Carbios

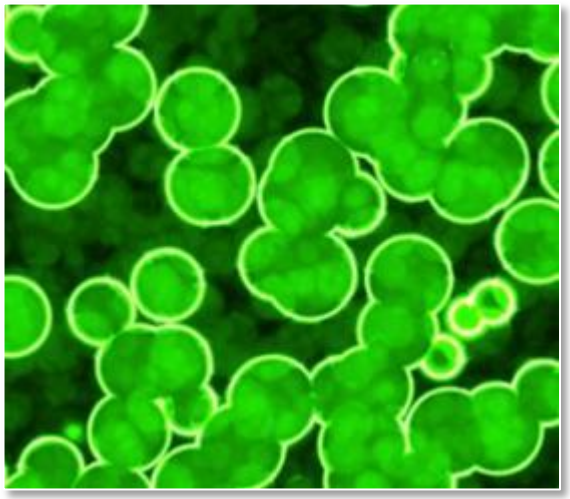
WE ♥ PLASTICS

INTRODUCTION SUR ALTERNEXT PARIS

NOVEMBRE 2013



LA RÉVOLUTION DU CYCLE DE VIE DES PLASTIQUES







Avertissement - Informations accessibles au public

Carbios
WE ♥ PLASTICS

Des exemplaires du prospectus visé par l'AMF sont disponibles sans frais auprès de CARBIOS, Pépinière d'Entreprises de la CCI du Puy-de-Dôme, Parc d'activités du Biopôle Clermont-Limagne – Rue Emile Duclaux – 63360 Saint-Beauzire, auprès du Chef de File et Teneur de Livre Associé et du Teneur de livre, ainsi que sur le site Internet de la Société (www.carbios.fr) et sur celui de l'AMF (www.amf-france.org).

Le présent document contient des déclarations prospectives. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces déclarations prospectives qui sont soumises à des risques tels que, notamment, ceux décrits dans le prospectus visé par l'AMF.

CARBIOS attire l'attention des investisseurs sur la section 4 « Facteurs de risques » figurant dans le Document de Base enregistré auprès de l'AMF ainsi que la section 2 « Facteurs de risques liés à l'Offre » figurant dans la Note d'opération. La réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable sur les activités, les résultats, la situation financière et les perspectives de la Société.

Le présent document et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de souscription ou d'achat, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription, des valeurs mobilières de CARBIOS aux Etats-Unis ou dans toute autre juridiction dans laquelle l'opération pourrait faire l'objet de restrictions.

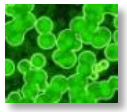
Les actions de la Société n'ont pas été et ne seront enregistrées en application du U.S. *Securities Act* de 1933 (le « *Securities Act* »), ni auprès d'aucune autorité de régulation boursière dépendant d'un État américain. En conséquence, les actions de la Société ne peuvent être ni offertes ni vendues ou autrement cédées ou transférées de quelque manière que ce soit aux Etats-Unis d'Amérique, ou pour le compte ou au profit de U.S. persons sauf après enregistrement ou dans le cadre d'opérations bénéficiant d'une exemption à l'enregistrement prévue par *le Securities Act*. Le Document de Base, la présente Note d'opération, le résumé, le Prospectus et tout autre document établi dans le cadre de l'Offre ne doivent pas être distribués aux États-Unis d'Amérique.

S'agissant des États membres de l'Espace Économique Européen, autres que la France, ayant transposé la Directive Prospectus (un « **Etat Membre** »), aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des actions de la Société rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un ou l'autre de ces États Membres. Par conséquent, les actions de la Société peuvent être offertes dans ces États uniquement (i) à des investisseurs qualifiés, tels que définis dans la Directive Prospectus, conformément à l'article 3.2(a) de la Directive Prospectus ; (ii) à moins de 150 personnes physiques ou morales (autres que des investisseurs qualifiés tels que définis dans la Directive Prospectus), sous réserve du consentement préalable des établissements chargés du placement nommés par la Société pour une telle offre, conformément aux articles 3.2(b) de la Directive Prospectus et 1.3(a)(i) de la Directive Prospectus Modificative ; ou dans des circonstances entrant dans le champ d'application de l'article 3(2)(c), 3(2)(d), 3(2)(e) de la Directive Prospectus ; et à condition qu'aucune des offres mentionnées aux paragraphes (a) à (c) ci-dessus ne requièrent la publication par la Société ou les établissements chargés du placement d'un prospectus conformément aux dispositions de l'article 3 de la Directive Prospectus ou d'un supplément au prospectus conformément aux dispositions de l'article 16 de la Directive Prospectus.

Pour les besoins du présent paragraphe, (a) la notion d' « offre au public » dans tout Etat Membre signifie la communication sous quelque forme et par quelque moyen que ce soit d'informations suffisantes sur les conditions de l'offre et sur les actions à offrir, de manière à mettre un investisseur en mesure de décider ou non d'acheter ou de souscrire ces actions, telle qu'éventuellement modifiée par l'Etat Membre par toute mesure de transposition de la Directive Prospectus, (b) le terme « **Directive Prospectus** » signifie la Directive 2003/71/CE du Parlement européen et du Conseil du 4 novembre 2003 (telle que modifiée, y compris par les dispositions de la Directive Prospectus Modificative, dès lors qu'elle aura été transposée dans l'Etat Membre) et inclut toute mesure de transposition de cette Directive dans chaque Etat Membre et (c) le terme « **Directive Prospectus Modificative** » signifie la Directive 2010/73/UE du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010.

Le Prospectus est distribué et destiné uniquement aux personnes qui (i) sont situées en dehors du Royaume-Uni, (ii) sont des « *investment professionals* » (à savoir des personnes ayant une expérience professionnelle en matière d'investissement) selon l'article 19(5) du *Financial Services and Markets Act 2000* (Financial Promotion) (le « **FSMA** ») *Order 2005* (l'« **Ordre** »), (iii) sont des « *high net worth entities* » ou toute autre personne entrant dans le champ d'application de l'article 49(2) (a) à (d) de l'Ordre (« *high net worth companies* », « *unincorporated associations* », etc.) ou (iv) sont des personnes auxquelles une invitation ou une incitation à s'engager dans une activité d'investissement (au sens de l'article 21 du FSMA) peut être légalement communiquée ou transmise (ci-après dénommées ensemble les « **Personnes Qualifiées** »). Toute invitation, offre ou accord de souscription des actions de la Société ne pourront être proposé ou conclu qu'avec des Personnes Qualifiées. Les actions de la Société visées dans le Prospectus ne pourront être offertes ou émises au profit de personnes situées au Royaume-Uni autres que des Personnes Qualifiées. Toute personne autre qu'une Personne Qualifiée ne devra pas agir ou se fonder sur le Prospectus ou l'une quelconque de ses dispositions. Les personnes en charge de la diffusion du Prospectus doivent se conformer aux conditions légales de la diffusion du Prospectus.

Aucune copie du présent document n'est, et ne doit, être distribuée ou envoyée, directement ou indirectement, aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon.




Vos interlocuteurs



Jean-Claude Lumaret

Directeur Général

VP Stratégie & Innovation – METEX

Directeur Intelligence Economique – ROQUETTE

Directeur BU Fermentation et Chimie industrielle – ROQUETTE

Directeur Propriété Industrielle – ROQUETTE



Emmanuel Maille

Directeur Corporate & Business Development

Directeur Business Development – PROTEUS

Founder & CEO – PROTEAXIS

Responsable Laboratoire – ROQUETTE

Responsable Qualité – LESAFFRE



Le plastique : fer de lance de notre société de consommation



© The Graduate (Le Lauréat), Mike Nichols, 1967

Le plastique, matériau exceptionnel et incontournable

Carbios
WE ♥ PLASTICS



Autres



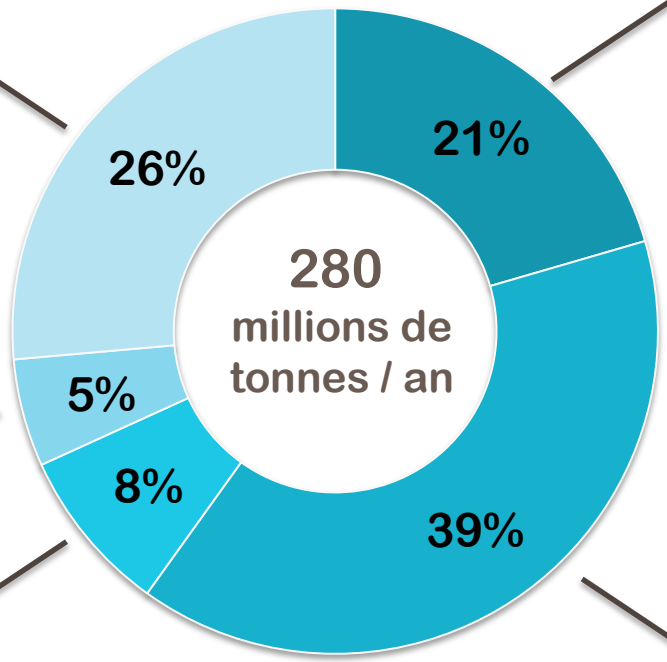
BTP



Electronique



Automobile





Emballages

> 400 Mds de $



Changer une menace en opportunité

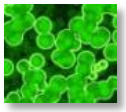
Carbios
WE ♥ PLASTICS





Un gisement de plus de 100 millions de tonnes / an de déchets plastiques valorisables





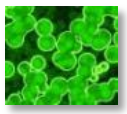

Une rupture technologique

Carbios
WE ♥ PLASTICS

DES SOLUTIONS INNOVANTES

POUR RÉINVENTER LE CYCLE DE VIE DU PLASTIQUE






Solution : révolutionner le cycle de vie des plastiques

Carbios
WE ♥ PLASTICS



BIODÉGRADATION
Programmer l'autodestruction des plastiques

BIORECYCLAGE
Redonner vie aux plastiques usagés

BIOPRODUCTION
Créer des plastiques sans pétrole

Pour une véritable économie circulaire

« *Cradle to Cradle* »



Biomasse



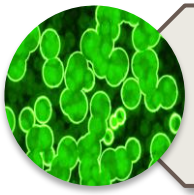
Carbios : leader technologique en chimie verte

Carbios
WE ♥ PLASTICS

Un management très expérimenté et bien entouré



Une force de frappe de 60 chercheurs

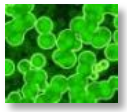


Des technologies uniques brevetées au niveau mondial



Des résultats clés acquis sur les 3 domaines d'application

Biorecyclage Biodégradation Biopolymères




L'aboutissement de plus de 10 ans de recherche

Carbios
WE ♥ PLASTICS

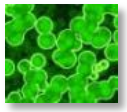
Des technologies de pointe propriétaires

- 10 ans de R&D acquis par Carbios, et exclusifs au niveau mondial
- 2 licences exclusives mondiales
- 5 demandes de brevets Carbios
- Collection unique de catalyseurs biologiques pouvant agir sur 10 polymères stratégiques en plasturgie
- Un programme collaboratif structurant : Thanaplast™

Un outil focalisé sur les applications industrielles

- Plateforme bioprocédés et solutions industrielles au stade pré-pilote
- 1 laboratoire coopératif avec l'Université de Poitiers et le CNRS
- 3 chercheurs Carbios détachés dans les laboratoires partenaires

Propriété exclusive mondiale d'un savoir-faire technologique et industriel unique




Une stratégie adaptée aux différents marchés

Carbios
WE ♥ PLASTICS

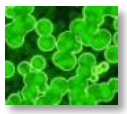
Licences

- Marchés occupés par de nombreux intervenants (ex : PET)
- Carbios mène la technologie jusqu'au procédé industriel et accorde les licences
- Rémunération : *upfront* et *royalties*

Accords de co-développement

- Marchés préemptés par un leader mondial
- Carbios accorde une option de licence exclusive en amont pour accélérer l'industrialisation
- Rémunération : étapes clés de développement et *royalties*

Un modèle centré sur la création de valeur industrielle




Une équipe expérimentée et ambitieuse

Carbios
WE ♥ PLASTICS

Management



Jean-Claude Lumaret
Directeur Général

Ex VP Dir S&I - Metex
Ex Dir BU - Roquette



Emmanuel Maille
Directeur Corporate & Business Development

Ex Dir. BD - Proteus
Ex CEO - Proteaxis



Cédric Boisart
Directeur R&D

Ex Resp. Nouveaux projets - Metex

Conseil d'administration

Alain Chevallier
Président
Partner, AEC Partners
Ex CFO Sanofi France

Grégoire Berthe
D.G. Céréales Vallée
Comité Dir Limagrain

Jacqueline Lecourtier
Présidente du Comité scientifique
Ex Dir R&D IFP
Ex. D.G. ANR

Erik Orsenna
Conseiller d'État, Economiste
Écrivain, Académicien

Alain Philippart
Ex D.G. Roquette

Dr. Philippe Pouletty
Truffle Capital

Comité scientifique

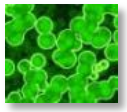
Dr. Thierry Ferreira
Dir. Labo CNRS Poitiers
Expert en Microbiologie & Biologie moléculaire

Pr. Michel Huneault (CA)
Dir. Labo - Univ Sherbrooke
Expert en Bio-polymères

Claude Janin
Ex Directeur R&D Michelin
Expert en Chimie des polymères

Pr. Alain Marty
Dir. Labo. INSA/INRA/CNRS
Expert en Enzymologie & Bioprocédés

Michel Sardin
Directeur de ENSIC Nancy
Expert en Génie des Procédés




La stratégie concrétisée à travers un programme d'envergure

Carbios
WE ♥ PLASTICS

ThanaPlast

Valoriser la fin de vie des plastiques

Carbios, chef de file d'un consortium de partenaires leaders dans le domaine :

- Limagrain, Groupe Barbier, Déinove
- CNRS, Université de Poitiers, INRA

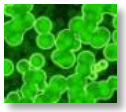
Plus de 60 chercheurs mobilisés sur les 3 axes stratégiques de Carbios

- Recyclage biologique des déchets plastiques
- Plastiques biodégradables après usage
- Production de biopolymères couplée aux polymère issues du recyclage

Un budget global de 22 M€ sur 5 ans, dont 15 M€ portés par Carbios

BPI France accorde 9,6 M€ d'aides à Thanaplast™, dont 6,8 M€ pour Carbios






Ils croient en Carbios

Carbios
WE ♥ PLASTICS

Finance

Holding Incubatrice Chimie Verte Série 1

Truffle Capital

bpifrance

CONSEIL RÉGIONAL AUVERGNE

Partenaires Industriels

Limagrain – de la terre à la vie

GROUPE BARBIER – PARTENAIRE PLASTIQUE

DEINOVE – The deinococcus way

suez environnement

Partenaires institutionnels et académiques

cnrs

INRA

twb

acib

Université de Poitiers

Céréales Vallée

Prestataires technologiques

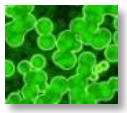
VALAGRO

ISPA ECOLE

BioFilm Control

CRITT BIO-INDUSTRIES

La révolution verte du monde des plastiques est en marche…




3 axes de développement prioritaires

Carbios
WE ♥ PLASTICS

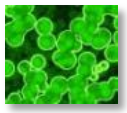
BIODÉGRADATION
Programmer l'autodestruction des plastiques

BIOPRODUCTION
Créer des plastiques sans pétrole

BIORECYCLAGE
Redonner vie aux plastiques usagés



Biomasse




Plateforme technologique : socle des bioprocédés

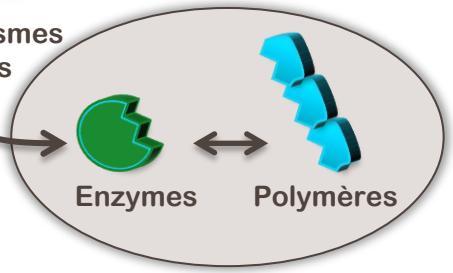
Carbios
WE ♥ PLASTICS

THANAPLAST™

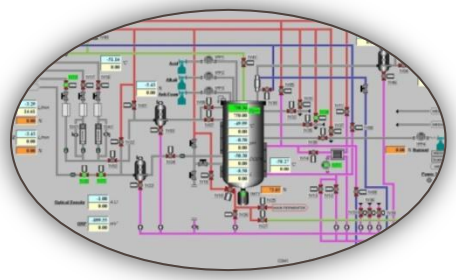
PLATEFORME DE TECHNOLOGIES PROPRIÉTAIRES



Microorganismes candidats



10 couples enzyme / polymère
(dégrader ou synthétiser 10 polymères d'intérêt)



Brevets produits et procédés

ACQUISITION D'ACTIFS TECHNIQUES

Développement « in-house » des bioprocédés préindustriels

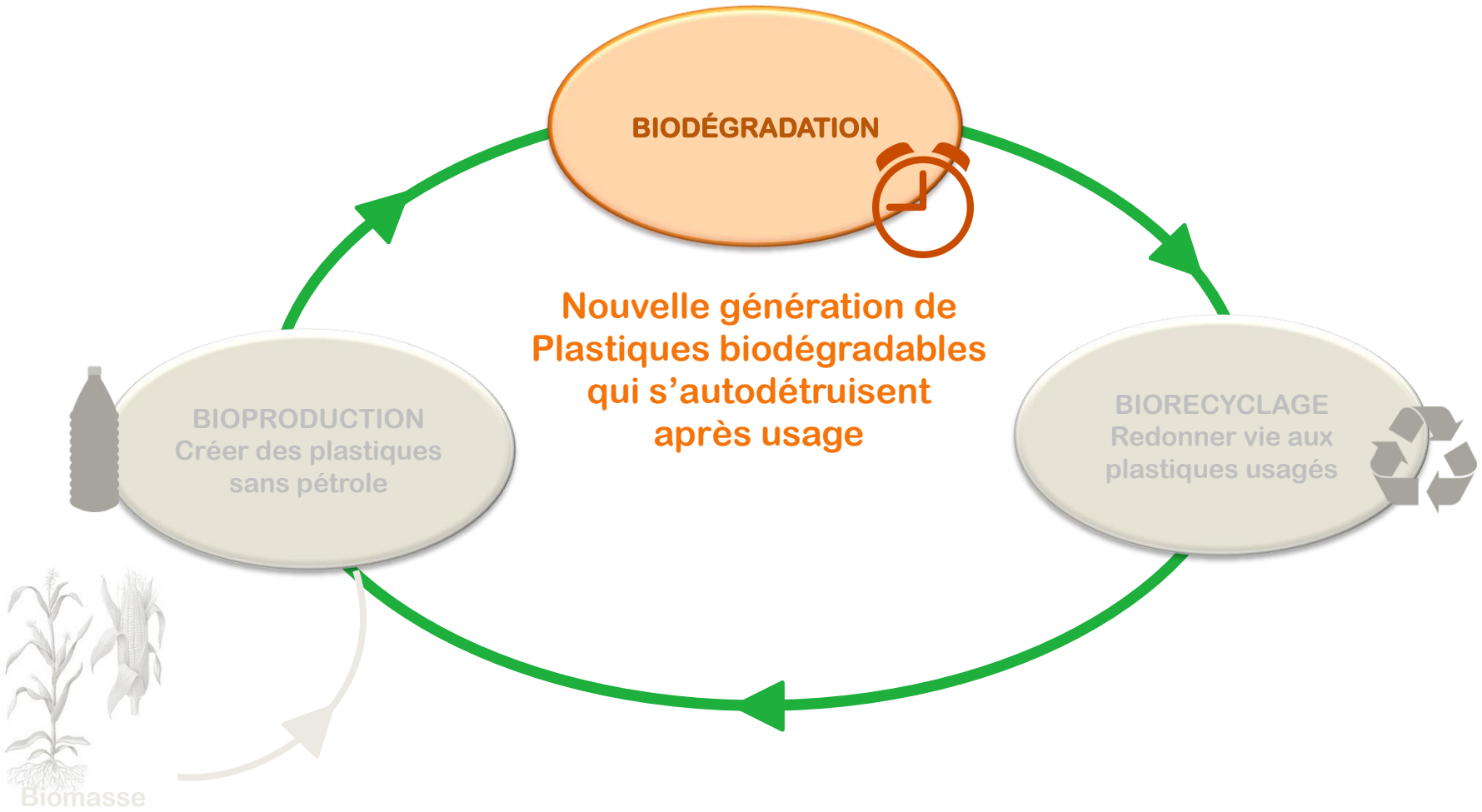
BIODEGRADATION

BIORECYCLAGE

BIOPOLYMERES



1er axe stratégique : la biodégradation



Biodégradation : marchés cibles & concurrence

Carbios
WE ♥ PLASTICS

↗ Marchés ciblés :

Marché	Production	CAGR	Valeur
Films de paillage	1,1 millions tonnes	5,7 %	3,3 milliards €
Sacs et sacherie	11,4 millions tonnes	3,6 %	28,4 milliards €
Emballages rigides	1 millions tonnes	5,2 %	2,5 milliards €

↗ Solutions actuelles partielles et insuffisantes :

Plastiques oxo-dégradables

- Fragments résiduels
- Toxicité des additifs

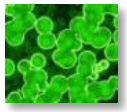
Plastiques biodégradables

- Compostable (T°C élevée)
- Biodégradation partielle
- Propriétés insuffisantes

> 34 milliards d'euros

Quelques acteurs des plastiques biodégradables

Limagrain – de la terre à la vie
Novamont
BASF – The Chemical Company
ENSO Plastics
BioSphere – Changing the Way of Life
GRUPO BIMBO
BIO-TEC ENVIRONMENTAL
GROUPE BARBIER – PARTENAIRE PLASTIQUE

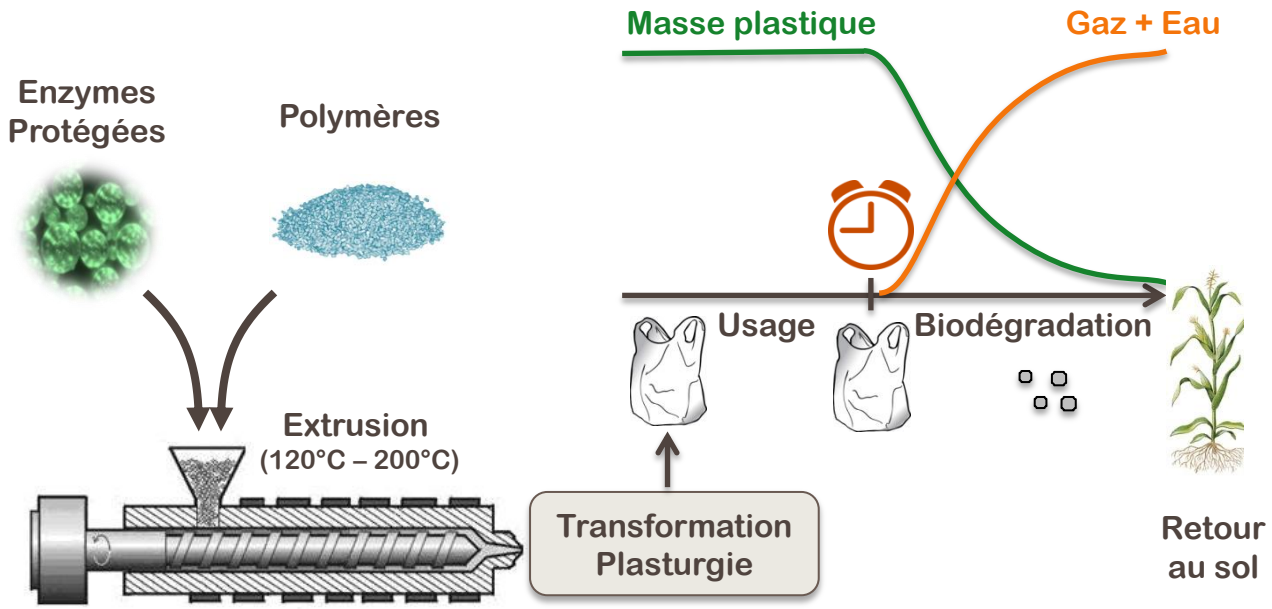



Biodégradation : programmer l'autodestruction

Carbios
WE ♥ PLASTICS

Principaux enjeux

- Rendre biodégradables tous les plastiques à usage unique
- Maintenir les propriétés plastiques
- Contrôler leur durée de vie en fonction de l'usage
- Répondre aux nouvelles ou futures obligations réglementaires

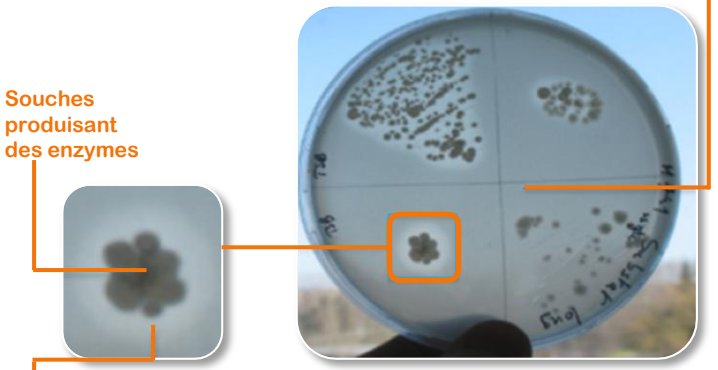


Rupture technologique Carbios : l'inclusion de catalyseurs biologiques

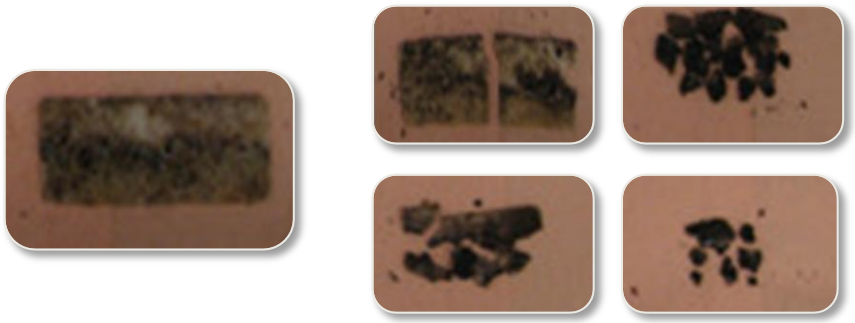


Verrous technologiques levés en 1ere mondiale

Carbios
WE ♥ PLASTICS



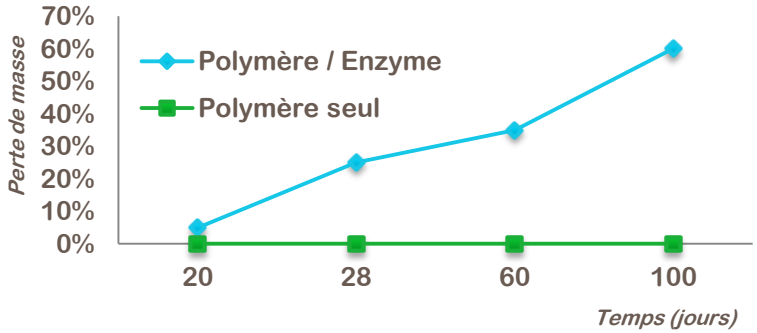
46 souches candidates identifiées pour la biodégradabilité



Témoin (sans enzyme)

Dégradation en fonction de l'activité enzymatique

Carbios : biodégradation de plastiques à 170°C



Etape clé franchie :

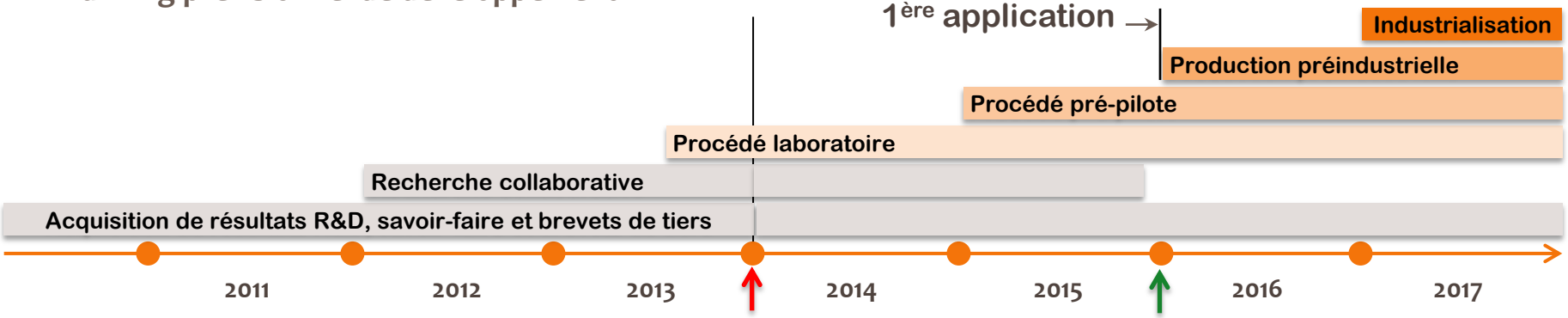
- Propriétés mécaniques maintenues malgré l'ajout d'enzymes dans le matériaux
- Capacité à maintenir les activités des catalyseurs biologiques jusqu'à 170°C



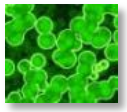
Biodégradation : étapes clés

Carbios
WE ♥ PLASTICS

↗ Planning prévisionnel de développement :



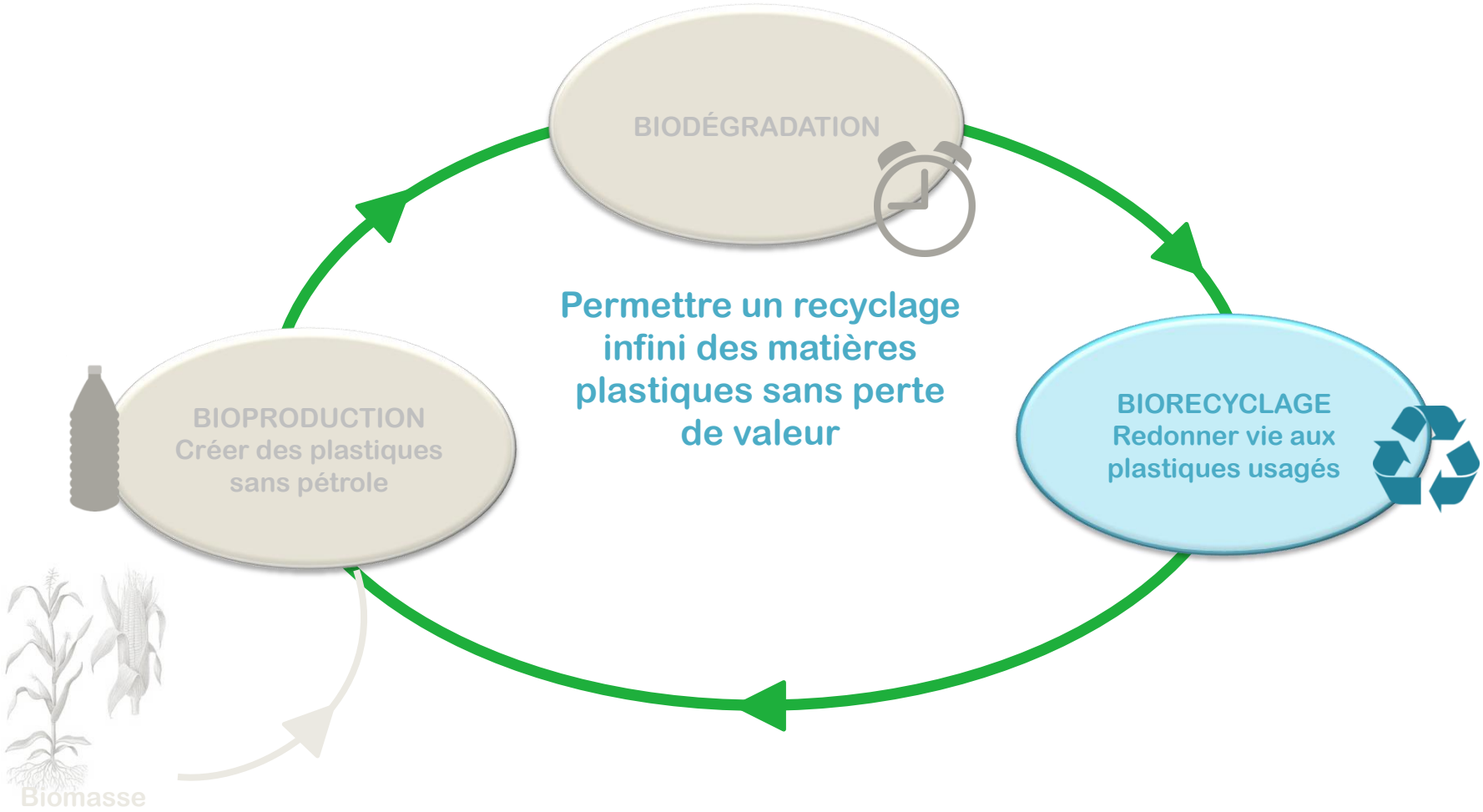
- ↗ Brevets en licences exclusives mondiales (CNRS et Valagro)
- ↗ Développement de films souples et de plastiques rigides dans le cadre de Thanaplast™
- ↗ Accord Limagrain et Groupe Barbier / Carbios : films souples de paillage et sacherie




2ème axe stratégique : le bio-recyclage

Carbios
WE ♥ PLASTICS



Bio-recyclage : marchés cibles & concurrence

Carbios
WE ♥ PLASTICS

↗ Marchés ciblés :

Marché	Déchets	CAGR	Valeur
Recyclage du PET	10 millions tonnes en 2025	2 % (Europe) 6 % (USA)	12 milliards €
Recyclage du PLA	1 millions tonnes en 2025	18 % - 26 %	3 milliards €

↗ Limites des procédés actuels de recyclage :

Recyclage thermo-mécanique

- Tri sophistiqué, coûteux
- Limité sur déchets souillés
- « Downgrading », recyclé en produits secondaires

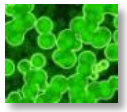
Recyclage chimique

- Procédés très coûteux

> 15 milliards d'euros

Quelques acteurs de valorisation des déchets

suez environnement
VEOLIA ENVIRONNEMENT
WM WASTE MANAGEMENT
EREMA PLASTIC RECYCLING SYSTEMS
shaw contract group
DERICHEBOURG environnement
cité PLAST Recyclage de matières plastiques
LOOPLA by GALACTIC

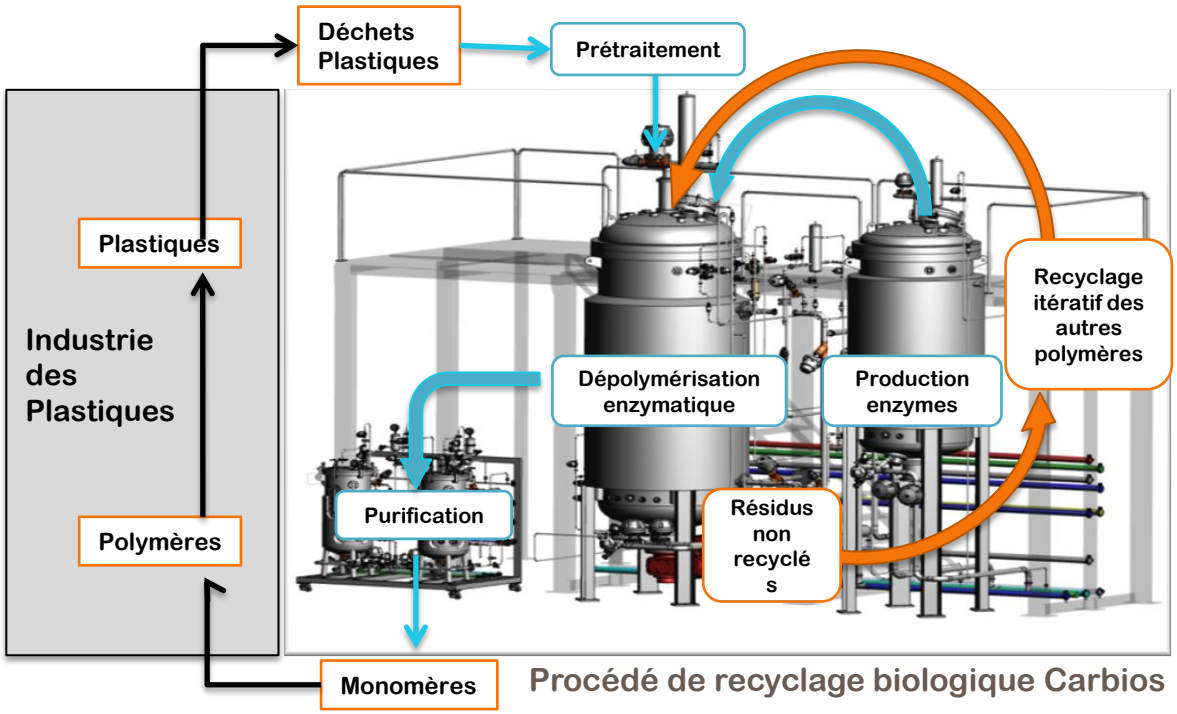



Bio-recyclage : redonner vie aux plastiques usagés

Carbios
WE ♥ PLASTICS

Principaux enjeux

- Récupérer les monomères initiaux
- Ne pas avoir recours à un tri sophistiqué des déchets
- Recycler des plastiques souillés
- Recycler des matériaux complexes (plusieurs polymères)



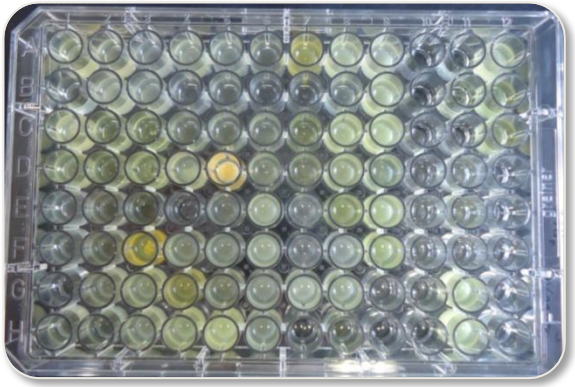
Procédé de recyclage biologique Carbios

Rupture technologique Carbios : la dépolymérisation enzymatique

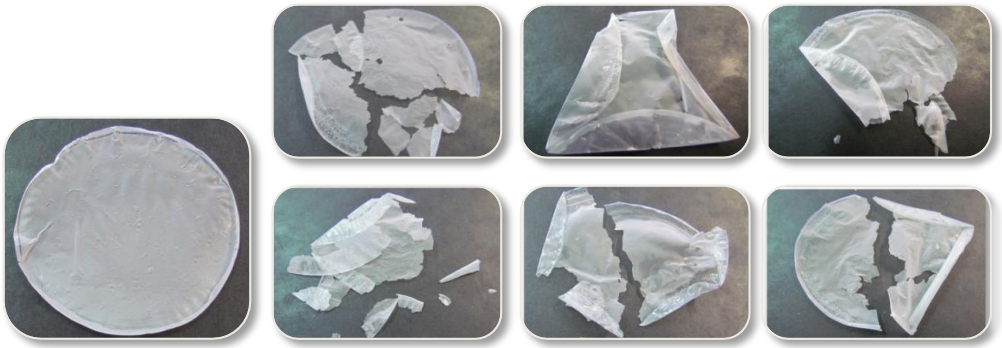


Verrous technologiques levés en 1ère mondiale

Carbios
WE ♥ PLASTICS



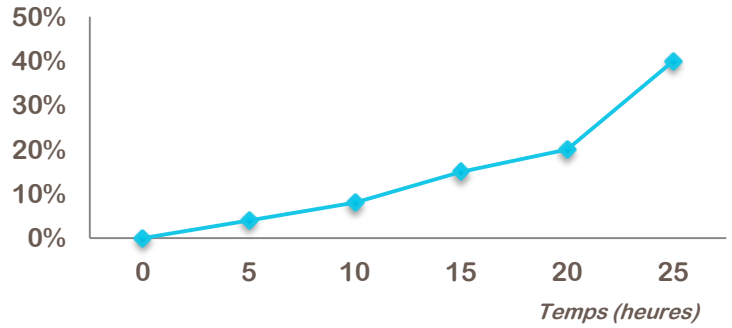
+ de 100 souches candidates identifiées pour le recyclage



Film originel

Film dégradé par différentes souches candidates en milieu liquide

↗ Libération du monomère (%)



Etape clé franchie :

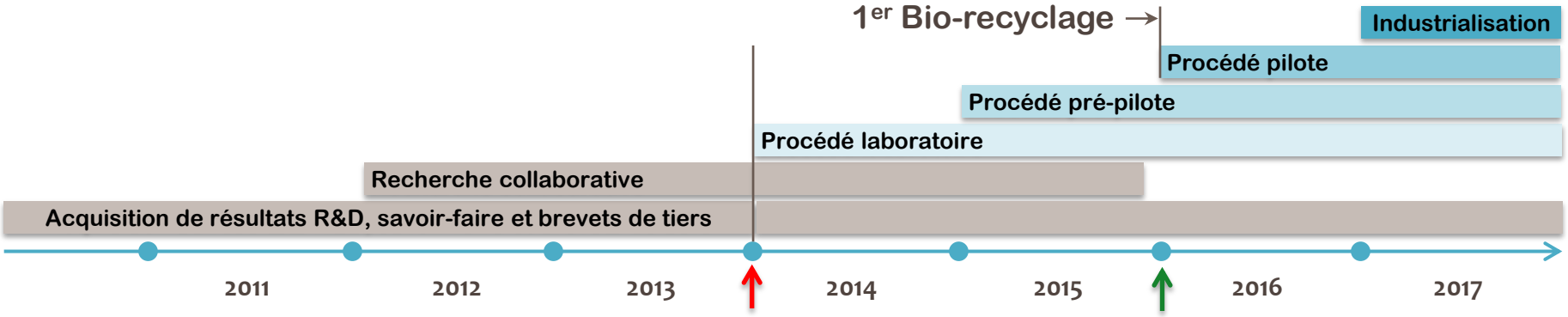
↗ Dépolymérisation de films semi-cristallins permettant un retour au monomère natif



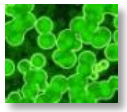
Bio-recyclage : étapes clés

Carbios
WE ♥ PLASTICS

↗ Planning prévisionnel de développement :



↗ Brevet Carbios de recyclage biologique de plastiques usagés
↗ Bio-procédés de recyclage PET et PLA développés dans le cadre de Thanaplast™
↗ Collaboration ACIB : obtention d'enzymes dégradant les polyesters et polyamides




3ème axe stratégique : biopolymère

Carbios
WE ♥ PLASTICS

BIODÉGRADATION

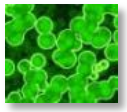
BIOPRODUCTION
Créer des plastiques sans pétrole

Produire biologiquement du PLA

BIORECYCLAGE
Redonner vie aux plastiques usagés



Biomasse




Biopolymères : marchés cibles & concurrence

Carbios
WE ♥ PLASTICS

↗ Marchés ciblés :

Marché	Prod. mondiale	CAGR	Valeur
Production de PLA	180 000 tonnes (2012) 1 millions tonnes (2025)	18 % - 26 %	0,4 milliards € 2,4 milliards €

↗ Limites des procédés actuels de production de PLA :

- Matière première coûteuse et peu disponible (sucre, glucose ou glycérol)
- Polymérisation de l'acide lactique par voie chimique (complexe et coûteux)
- PLA trop cher (2 à 3 fois le prix des PET, PE, PS ou PA)

> 2,4 milliards d'euros en 2025

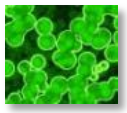
Producteurs de PLA

NatureWorks LLC
ingeo: ingenious materials from plants not oil

futerro

eSUN易生

purac
pure by nature

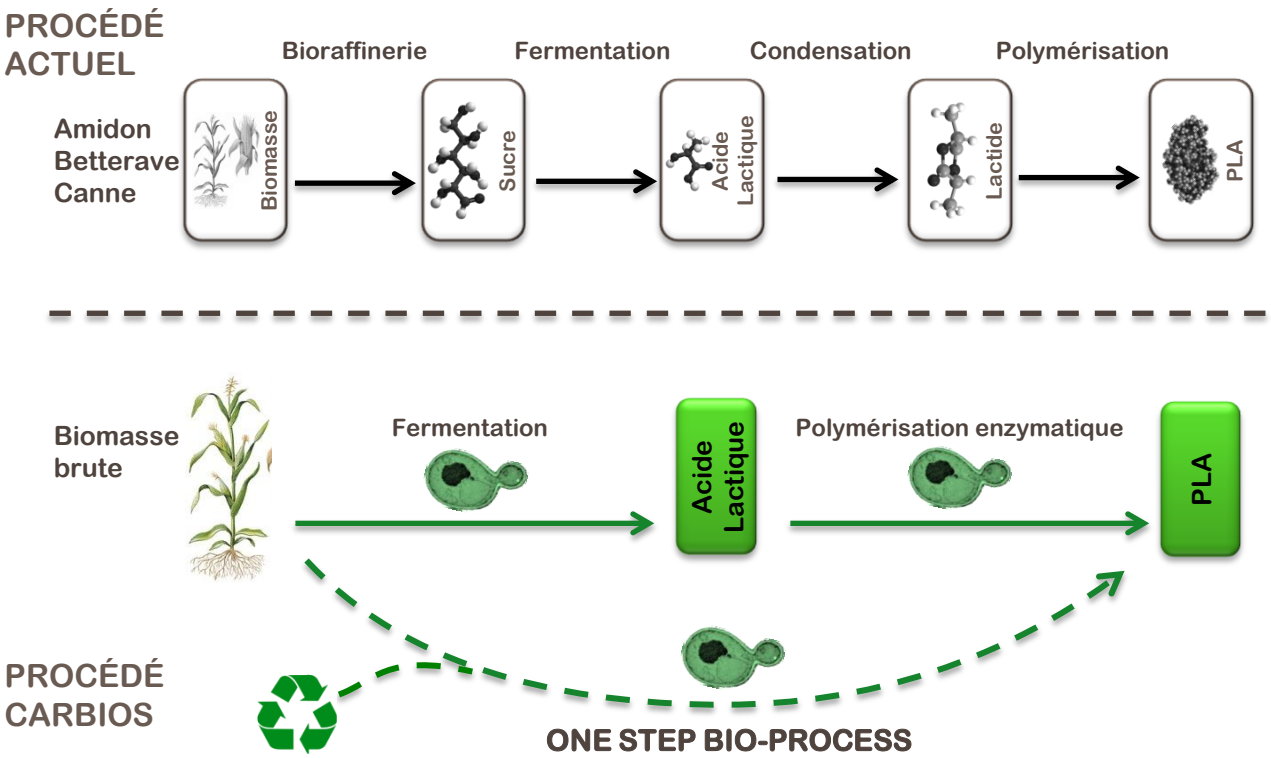



Biopolymères : des plastiques sans pétrole

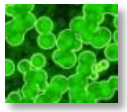
Carbios
WE ♥ PLASTICS

Principaux enjeux

- Capacité de dégrader des molécules complexes à partir de biomasse brute ou de déchets.
- Produire biologiquement l'acide lactique ou directement le PLA
- Produire moins cher



Rupture technologique Carbios :
« One Step Bioprocess from Biomass to PLA »




Verrous technologiques levés en 1ère mondiale

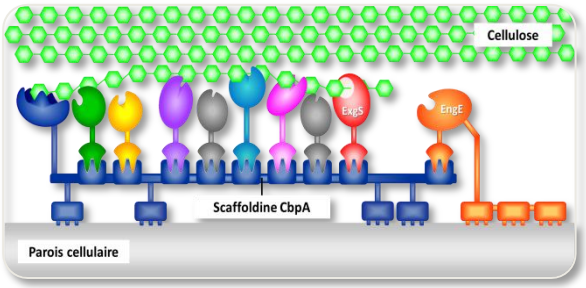
Carbios
WE ♥ PLASTICS



Production in-vivo de polymères par voie biologique

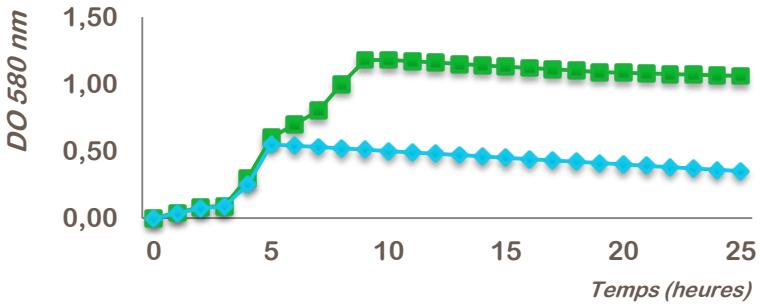


souche lactique amylolytique construite par Carbios



Intégration de la cascade enzymatique permettant de dégrader la cellulose

↗ Production d'acide lactique à partir de C5 et C6



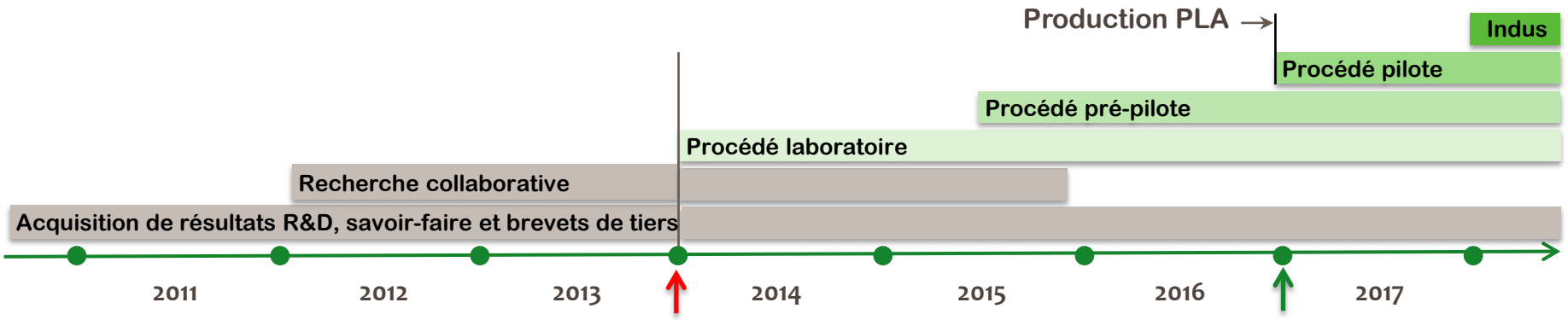
Etape clé franchie :

- ↗ Des souches clés identifiées pour dégrader des biomasses brutes
- ↗ La production in-vivo de polymères



Biopolymères : étapes clés

↗ Planning prévisionnel de développement :



↗ 3 demandes de brevet Carbios (PLA et PHA)

↗ Développement du bio procédé de production de PLA dans le cadre de Thanaplast™

Une rupture pour des premiers marchés de valeur

Carbios
WE ♥ PLASTICS

BIODÉGRADATION

> 34 Mds €

Inclusion dans le plastique de catalyseurs biologiques

BIORECYCLAGE

> 15 Mds €

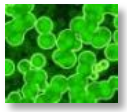
Dépolymérisation enzymatique des déchets plastiques

BIOPOLYMÈRES

> 2,4 Mds €

« One-step bioprocess » de la biomasse au PLA

Carbios a développé un ensemble de technologies uniques et incontournables pour dépasser les limites des procédés concurrents




Un modèle tourné vers les réalités industrielles

Carbios
WE ♥ PLASTICS

Recherche	Développement	Procédé Pilote	Industrialisation

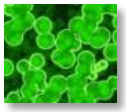
1. Identifier les marchés attractifs
2. Cibler les meilleurs centres de recherches (académiques et privés)
3. Développer ou acquérir les brevets et savoir-faire
4. Mener en propre la recherche appliquée
5. Pré-industrialiser des bioprocédés
6. Commercialiser des licences clés en mains à des leaders industriels












Finance : comptes sociaux audités, normes françaises

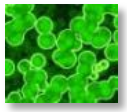
Carbios
WE ♥ PLASTICS

Compte de résultat résumé, en K€	31/12/2012 (21 mois)	30/06/2013 (6 mois)
Produits d'exploitation	554	423
Charges d'exploitation	2 675	2 372
Résultat d'exploitation	**(2 120)**	**(1 949)**
Résultat courant avant impôts	**(2 116)**	**(1 947)**
Impôts sur les bénéfices	(507)	(863)
Bénéfice ou perte	**(1 604)**	**(1 079)**

Flux de trésorerie résumé, en K€	31/12/2012 (21 mois)	30/06/2013 (6 mois)
Opérations	**(1 894)**	**(1 643)**
Investissement	**(118)**	**(8)**
Financement	**4 843**	**-**
Variation	2 830	(1 651)
Tréso. à l'ouverture		
Tréso. à la clôture	2 830	1 179

ACTIF, en K€	31/12/2012 (21 mois)	30/06/2013 (6 mois)
Immobilisations incorporelles	70	61
Immobilisations corporelles	23	18
Immobilisations financières	2	3
Actif immobilisé	**95**	**82**
Créances	839	1 173
Disponibilités et VMP	2 830	1 179
Charges constatées d'avance	242	132
Actif circulant	**3 911**	**2 484**
Total Actif	**4 006**	**2 566**

PASSIF, en K€	31/12/2012 (21 mois)	30/06/2013 (6 mois)
Capital	2 687	1 881
Fonds propres	**2 590**	**1 508**
Autres fonds propres	**644**	**644**
Fournisseurs & comptes rattachés	80	142
Dettes fiscales et sociales	222	165
Autres dettes	470	107
Dettes	**772**	**414**
Total Passif	**4 006**	**2 566**






Carbios

Introduction sur Alternext d'Euronext Paris

MODALITÉS DE L'OPÉRATION

L'introduction sur Alternext d'Euronext Paris

Carbios
WE ♥ PLASTICS

Nombre d'actions offertes dans le cadre du Placement Global et de l'Offre à Prix Ouvert

- 813 008 actions nouvelles,
- 1 075 203 actions en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation
  - par l'émission de 121 951 actions nouvelles complémentaires en cas d'exercice de la clause d'extension
  - par l'émission de 140 244 actions nouvelles supplémentaires en cas d'exercice de l'option de surallocation

Prix de l'offre

- Fourchette indicative comprise entre 11,48 € et 14,03 € par action
- Valeur nominale des actions : 0,70 €

Produit brut de l'offre (sur la base du milieu de fourchette (1), soit 12,75 €)

- 10 365 852,00 €
- 11 920 727,25 € en cas d'exercice intégral de la clause d'extension
- 13 708 838,25 € en cas d'exercice intégral de la clause d'extension et de l'option de surallocation

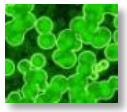
Engagements de souscriptions

- Truffle Capital : 2 M€, soit 19,3 % du montant brut de l'offre (hors exercice de la clause d'extension et de l'option de surallocation, sur la base d'un prix égal au point médian de la fourchette indicative du prix de l'Offre, soit 12,75 €). Ces ordres pourraient être réduits au même titre que les ordres des autres investisseurs en fonction de la demande

Engagements de conservation

- 360 jours à compter de la date de première cotation des actions de la Société sur le marché Alternext d'Euronext à Paris : pour les actions détenues à la date du présent document ou issues de l'exercice à venir des BSA et BSPCE ainsi que toutes autres valeurs mobilières, simples ou donnant accès au capital, émises ou à émettre par la Société
- 180 jours à compter de la date de première cotation des actions de la Société sur le marché Alternext d'Euronext à Paris : pour les actions issues de la conversion des OCA-2013 détenues par les fonds gérés par Truffle Capital
- A l'exception des actions de la Société que les fonds d'investissement gérés par la société Truffle Capital souscriront dans le cadre de l'Offre, au titre de leur engagement de souscription

(1) La fourchette de prix a été déterminée en tenant compte d'un capital potentiel maximum de 520 457 actions issues de l'exercice de l'ensemble des produits dilutifs, sur la base du point médian de la fourchette indicative du prix de l'Offre, soit 12,75 € par action, dont 128 257 actions résultant de la conversion des OCA-2013 par les fonds de Truffle Capital selon la formule suivante : « Créance Obligataire / 50% du prix de l'Offre = 128 257 actions.




Calendrier de l'opération

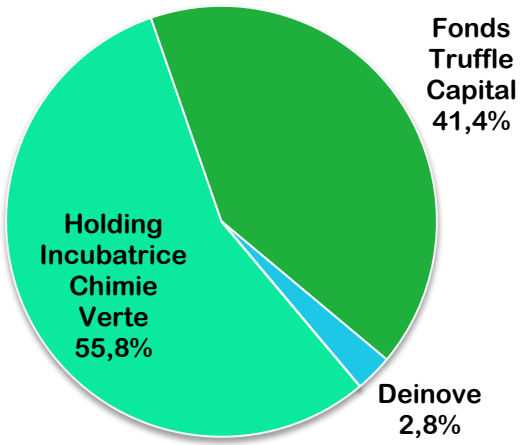
28 nov. 2013	Visa de l'AMF sur le Prospectus
29 nov. 2013	Diffusion d'un communiqué de presse décrivant les principales caractéristiques de l'opération Diffusion par Euronext de l'avis relatif à l'ouverture de l'Offre Ouverture de l'OPO et du Placement Global
12 déc. 2013	Clôture de l'OPO et du Placement Global, sauf clôture anticipée
13 déc. 2013	Décision du Conseil d'administration fixant les conditions définitives de l'Offre et la date limite d'exercice de la Clause d'Extension Publication par Euronext de l'avis de résultat de l'Offre Diffusion d'un communiqué de presse confirmant le nombre définitif des actions offertes dans le cadre de l'Offre et indiquant le prix de l'Offre 1ère cotation sur le marché Alternext d'Euronext à Paris Début de la période de stabilisation éventuelle
18 déc. 2013	Règlement-livraison des actions dans le cadre de l'OPO et du Placement Global Constatation de l'augmentation de capital par le Conseil d'administration
19 déc. 2013	Début des négociations des actions de la Société sur le marché Alternext d'Euronext à Paris
13 jan. 2014	Date limite d'exercice de l'Option de Surallocation Fin de la période de stabilisation



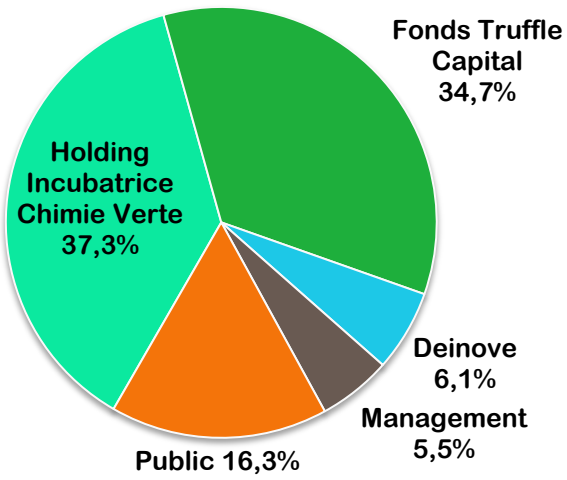
Capital pré et post introduction sur Alternext

Carbios
WE ♥ PLASTICS

Capital AVANT l'Offre



Capital APRÈS l'Offre sur une base entièrement diluée (1) (2)



(1) En cas de conversion de la créance obligataire détenue par Truffle Capital, soit 128 257 actions résultant de la conversion des OCA-2013 selon la formule suivante : « Créance Obligataire / 50% du prix de l'Offre = 128 257 actions », sur la base du point médian de la fourchette indicative du prix de l'Offre, soit 12,75 € par action.

(2) En cas d'exercice de l'intégralité des 392 200 BSA et BSPCE et de conversion de la créance obligataire détenue par Truffle Capital, sur la base du point médian de la fourchette indicative du prix de l'Offre, soit 12,75 € par action.



A quoi serviront les fonds levés

Carbios
WE ♥ PLASTICS

50% : financement du programme Thanaplast
- ↗ Jusqu'à son terme

ThanaPlast

15% : extension des procédés Thanaplast
- ↗ Ouverture vers de nouveaux marchés

suez environnement

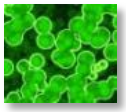
20% : entrée dans la phase pré-pilote
- ↗ Déploiement du laboratoire de développement Carbios



15% : renforcement de la propriété industrielle
- ↗ Dépôt et acquisition de nouveaux brevets



Premiers revenus attendus en 2016




Conclusion : Carbios, catalyseur de valeur



Pour Erik Orsenna

« Point de rencontre entre les scientifiques et les industriels, Carbios est le catalyseur d'une nouvelle économie du plastique »

Pourquoi investir dans Carbios

Carbios
WE ♥ PLASTICS

- ↗ Un gisement inexploité de 100 milliards $
- ↗ Au cœur des priorités du gouvernement (rapport Lauvergeon)
- ↗ Des technologies innovantes protégées mondialement
- ↗ Une équipe expérimentée qui produit des résultats
- ↗ De solides partenaires scientifiques, industriels et financiers
- ↗ Une approche industrielle dès la phase de recherche
- ↗ Un besoin en capitaux limité par rapport au potentiel du projet

Carbios a reçu le label « entreprise innovante » FCPI bpifrance



Contacts

Carbios WE ♥ PLASTICS

Carbios

Pépinière d'Entreprises de la CCI du Puy-de-Dôme
Parc d'activités du Biopôle Clermont-Limagne
Rue Emile Duclaux – 63360 Saint-Beauzire
531 530 228 RCS Clermont-Ferrand
www.carbios.com

Invest Securities Société de Bourse — **Chef de File et Teneur de Livre** (01 44 88 77 88)

Invest Securities Corporate — **Listing Sponsor**

Portzamparc Société de Bourse — **Co-Chef de File et Teneur de Livre associé** (02 40 44 94 00)

CALYPTUS — **Communication financière** (01 53 65 68 68)

alizeRP — **Relations média** (01 42 68 06 51)