

Medincell aligne son profil de dette avec la croissance attendue de ses revenus

Extension de plus de trois ans de la maturité de la dette, désormais alignée sur la trajectoire de croissance attendue des revenus, portée par UZEDY®, déjà commercialisé aux États-Unis, et par l'olanzapine LAI, actuellement en cours d'examen réglementaire aux États-Unis et en Europe

28 millions d'euros de nouveaux financements bancaires non dilutifs obtenus auprès de grandes banques commerciales européennes

Remboursement anticipé de la moitié de la ligne de crédit de 40 millions d'euros accordée par la Banque Européenne d'Investissement (BEI), ainsi que des intérêts capitalisés associés, dont l'échéance était initialement prévue en décembre 2027

Medincell (Euronext Paris : MEDCL) annonce aujourd'hui la finalisation d'opérations de financement non dilutives destinées à renforcer son profil financier et à aligner l'échéancier de sa dette sur la trajectoire de croissance des revenus attendue et ses futurs flux de trésorerie. Ces flux devraient être principalement alimentés par les paiements d'étapes et les royalties liés à UZEDY®, déjà commercialisé, ainsi qu'à l'olanzapine LAI, actuellement en cours d'examen réglementaire aux États-Unis, où une approbation est attendue au quatrième trimestre 2026. Ces deux produits sont développés en partenariat avec Teva.

La Société a obtenu 28 millions d'euros de financements non dilutifs auprès de grandes banques commerciales européennes, sans covenant financier, ni instrument donnant accès au capital. Cette opération renforce sa position de trésorerie à long terme. Parallèlement, Medincell remboursera, d'ici fin juillet 2026, la première tranche de 20 millions d'euros de sa ligne de crédit de 40 millions d'euros conclue avec la Banque Européenne d'Investissement (BEI) en 2022, ainsi que les intérêts capitalisés associés.

Christophe Douat, Directeur Général de Medincell, déclare : « Ces opérations s'inscrivent naturellement dans l'exécution de notre stratégie Shift to Growth. Alors que les ventes d'UZEDY poursuivent leur montée en puissance et que nous nous rapprochons du potentiel lancement commercial de l'olanzapine LAI par notre partenaire Teva, nous alignons notre structure financière avec la croissance attendue de nos revenus. Cette évolution renforce notre flexibilité et soutient la poursuite du développement de notre portefeuille de produits innovants, conçu pour générer dans la durée des revenus récurrents à forte marge et créer une valeur durable pour nos actionnaires. »

Stéphane Postic, Directeur financier de Medincell, a déclaré : « Ces opérations de financement par emprunt bancaire sans effet dilutif s'inscrivent dans la poursuite d'une stratégie de financement à long terme alignée avec la trajectoire de croissance de Medincell. Au 31 mars 2026, nous disposons de 84,8 millions d'euros de trésorerie et d'équivalents de trésorerie. Nous renforçons encore notre résilience financière grâce à une base de partenaires financiers plus large et plus diversifiée, ainsi qu'à un profil de maturité de dette allongé. En parallèle, nous continuons de bénéficier du soutien de la Banque Européenne d'Investissement, partenaire stratégique historique de la Société. »

Détail des opérations de financement

Medincell a obtenu 28 millions d'euros sous forme de prêts auprès de quatre banques commerciales européennes. Ces lignes de crédit ont une durée de cinq ans, avec un remboursement en capital mensuel ou trimestriel, et sont assorties d'un taux d'intérêt conforme aux conditions de marché. Ils ne comportent ni covenant financier, ni instrument dilutif ou donnant accès au capital associé. Ce financement renforce la flexibilité financière à long terme de la Société ainsi que sa situation de trésorerie globale.

En parallèle, la Société remboursera par anticipation, d'ici fin juillet 2026, la première tranche de sa ligne de crédit existante de 40 millions d'euros accordée par la BEI, correspondant à 20 millions d'euros de capital, ainsi que les intérêts capitalisés associés. Avant cette opération, cette tranche était intégralement remboursable à l'échéance de décembre 2027. Les 20 millions d'euros restants, initialement remboursables pour moitié en janvier 2028 et pour moitié en juillet 2028, feront désormais l'objet d'un amortissement partiel. La Société procédera à des remboursements mensuels du capital à hauteur de 200 000 euros, assortis d'un taux d'intérêt de 5%, le solde final de 17,5 millions d'euros étant à rembourser en juillet 2028. L'opération devrait permettre de réduire le coût financier total lié au financement de la BEI d'environ 1 million d'euros sur la durée restante de vie des facilités.

À l'issue de ces opérations, le profil de remboursement de la dette sera davantage aligné avec les flux de trésorerie attendus de Medincell, tandis que la maturité globale de sa dette sera étendue jusqu'en juillet 2031.

Profil de la dette BEI avant et après l'opération

		Montant nominal : 40 M€	Avant la transaction : 40 M€ restants à rembourser	Après la transaction : 20 M€ restant à rembourser
Tranches BEI	Tranche A	20 M€	Remboursable intégralement à l'échéance en décembre 2027 (avec des intérêts capitalisés à l'échéance de 4,3 M€)	Entièrement remboursée (y compris les intérêts capitalisés à date pour un montant de 3,3 M€)
	Tranche B	10 M€	Remboursable intégralement à l'échéance en janvier 2028 (avec des intérêts capitalisés à l'échéance de 1,6 M€)	Remboursement mensuel de 200 000 €, assorti de 5% de taux d'intérêt, du capital des tranches B et C nouvellement regroupées, avec un remboursement final de 17,5 M€ en juillet 2028
	Tranche C	10 M€	Remboursable intégralement à l'échéance en juillet 2028 (avec des intérêts capitalisés à l'échéance de 1,6 M€)	

Les conditions détaillées du financement initial de la BEI, y compris sa rémunération et les bons de souscription associés, sont décrites dans le communiqué de presse de la Société daté du 23 novembre 2022 : https://www.medincell.com/wp-content/uploads/2024/03/20221123_BEI-signature_FR.pdf

Ces conditions ont par la suite été complétées par le communiqué de presse annonçant la renonciation à l'option de vente des bons de souscription datée du 26 mars 2026 : <https://www.medincell.com/fr/la-bei-renonce-a-son-droit-au-reglement-en-cash-de-ses-bsa-medincell/>

A propos de Medincell

Medincell est une société biopharmaceutique innovante en phase clinique et commerciale, qui développe et commercialise sous licence des traitements injectables à action prolongée dans de multiples domaines thérapeutiques. Ces traitements visent à garantir le respect des prescriptions médicales, à améliorer l'efficacité et l'accessibilité des médicaments et à réduire leur empreinte environnementale.

Ils combinent des principes actifs avec nos technologies propriétaires BEPO® / BEPO® Star, qui contrôlent la libération d'un médicament à un niveau thérapeutique pendant plusieurs jours, semaines ou mois à partir de l'injection sous-cutanée ou locale d'un simple dépôt entièrement biorésorbable.

La rispéridone LAI est le premier traitement utilisant la technologie BEPO® à avoir été approuvé par la FDA, d'abord pour la schizophrénie en avril 2023, puis pour le trouble bipolaire I en octobre 2025. Il est commercialisé aux États-Unis par Teva sous le nom d'UZEDY® (la technologie BEPO est licenciée à Teva sous le nom de SteadyTeq™). La rispéridone LAI de Medincell a également été approuvée pour la schizophrénie au Canada et en Corée du Sud en 2025.

Une demande d'autorisation de mise sur le marché pour l'Olanzapine LAI en traitement mensuel de la schizophrénie chez l'adulte a été soumise à la FDA américaine en décembre 2025 par le partenaire de Medincell, Teva. La FDA a accepté le dossier de demande de mise sur le marché le 20 février 2026. Une demande d'autorisation de mise sur le marché (AMM) en Europe a également été acceptée par l'EMA en mai 2026.

Le pipeline de Medincell comprend de nombreux candidats médicaments innovants à différents stades de développement, de la formulation aux essais cliniques de phase 3. Nous collaborons avec des entreprises pharmaceutiques de premier plan et des fondations pour améliorer la santé dans le monde grâce à de nouvelles options de traitement.

Basée à Montpellier, Medincell emploie plus de 150 personnes représentant plus de 27 nationalités différentes.

medincell.com

UZEDY® et SteadyTeq™ sont des marques déposées de Teva Pharmaceuticals

Contacts

David Heuzé
Head of Corporate and Financial Communications, and ESG
david.heuze@MedinCell.com / +33 (0)6 83 25 21 86

Grace Kim
Chief Strategy Officer, U.S. Finance
grace.kim@MedinCell.com / +1 (646) 991-4023

Nicolas Mérigeau
Media Relations
Medincell@newcap.eu / +33 (0)1 44 71 94 94

Louis-Victor Delouvrier/Alban Dufumier
Relations investisseurs France
Medincell@newcap.eu / +33 (0)1 44 71 94 94

Ce communiqué de presse peut contenir des déclarations prospectives, notamment concernant la progression des essais cliniques de la Société. Même si la Société considère que ses prévisions sont fondées sur des hypothèses raisonnables, toutes déclarations autres que des déclarations de faits historiques que pourrait contenir ce communiqué de presse relatives à des événements futurs sont sujettes à des changements sans préavis, à des facteurs que la Société ne maîtrise pas et aux capacités financières de la Société.

Ces déclarations peuvent inclure, sans que cette liste soit limitative, toutes déclarations commençant par, suivies par ou comprenant des mots ou expressions tels que « objectif », « croire », « prévoir », « viser », « avoir l'intention de », « pouvoir », « anticiper », « estimer », « planifier », « projeter », « devra », « peut avoir », « probablement », « devrait », « pourrait » et d'autres mots et expressions de même sens ou employés à la forme négative. Les déclarations prospectives sont sujettes à des risques intrinsèques et à des incertitudes hors du contrôle de la Société qui peuvent, le cas échéant, entraîner des différences notables entre les résultats, performances ou réalisations réels de la Société et ceux anticipés ou exprimés explicitement ou implicitement par lesdites déclarations prospectives.

Une liste et une description de ces risques, éventualités et incertitudes figurent dans les documents déposés par la Société auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« AMF ») conformément à ses obligations réglementaires, notamment le document d'enregistrement universel de la Société, déposé auprès de l'AMF le 29 juillet 2025 sous le numéro D. 25-0580 (le « Document d'enregistrement universel »), ainsi que dans les documents et rapports qui seront publiés ultérieurement par la Société. L'attention des lecteurs est notamment attirée sur la section intitulée « Facteurs de risques » à la page 30 du Document d'enregistrement.

Les déclarations prospectives faites par ou au nom de la Société ne sont valables qu'à la date à laquelle elles sont faites. Sauf si la loi l'exige, la Société ne s'engage aucunement à mettre à jour publiquement ces déclarations prospectives ou à mettre à jour les raisons pour lesquelles les résultats réels pourraient différer sensiblement de ceux anticipés dans les déclarations prospectives, y compris dans le cas où de nouvelles informations seraient disponibles. La mise à jour par la Société d'une ou plusieurs déclarations prospectives n'implique pas que la Société procédera à d'autres mises à jour de ces déclarations prospectives ou d'autres déclarations prospectives. Les lecteurs sont priés de ne pas se fier indûment à ces déclarations prospectives.

Le présent communiqué de presse est publié à titre informatif uniquement. Les informations qu'il contient ne constituent pas une offre de vente ni une sollicitation d'offre d'achat ou de souscription d'actions de la Société dans quelque juridiction que ce soit, en particulier en France. De même, le présent communiqué de presse ne constitue pas un conseil en investissement et ne doit pas être considéré comme tel. Il n'est pas lié aux objectifs d'investissement, à la situation financière ou aux besoins spécifiques d'un destinataire quelconque. Il ne doit pas priver les destinataires de la possibilité d'exercer leur propre jugement. Toutes les opinions exprimées dans le présent document sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. La diffusion du présent communiqué de presse peut être soumise à des restrictions légales dans certaines juridictions.