

Oxurion tekent een intentieverklaring en gaat exclusieve onderhandelingen aan om mogelijk een toonaangevende Franse CRO in stamcelproductie over te nemen

Leuven, BELGIË - 8 juli 2024 – 18u30 CET, [Oxurion NV](#) (Euronext Brussels: OXUR), een biofarmaceutisch bedrijf met hoofdzetel in Leuven, België, kondigt aan dat het een intentieverklaring (LOI) heeft getekend om exclusieve onderhandelingen aan te gaan met het oog op, onder bepaalde voorwaarden, de overname van een meerderheidsbelang van 80% in een CRO (Contract Research Organisation) die opereert in een snelgroeiend segment en met vele solide drijfveren om de commerciële ontwikkeling de komende 4 jaar te versnellen.

Deze eventuele eerste overname door Oxurion vertegenwoordigt een belangrijke strategische stap in de evolutie van de vennootschap en markeert de wens om zich te diversifiëren van de huidige R&D-activiteiten. Met deze overname zal Oxurion een winstgevende en snelgroeiende entiteit aan zijn activa toevoegen.

De transactie waardeert de aandelen van het targetbedrijf op een 100%-basis op €12,23 miljoen (inclusief €3,2 miljoen aan liquide middelen en €1 miljoen aan financiële schulden). De beoogde structuur van de transactie bestaat uit een 80% uitkoop van de huidige aandeelhouders, op een prorata basis.

Betaling zou in drie stappen worden uitgevoerd: een initiële betaling van €4,39 miljoen bij de closing, een earn-out tot €4,39 miljoen afhankelijk van het behalen van een EBITDA van €860.000 in 2024 en een betaling van €1 miljoen verschuldigd in juni 2025.

De financiering voor de transactie zal worden verzekerd op het niveau van een dochteronderneming van Oxurion, door middel van een mix van schuldfinanciering (niet-verwaterend) en financiering op Oxurion-niveau (dat kan een aandeelhouderslening of eigen vermogen/quasi-eigen vermogen zijn).

Hoewel het management van Oxurion het gebruik van niet-verwaterende instrumenten zal maximaliseren, zal de transactie een verwaterend effect hebben voor de aandeelhouders, dat nog moet worden gekwantificeerd.

Het doel van de mogelijke transactie is om het verwaterende effect van de financiering te compenseren door waarde te creëren voor de aandeelhouders.

Het targetbedrijf is het resultaat van samenwerking tussen toonaangevende Franse instellingen, met name INSERM en CNRS. Het bedrijf, al een wereldleider op het gebied van stamcellen, verwacht een omzet van ongeveer €3 miljoen in 2024.

Het bedrijf maakt deel uit van een stabiel en zeer winstgevend groeimodel, met een omzet CAGR (Compound Annual Growth Rate) van 33% tussen 2021 en 2023 en een EBITDA-marge van 30% in 2024 en een zeer gediversifieerd klantenbestand, inclusief de leidende wereldspelers in de farmaceutische sector.

Het targetbedrijf wordt erkend voor zijn baanbrekende werk, met name in de productie van menselijke cellen, wat zijn sterke groeipotentieel voor verkoop versterkt. De prestaties worden ook ondersteund door het scala aan aanvullende CRO-diensten die het recentelijk heeft ontwikkeld en die het sinds begin dit jaar geleidelijk aan belangrijke klanten heeft uitgerold.

Pascal Ghoson, CEO van Oxurion, merkt op: "Deze eerste overname markeert een uiterst belangrijke mijlpaal in het leven van Oxurion. Ons doel was om onze activiteiten te diversifiëren door externe groei, en dat is wat we nu leveren 5 maanden nadat ik begon. Ons doel is om onze vaardigheden in dienst te stellen van het doelbedrijf, wiens potentieel wereldwijd wordt erkend, om het in staat te stellen zijn bedrijfsplan in 2028 te bereiken, met een omzet van €8,1 miljoen en een EBITDA van €2,8 miljoen."

De transactie is onderhevig aan de voltooiing van due diligence (financieel, juridisch, technisch), die in juli zal beginnen, met voltooiing gepland voor eind september 2024. De ondertekening van de definitieve documentatie is uiterlijk gepland voor oktober 2024. Hoewel enkele beperkte due diligence-kosten gedragen zullen worden onder het huidige Atlas financieringsprogramma, zal het grootste deel van de beoogde transactiekosten (voornamelijk success fees) deel uitmaken van de financiering van de overname die momenteel wordt gestructureerd.

Oxurion zal de markt informeren over de voortgang van de transactie en de definitieve financieringsvoorwaarden, die momenteel nog worden bestudeerd en gestructureerd.

De transactie zal geen invloed hebben op het huidige preklinische programma van Oxurion, noch financieel, noch in termen van het toegewezen personeel. Dit komt omdat de transactie niet zal worden gefinancierd onder het bestaande Atlas Financieringsprogramma en voornamelijk zal worden beheerd door externe adviseurs.

Over Oxurion

Oxurion (Euronext Brussel: OXUR) houdt zich bezig met de ontwikkeling van de volgende generatie standaard oftalmologische therapieën voor de behandeling van netvliesafwijkingen. Oxurion is gevestigd in Leuven, België. Meer informatie is beschikbaar op www.oxurion.com.

Belangrijke informatie over toekomstgerichte verklaringen

Bepaalde verklaringen in dit persbericht kunnen als "toekomstgericht" worden beschouwd. Dergelijke toekomstgerichte verklaringen zijn gebaseerd op de huidige verwachtingen en brengen dienovereenkomstig verschillende risico's en onzekerheden met zich mee en worden ze beïnvloed. Het bedrijf kan daarom geen enkele garantie geven dat dergelijke toekomstgerichte verklaringen zullen materialiseren en aanvaardt geen enkele verplichting om een toekomstgerichte verklaring bij te werken of te herzien, hetzij als gevolg van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of enige andere reden. Aanvullende informatie over risico's en onzekerheden die van invloed zijn op het bedrijf en andere factoren die ertoe kunnen leiden dat de werkelijke resultaten wezenlijk verschillen van een toekomstgerichte verklaring, is opgenomen in het jaarverslag van het bedrijf. Dit persbericht vormt geen aanbod of uitnodiging voor de verkoop of aankoop van effecten of activa van Oxurion in enig rechtsgebied. Er mogen geen effecten van Oxurion worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten zonder registratie onder de U.S. Securities Act van 1933, zoals gewijzigd, of in

overeenstemming met een vrijstelling daarvan, en in overeenstemming met toepasselijke Amerikaanse effectenwetten.

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

Oxurion NV
Pascal Ghoson
Chief Executive Officer
Pascal.ghoson@oxurion.com