

CORPORATE EVENT NOTICE:

PLACE:
AVIS N°:
DATE:
MARCHE:

Introduction par offre au public
MEDINCELL S.A.
 Paris
 PAR_20180917_07592_EUR
 17/09/2018
 EURONEXT PARIS

A – ADMISSION D'ACTIONS ET OFFRE AU PUBLIC	
Conformément aux articles 6201 et suivants des Règles harmonisées d'Euronext Paris, Euronext Paris S.A. a décidé l'admission sur le marché réglementé de Euronext à Paris :	
Informations générales	
Nom de l'Emetteur	MEDINCELL S.A. (la "Société")
Nombre d'actions ordinaires composant le capital	14.481.600 actions existantes
Actions à provenir de la conversion des obligations remboursables en actions	Nombre maximum de 1.258.514 actions nouvelles
Actions offertes (hors clause d'extension et option de surallocation)	Nombre maximum de 4.137.931 actions nouvelles
Clause d'extension	Nombre maximum de 620.689 actions nouvelles

Option de surallocation	Nombre maximum de 713.793 actions nouvelles
Fourchette indicative de prix	7,25 EUR - 9,25 EUR
Information sur le prospectus	Prospectus approuvé le 14/09/2018 sous le n°18-434
Le prospectus est disponible aux liens suivants	www.medincell.com www.amf-france.org www.euronext.com
Date de fixation du prix / Publication de l'avis de résultat	27/09/2018 / Un avis de marché sera publié le 27/09/2018.
Date de premières négociations	02/10/2018
Informations relatives à l'Offre à Prix Ouvert ("OPO") et à la Centralisation	
Période de souscription	Du 17/09/2018 au 26/09/2018 à 17:00 CET pour les souscriptions au guichet et 20:00 CET pour les souscriptions par internet pour l'OPO. Du 17/09/2018 au 27/09/2018 à 12:00 CET pour le placement global.
Allocation à l'OPO	Si la demande dans le cadre de l'OPO le permet, un minimum de 10% du nombre d'actions offertes (hors exercice potentiel de l'option d'extension et de surallocation)
Date de création dans les systèmes Euronext	27/09/2018
Types d'ordres de souscription	Ordres A 1 (« A1 ») Ordres A 2 (« A2 »)
Décomposition des ordres de souscription	A1 : 5 à 250 actions (inclus) A2 : au-delà de 250 actions
Modalités de réduction des ordres	Ordres arrondis au nombre entier immédiatement inférieur

Transmission et validité des ordres dans SCORE	Les Membres de Marché devront saisir les dépôts de leurs clients dans SCORE le 27/09/2018 avant 10:00 CET au plus tard. Les ordres seront irrévocables et leur validité sera limitée à la journée du 27/09/2018.
Utilisation de l'outil SCORE	Toute demande de nouvel accès devra être adressée à l'équipe Corporate Actions de Euronext (corporateactionsfr@euronext.com) au plus tard 3 jours de bourse avant la centralisation soit le 24/09/2018 . Toute question relative à l'utilisation de SCORE devra de même être adressée à l'équipe Corporate Actions d' Euronext au numéro de téléphone suivant: 0033-(0)1 85 14 85 93.
Informations relatives au règlement-livraison des titres acquis à l'OPO	
Date de règlement-livraison	01/10/2018
Date de négociation des instructions	27/09/2018
Agent R/L	CACEIS Corporate Trust (affilié 023)
Date limite de transmission des instructions	28/09/2018 à 12:00 CET.
• EURONEXT PARIS S.A. se réserve le droit de demander aux intermédiaires financiers l'état récapitulatif de leurs ordres. Ces informations devront lui être transmises immédiatement par télécopie; et • EURONEXT PARIS S.A. se réserve également la possibilité de réduire ou d'annuler toutes demandes qui n'auraient pas été documentées ou qui lui paraîtraient excessives après avoir informé le transmetteur d'ordres.	
B – CARACTERISTIQUES DES TITRES ADMIS AUX NEGOCIATIONS	

Nombre maximum
d'actions ordinaires
à admettre:

Valeur nominale:

Forme des titres:

21.212.527 actions ordinaires (incluant l'exercice
intégral de l'option d'extention et de surallocation)

0,01 EUR

Nominative ou au porteur

Coordinateurs globaux, Chefs de File,
Teneurs de Livre Associés et Listing Agents :
Service financier:
Secteur ICB:
Marché:
Compartiment:

Bryan, Garnier & Co et Crédit Agricole CIB
CACEIS Corporate Trust (affilié 023)
4573 Biotechnologie
Euronext, marché réglementé
C

Groupe de cotation: 16
Quotité: 1
Unit / %: Unité
Garantie R/L: Oui

Cotation: Continue
Devise: EUR
SRD: Non éligible
Dépositaire local: Euroclear France

Libellé: MEDINCELL
ISIN: FR0004065605
Mnémonique: MEDCL

Code CFI: ESVUFX
Code Euronext: FR0004065605

Conformément aux exigences en matière de gouvernance des produits prévues par : (a) la Directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers, telle que modifiée («MiFID II») ; (b) les articles 9 et 10 de la directive déléguée (UE) 2017/593 complétant la directive MiFID II ; et (c) les mesures de transposition locales (ensemble, les «Exigences en matière de gouvernance des produits»), et déclinant toute responsabilité, découlant de délit, contrat ou autre, que tout «producteur» (au sens des Exigences de gouvernance en matière de produits) pourrait avoir à cet égard, les actions offertes dans le cadre de l'offre (les « Actions Offertes ») ont été soumises à un processus d'approbation à l'issue duquel les Actions Offertes ont été déterminées comme : (i) compatibles avec un marché cible final d'investisseurs de détail et d'investisseurs remplissant les critères des clients professionnels et des contreparties éligibles, tels que définis dans la directive MiFID II ; et (ii) éligibles à la distribution par tous les canaux de distribution, tel qu'autorisé par la directive MiFID II (l'«Evaluation du marché cible»).

Nonobstant l'Evaluation du marché cible, les distributeurs doivent noter que : le prix des Actions Offertes pourrait baisser et les investisseurs pourraient perdre tout ou partie de leur investissement ; les Actions Offertes n'offrent aucun revenu garanti ni aucune garantie en capital ; un investissement dans les Actions Offertes n'est par ailleurs adapté que pour des investisseurs qui n'ont pas besoin d'un revenu garanti ou d'une garantie en capital, qui (seuls ou avec l'aide d'un conseiller financier ou autre) sont capables d'évaluer les avantages et les risques d'un tel investissement et qui disposent de ressources suffisantes pour supporter les pertes qui pourraient en résulter.

L'Evaluation du marché cible est sans préjudice des exigences de restrictions de vente contractuelles, légales ou réglementaires applicables à l'offre.

A toutes fins utiles, l'Evaluation du Marché Cible ne constitue pas: (a) une évaluation pour un client donné de la pertinence ou de l'adéquation aux fins de la directive MiFID II; ou (b) une recommandation à tout investisseur ou groupe d'investisseurs d'investir, d'acheter ou de prendre toute autre mesure à l'égard des Actions Offertes.

Chaque distributeur est responsable de réaliser sa propre évaluation du marché cible applicable aux Actions Offertes et de déterminer les canaux de distribution appropriés.

Les renseignements fournis dans le présent avis sont donnés uniquement à titre d'information afin d'assurer le bon fonctionnement du marché et ne constituent pas une recommandation d'investissement.

Le contenu du présent avis est fourni « en l'état » sur base d'éléments communiqués à l'opérateur de marché sans aucune garantie ou engagement de quelque nature que ce soit par Euronext. Euronext décline toute responsabilité quant à l'utilisation directe ou indirecte

du contenu du présent avis, notamment pour toutes pertes ou dommages liés. Aucune information contenue ou à laquelle il est fait référence dans cet avis ne peut être considérée comme créatrice de droits ou d'obligations. La création de droits et d'obligations afférents à des instruments financiers qui sont négociés sur les marchés opérés par les filiales d'Euronext ne peut résulter que des seules règles de l'opérateur de marché concerné.

Les marchés d'Euronext comprennent notamment les marchés opérés par Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris et Euronext UK Markets, définis respectivement comme les marchés d'Amsterdam, de Bruxelles, de Lisbonne, de Paris et de Londres, selon le contexte.

Euronext désigne Euronext N.V. et ses affiliés. Pour toute information concernant les marques et droits de propriété intellectuelle d'Euronext, merci de vous référer au site Internet suivant <https://www.euronext.com/terms-use>.

© 2017, Euronext N.V. – Tous droits réservés

CORPORATE EVENT NOTICE:
LOCATION:
NOTICE:
DATE:
MARKET:

Initial Public Offering

MEDINCELL S.A.

Paris

PAR_20180917_07592_EUR

17/09/2018

EURONEXT PARIS

A - LISTING OF SHARES AND PUBLIC OFFERING	
Pursuant to Rule 6201 of the harmonised rules of Euronext, Euronext Paris S.A. has decided the admission to listing and trading on the regulated market of Euronext in Paris of the following:	
General information	
Issuer	MEDINCELL S.A. (the "Company")
Number of ordinary shares composing the share capital	14,481,600 ordinary shares
Number of ordinary shares to come from the redeemable bonds conversion	Maximum of 1,258,514 new shares
Number of shares offered (excluding extension and overallotment option)	Maximum of 4,137,931 new shares
Extension option	Maximum of 620,689 new shares
Over-allotment option	

	Maximum of 713,793 new shares
Indicative price range	EUR 7.25 - EUR 9.25
Prospectus details	Prospectus approved on 14/09/2018 under the number 18-434
Prospectus available at	www.medincell.com www.amf-france.org www.euronext.com
Pricing date / Announcement IPO price	27/09/2018 / A market notice will be published on 27/09/2018
First trading date	02/10/2018
Open Price Offer ("OPO") and Centralization's information	
Subscription period	From 17/09/2018 to 26/09/2018 at 17:00 CET for subscriptions at the bank counter and 20:00 CET for the subscriptions online for the OPO. From 17/09/2018 to 27/09/2018 at 12:00 CET for the global placement.
Allocation to the OPO	Minimum 10% of the Offering, if demand expressed in the OPO so permits (before potential exercise of the extension and over-allotment option)
Creation date in the Euronext systems	27/09/2018
Types of subscription orders	A Priority 1 ("A1") A Priority 2 ("A2")
Subscription orders breakdown	A1: 5 to 250 shares (inclusive) A2: above 250 shares
Proration method	Rounded down
Collection and validity of orders in SCORE	Market members will key subscription orders in SCORE the received orders at 10:00 CET at the

	latest on 27/09/2018. Subscription orders placed are irrevocable and will be valid up to (and including) 27/09/2018.
SCORE operational support	Any request for access must be sent to the Corporate Actions Team of Euronext (corporateactionsfr@euronext.com) at least 3 trading days before the date of centralization i.e. on 24/09/2018. For any questions about SCORE, please contact the Corporate Actions Team at the following phone number : 0033-(0)1 85 14 85 93.
Settlement details of shares acquired within the OPO	
Settlement date	01/10/2018
Trade date of settlement instructions	27/09/2018
Settlement agent	CACEIS Corporate Trust (affiliate 023)
Instruction input deadline	28/09/2018 at 12 pm (CET)
• Euronext Paris S.A. reserves the right to require intermediaries to submit summary statements to the ir orders immediately by fax; and • Euronext Paris S.A. also reserves the right, after informing the transmitter of the order, to reduce or cancel any undocumented orders and those orders that it believes are excessive.	
B - CHARACTERISTICS OF THE SECURITIES TO BE ADMITTED TO TRADING	

Maximum number of securities to be listed:
 Nominal value:
 Form:
 Global coordinators, Lead Managers, Bookrunners and Listing Agents:
 Paying agent:
 ICB sector:
 Market

21,212,527 ordinary shares (including full exercise of extension and over-allotment option)
 EUR 0.01
 Bearer or Registered
 Bryan, Garnier & Co and Crédit Agricole CIB

 CACEIS Corporate Trust (affiliate 023)
 4573 Biotechnology
 Euronext, regulated market

Compartment:	C		
Trading group:	16	Trading:	Continuous
Lot size:	1	Ccy:	EUR
Unit / %:	Unit	DSO:	Instrument not eligible for DSO or L and B
Guarantee:	Yes	Local depositary:	Euroclear France
Liquidity provider:			
Product name:	MEDINCELL	CFI code:	ESVUFX
ISIN:	FR0004065605	Euronext code:	FR0004065605
Symbol:	MEDCL		

Solely for the purposes of the product governance requirements contained within: (a) EU Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended ("MiFID II"); (b) Articles 9 and 10 of Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 supplementing MiFID II; and (c) local implementing measures (together, the "MiFID II Product Governance Requirements"), and disclaiming all and any liability, whether arising in tort, contract or otherwise, which any "manufacturer" (for the purposes of the MiFID II Product Governance Requirements) may otherwise have with respect thereto, the shares offered in the global offering (the "Offered Shares") have been subject to a product approval process, which has determined that the Offered Shares are: (i) compatible with an end target market of retail investors and investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties, each as defined in MiFID II; and (ii) eligible for distribution through all distribution channels as are permitted by MiFID II (the "Target Market Assessment").

Notwithstanding the Target Market Assessment, distributors should note that: the price of the Offered Shares may decline and investors could lose all or part of their investment; the Offered Shares offer no guaranteed income and no capital protection; and an investment in the Offered Shares is compatible only with investors who do not need a guaranteed income or capital protection, who (either alone or in conjunction with an appropriate financial or other adviser) are capable of evaluating the merits and risks of such an investment and who have sufficient resources to be able to bear any losses that may result therefrom.

The Target Market Assessment is without prejudice to the requirements of any contractual, legal or regulatory selling restrictions in relation to the global offering.

For the avoidance of doubt, the Target Market Assessment does not constitute: (a) an assessment for any particular client of suitability or appropriateness for the purposes of MiFID II; or (b) a recommendation to any investor or group of investors to invest in, or purchase, or take any other action whatsoever with respect to the Offered Shares.

Each distributor is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the shares and determining appropriate distribution channels.

The present notice and the contents thereof are only provided for information purposes in order to facilitate the fair, orderly and efficient functioning of the market and is not a recommendation to engage in investment activities. The contents of this notice are provided "as is" based on information provided to the market operator without representation or warranty of any kind. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this notice shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator.

The Euronext Markets comprise the markets operated by Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris and Euronext UK Markets, referred to respectively as the Amsterdam, Brussels, Lisbon, Paris and London markets, as relevant.

Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at <https://www.euronext.com/terms-use>.

© 2017 Euronext N.V. - All rights reserved