

PME & REGIONS

innovateurs

LA LEVÉE DE FONDS CARMAT

40,5 millions sécurisent sa trésorerie jusqu'à mars 2023

Chantal Houzelle
@HouzelleChantal

Confrontée à un problème de trésorerie à court terme, la société cotée Carmat a opté pour une opération de refinancement privée, et non une augmentation de capital vu l'incertitude qui pèse sur les marchés financiers en raison du contexte géopolitique en Europe et de la Présidentielle 2022 en France. Lancée lundi juste après la clôture de la Bourse pour un montant d'environ 30 millions d'euros, cette levée de fonds expresse s'est finalement bouclée au cours de la nuit à 40,5 millions, annoncés mardi matin. Pourquoi cet écart ? « Certains investisseurs ont attendu la qualification d'Emmanuel Macron au second tour avant de se décider, donc les derniers ordres sont arrivés tard lundi soir », explique Stéphane Piat, le directeur général de Carmat qui disposait de 39,2 millions de cash à fin 2021. Une opération intermédiaire : « C'est un premier pied nécessaire qui prolonge notre visibilité financière de juillet 2022 à mars 2023, mais pas suffisant pour acquérir une surface financière à la hauteur de notre challenge », reconnaît-il. « Mais, nous avons décidé de saisir la première fenêtre de tir, car on ne voulait pas prendre le risque d'attendre le second tour de l'élection présidentielle. »

Entrée au capital de Medical Strategy GmbH
Sur le montant global, 36,5 mil-

lions d'euros ont été souscrits par des investisseurs spécialisés et stratégiques, dont de nouveaux entrants à l'instar de Medical Strategy GmbH qui a couvert plus de 6 % de l'opération. Les actionnaires existants de Carmat avaient pris soin de la sécuriser avec des engagements de souscription à hauteur de 22 millions, honorés à 100 %, à commencer par Matra Defense (10 millions), Santé Holdings (5 millions) ou Lohas (3 millions). Pour boucler ce financement express, la société a fait appel à la plateforme britannique PrimaryBid, qui s'est lancée en France en juin 2021 en partenariat avec Euronext pour faciliter l'accès des particuliers aux levées de fonds des sociétés cotées. « C'est un outil génial, qui a permis à 1.600 petits porteurs d'investir en un clic et en seulement 4 heures une enveloppe globale de 4,1 millions d'euros », s'enthousiasme Stéphane Piat.

Avant cette opération, Carmat avait mobilisé depuis sa création, en octobre 2008, un financement total de l'ordre de 400 millions d'euros, dont 320 millions en equity, 40 millions en dettes (prêt BEI et PGE) et 40 millions de soutien public. ■

Übersetzung:

Carmat – Kapitalerhöhung – 40,5 Mio. EUR sichern Liquidität bis März 2023

Konfrontiert mit einem in Kürze bevorstehenden Liquiditätsengpass, hat sich die Aktiengesellschaft Carmat zu einer Privatplatzierung entschlossen, und nicht zu einer Kapitalerhöhung am offenen Markt, angesichts der geopolitischen Unsicherheiten in Europa und der Präsidentenwahl in Frankreich. Die Transaktion, die Montagabend kurz nach Börsenschluss lanciert wurde, peilte ein Gesamtvolumen von ungefähr 30 Mio. EUR an, und konnte im Laufe der Nacht mit einer Summe von 40,5 Mio. EUR abgeschlossen werden, wie am Dienstagmorgen verkündet wurde. Wie kam es zu dieser erhöhten Nachfrage? „Manche Investoren haben die Qualifizierung Emmanuel Macrons für die zweite Runde der Stichwahl abgewartet, bevor sie sich für eine Teilnahme entschlossen haben, daher sind manche Orders erst sehr spät am Montagabend eingegangen“, erklärt Stéphane Piat, Vorstandsvorsitzender von Carmat, die zum Jahresabschluss 2021 über 39,2 Mio. EUR an liquiden Mitteln verfügte. Es ist ein Zwischenschritt: „Das ist ein erster notwendiger Schritt, der unsere finanzielle Reichweite von Juli 2022 auf März 2023 verlängert, er reicht aber nicht aus, um ein Finanzpolster zu erlangen, das unseren Bedarf deckt“ gab er zu. „Aber wir haben uns entschieden, diese Gelegenheit zu ergreifen, weil wir nicht das Risiko eingehen wollten, die zweite Runde der Präsidenten-Stichwahl abzuwarten.“

Medical Strategy – Neueinstieg

36,5 Mio. EUR des Gesamtbetrages wurden von spezialisierten, strategischen Investoren gezeichnet, darunter Medical Strategy, die mehr als 6% der Transaktion abgedeckt haben. Die bestehenden Aktionäre haben 22 Mio. EUR gezeichnet, die zu 100% bedient wurden, beginnend mit Matra Defense (10 Mio. EUR), Santé Holdings (5 Mio. EUR), und Lohas (3 Mio. EUR). Für die Durchführung dieser Transaktion hat sich die Gesellschaft an die britische Plattform PrimaryBid gewandt, die ihre Tätigkeit in Frankreich im Juni 2021 in Kooperation mit der Euronext aufgenommen hat, um den speziellen Zugang zu Kapitalerhöhungen von gelisteten Gesellschaften zu erleichtern. „Das ist ein geniales Werkzeug, die es 1,600 kleinen Investoren mit einem Klick in einem Zeitraum von 4 Stunden ermöglicht hat, einen Betrag von 4,1 Mio. EUR zu investieren“, ist Stéphane Piat begeistert.

Quelle: Les Echos, „40,5 millions sécurisent sa trésorerie jusqu’à mars 2023“, 13.4.2022
Förderung.