



PRESS RELEASE

AMOEBBA announces the signature of an amendment to the contract for the issuance of bonds convertible into shares with an incentive program (OCAPI) and a subordination agreement

Lyon (France), December 3, 2018 - AMOEBA (FR0011051598 - AMEBA), producer of a biological biocide capable of eliminating bacterial risk in water, plant protection and wound care applications, announces the signature of an amendment to the contract for the issuance of bonds convertible into shares with an incentive program (OCAPI) and a subordination agreement between Amoéba, Nice & Green SA and the European Investment Bank.

By press release dated 26 July 2018, Amoeba announced the signature of an agreement to issue bonds convertible into shares with an incentive plan (the "Agreement") for a total nominal amount of 6 million euros with Nice & Green SA (the "Investor"), a private company under Swiss law specialized in providing tailored financing solutions to listed companies.

In the context of this contract, the parties agreed to make the Investor's repayment subject in full to the loan agreement concluded between Amoeba and the European Investment Bank on 6 October 2017, for an amount of twenty million (20,000,000) euros (see press release dated 6 October 2017).

As part of discussions with the European Investment Bank regarding the organization of the terms of this subordination, it was agreed between Amoeba and the Investor to amend certain features of the Agreement described in the appendix to this press release. These amendments resulted in the signature, today, of an amendment No. 1 to the Contract.

In addition, the terms and conditions for subordinating the Investor's repayment to the European Investment Bank also led to the signature today of a subordination agreement between Amoeba, the Investor and the European Investment Bank.

We remind you that the effective implementation of the financing will be subject to the approval of Amoeba's shareholders at an ordinary and extraordinary general meeting to be held on January 14, 2019 (or any other date set by the Board of Directors), initially convened for October 10, 2018 (cf. press releases of 26 July 2018 and 21 September 2018 and notice of postponement published in the Bulletin des Annonces Légales Obligatoires (BALO) No. 117 of 28 September 2018), with a view in particular to delegating to the Board of Directors the power to decide on the issuance of bonds convertible into shares with cancellation of the shareholders' preferential subscription rights in favor of Nice & Green S.A.

We also remind you that the bonds issuance by Amoéba and their corresponding subscription by the Investor are subject to the fulfilment of certain conditions precedent (see press release dated 26 July 2018).



This operation should enable the company to finance its development until June 2020. It will result in the preparation of a prospectus to be submitted to the AMF for approval.



About AMOEBA:

Amoéba's ambition is to become a major player in the treatment of bacterial risk in the fields of water, healthcare and plant protection. Our biological solution is an alternative to chemical products widely used today. Amoéba is currently focusing on the market of industrial cooling towers estimated at €1.7Bn ⁽¹⁾ on a global chemical biocide market for water treatment, evaluated at €21Bn ⁽²⁾ and on the biocontrol market for plant protection estimated globally at €1.6Bn ⁽⁴⁾. In the future, the Company is looking at developing new applications such as chronic wound care, estimated at € 751 million ⁽³⁾ in the USA. Sales of associated products with healthcare, biocides and crop protection are subject to the Company being granted local regulatory market authorizations. Created in 2010, based in Chassieu (Lyon, France) with a subsidiary in Canada and in the United States, Amoéba is quoted on the compartment C of Euronext Paris. The Company is a member of the BPIfrance Excellence network and is eligible for the PEA-PME SME equity savings plan setup. More information on www.amoeba-biocide.com.

(1): Amoéba data combined from sources: DRIRE 2013, Eurostat, ARHIA 2013

(2): Sources combined by Amoéba from water treaters, Freedomia, Eurostat et MarketsandMarkets

(3): BCC Research, "Markets for Advanced Wound Management Technologies," Wellesley, MA, 2017

(4): Biopesticides Worldwide Market 2013, CPL, Wallingford, UK

Contacts :

Amoéba

Valérie FILIATRE

Directeur administratif et Financier

04 26 69 16 00

valerie.filiatre@amoeba-biocide.com

Actifin

Ghislaine GASPARETTO

Communication financière

01 56 88 11 11

ggasparetto@actifin.fr

Disclaimer

This press release contains certain forward-looking statements concerning AMOEBA which are based on its own assumptions and hypothesis and on information that are available to us. However, AMOEBA gives no assurance that the estimates contained in such forward-looking statements will be verified, which estimates are subject to numerous risks including the risks set forth in the reference document of AMOEBA filed with the French Financial Markets Authority (*Autorité des Marchés Financiers*) on April 27, 2018 (a copy of which is available on www.amoeba-biocide.com). The forward-looking statements contained in this press release are also subject to risks not yet known to AMOEBA or not currently considered material by AMOEBA. The occurrence of all or part of such risks could cause actual results, financial conditions, performance or achievements of AMOEBA to be materially different from such forward-looking statements.

ANNEXE

Résumé des modifications des caractéristiques et modalités du financement par émission réservée d'obligations convertibles en actions (OCA) issues de l'avenant n°1

Engagement total : 6.240.000 € au lieu de 6.000.000 €

Nombre d'OCA : 312 OCA d'une valeur nominale de 20.000 € au lieu de 300 OCA d'une valeur nominale de 20.000 €.

Prix de souscription des OCA : 96% de la valeur nominale d'une OCA au lieu de 100% de la valeur nominale d'une OCA

Identification – Calendrier d'émission des OCA : Les OCA seront numérotées de 1 à 312 au lieu de 1 à 300 et devront être émises par Amoeba et souscrites immédiatement par l'Investisseur en douze (12) tranches de 520.000 euros de valeur nominale, souscrites à hauteur de 96%, soit un prix de souscription total par tranche de 499.200 €, selon le calendrier suivant durant une période d'engagement de douze (12) mois :

Date	Nombre et numéro des OCA émises	Valeur nominale totale	Prix de souscription total
16 janvier 2019	1 à 26	520.000 euros	499.200 euros
14 février 2019	27 à 52	520.000 euros	499.200 euros
15 mars 2019	53 à 78	520.000 euros	499.200 euros
15 avril 2019	79 à 104	520.000 euros	499.200 euros
20 mai 2019	105 à 130	520.000 euros	499.200 euros
18 juin 2019	131 à 156	520.000 euros	499.200 euros
17 juillet 2019	157 à 182	520.000 euros	499.200 euros
16 août 2019	183 à 208	520.000 euros	499.200 euros
16 septembre 2019	209 à 234	520.000 euros	499.200 euros
15 octobre 2019	235 à 260	520.000 euros	499.200 euros
15 novembre 2019	261 à 286	520.000 euros	499.200 euros
16 décembre 2019	287 à 312	520.000 euros	499.200 euros

Incidence théorique de l'émission des OCA sur la base du plus bas des cours quotidiens moyens pondérés par les volumes à la clôture de l'action Amoeba précédant le 30 novembre 2018 sur les six derniers jours, à savoir 3.457 euros

À titre indicatif, l'incidence de l'émission de 312 OCA serait la suivante :

- Incidence de l'émission sur la quote-part des capitaux propres par action (sur la base des capitaux propres tels qu'ils ressortent des comptes au 30 juin 2018 établis conformément au référentiel de normes internationales financières (IFRS) et du nombre d'actions composant le capital social d'Amoeba le 30 novembre 2018, à savoir 6 012 672 actions) :

	Quote-part des capitaux propres au 30 juin 2018 (en euros)	
	Base diluée*	Base non diluée
Avant émission	9 122 541	8 087 041
Après émission de 1.962.045 actions nouvelles résultant de la conversion des 312 OCA	15 012 941	13 977 441

(*) en supposant l'exercice intégral des bons de souscription de parts de créateur d'entreprise et des bons de souscription d'actions émis et attribués par Amoéba, exerçables ou non, donnant droit à la souscription de 457.500 actions nouvelles ainsi que l'attribution définitive de 7100 actions gratuites soumise à une condition de présence ininterrompue.

- Incidence de l'émission sur la participation d'un actionnaire détenant actuellement 1% du capital social d'Amoéba :

	Participation de l'actionnaire (en %)	
	Base diluée*	Base non diluée
Avant émission	0.93	1
Après émission de 1.962.045 actions nouvelles résultant de la conversion des 312 OCA	0.71	0.75

(*) en supposant l'exercice intégral des bons de souscription de parts de créateur d'entreprise et des bons de souscription d'actions émis et attribués par Amoéba, exerçables ou non, donnant droit à la souscription de 457 500 actions nouvelles ainsi que l'attribution définitive de 7.100 actions gratuites soumise à une condition de présence ininterrompue.

Le cours moyen pondéré retenu pour le calcul de la dilution est le plus bas cours moyen pondéré par les volumes à la clôture de l'action Amoéba précédant le 30 novembre 2018 sur les six derniers jours, à savoir 3.457 euros. Cette dilution ne préjuge ni du nombre d'actions final à émettre ni de leur prix d'émission lequel sera fixé en fonction du cours de bourse, selon les modalités décrites ci-dessus.