



CORPORATE EVENT NOTICE:

Introduction par offre au public

SOLAIREDIRECT

PLACE:

Paris

AVIS N°:

PAR_20150416_02983_EUR

DATE:

16/04/2015

MARCHE:

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 approuvé et annonce l'admission sur le marché réglementé d'Euronext à Paris des actions ordinaires représentant le capital social de SOLAIREDIRECT sous réserve de la réalisation de l'offre au public.

Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus approuvé par l'Autorité des marchés financiers (l' "AMF").

Informations générales

Nom de l'Emetteur

SOLAIREDIRECT

Nombre d'actions composant le capital social

10.255.200 actions ordinaires incluant la conversion en actions ordinaires à la date de fixation du prix des 8.527.200 actions de préférence existantes.
2.111.000 actions ordinaires susceptibles d'être émises sur exercice des BSPCE, des BSA et options de souscription d'actions attribués en 2012, des 129.000 actions ordinaires émises au titre des droits d'attribution d'actions gratuites attribués en 2012 et

	un nombre maximum de 800.000 actions ordinaires susceptibles d'être émises sur exercice des BSPCE et options de souscription d'actions attribués en 2015.
Actions offertes dans le cadre de l'Offre (hors Option d'allocation)	<p>Nombre maximum de 10.937.500 actions nouvelles représentant un montant d'environ 175 millions d'Euros sur la base de la borne inférieure de la fourchette indicative de prix .</p> <p>Nombre de 2.650.000 actions cédées représentant un montant d'environ 42.4 millions d'Euros sur la base de la borne inférieure de la fourchette indicative de prix.</p>
Augmentation de capital réservée aux salariés	<p>Nombre maximum de 78.125 actions nouvelles représentant un montant d'environ 1 million d'Euros sur la base de la borne inférieure de la fourchette indicative de prix.</p> <p>L'admission des actions nouvelles fera l'objet d'un avis Euronext.</p>
Option de surallocation	Nombre maximum de 2.038.125 actions existantes représentant un montant d'environ 32.6 millions d'Euros sur la base de la borne inférieure de la fourchette indicative de prix.
Fourchette indicative de prix	16,00 EUR - 21,50 EUR
Information sur le prospectus	<p>Un prospectus a été visé le 15/04/2015 sous le n°15-154 par l'AMF.</p> <p>Le prospectus visé par l'AMF est constitué du document de base enregistré le 04/03/2015 sous le numéro I.15-010, de l'actualisation du document de base enregistré le 25/03/2015 sous le numéro D14-1169-A01, et d'une note d'opération contenant un résumé du prospectus.</p>
Le prospectus est disponible aux liens suivants	<p>www.solairedirect.com</p> <p>www.amf-france.org</p>

<p>Date de fixation du prix / Publication de l'avis de résultat</p>	<p>Le 29/04/2015</p> <p>Le résultat de l'Offre, ainsi que les conditions de négociation à compter du 30/04/2015, feront l'objet d'un avis publié par Euronext Paris S.A. le 29/04/2015.</p>
<p>Garantie de placement</p>	<p>L'Offre fera l'objet d'une garantie de placement par un groupe d'établissements financiers dirigé par Citigroup Global Markets Limited ("Citi") et Deutsche Bank AG, London Branch ("Deutsche Bank") en qualité de Coordinateurs Globaux, Chefs de File et Teneurs de Livre Associés et Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, RBC Europe Limited et Carnegie AS, en qualité de Chefs de File Associés ("les Chefs de File Associés"), ensemble avec les Coordinateurs Globaux, Chefs de File et Teneurs de Livre Associés (les "Etablissements Garants") portant sur l'intégralité des Actions Offertes (le "Contrat de Garantie").</p> <p>Cette garantie ne constitue pas une garantie de bonne fin au sens de l'article L.225-145 du Code de commerce.</p>
<p>Date de premières négociations</p>	<p>Le 30/04/2015</p> <p>Du 30/04/2015 à 9h00 (heure de Paris) et jusqu'au 04/05/2015 (inclus) sur une seule ligne de cotation sous le libellé "SOLAIREDIRECT PROM", code ISIN FR0010560227 et code mnémorique SDI.</p> <p>Le règlement-livraison de l'Offre aura lieu le 04/05/2015.</p> <p>A compter du 05/05/2015, les actions seront cotées sous le libellé "SOLAIREDIRECT", codes ISIN et mnémorique resteront inchangés.</p> <p>Les conditions particulières d'ouverture des négociations le 30/04/2015 seront communiquées dans l'avis de résultat de l'Offre qui sera diffusé par Euronext Paris S.A. le 29/04/2015.</p>

Informations relatives à l'Offre à Prix Ouvert ("OPO") et à la Centralisation	
Période de souscription pour l'OPO	Du 16/04/2015 au 28/04/2015 à 17 heures (heure de Paris) pour les souscriptions aux guichets et à 20 heures (heure de Paris) pour les souscriptions par Internet.
Période de souscription pour le Placement	Du 16/04/2015 au 29/04/2015 à 13 heures (heure de Paris) sauf clôture anticipée.
Allocation à l'OPO	minimum 10% si la demande le permet
Date d'admission à la cote	29/04/2015
Types d'ordres de souscription	Ordres A 1 (« A1 ») Ordres A 2 (« A2 »)
Décomposition des ordres de souscription	A1 : 10 à 200 actions (inclus) A2 : au-delà de 200 actions
Modalités de réduction des ordres	Ordres arrondis au nombre entier immédiatement inférieur
Validité des ordres	Les ordres placés dans SCORE seront irrévocables et leur validité sera limitée à la journée d'introduction et de première cotation, soit le 29/04/2015.
Transmission des ordres dans SCORE	Les Membres de Marché devront saisir les dépôts de leurs clients dans SCORE le 29/04/2015 avant 10h00 (heure de Paris) au plus tard.
Utilisation de l'outil SCORE	Toute demande de nouvel accès devra être adressée à l'équipe Corporate Actions d'Euronext (corporateactionsfr@euronext.com) au plus tard 3 jours de bourse avant la centralisation soit le 24/04/2015. Toute question relative à l'utilisation de SCORE devra de même être adressée au département Corporate Actions d' Euronext au numéro de téléphone suivant: 0033-(0)1 49 27 15 10.

Informations relatives au règlement-livraison des titres acquis à l'OPO	
Date de règlement-livraison	04/05/2015
Date de négociation des instructions	29/04/2015
Agent R/L	CACEIS Corporate Trust (023)
Date limite de transmission des instructions	30/04/2015 à 12 heures (heure de Paris)
<ul style="list-style-type: none"> • 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 total d'actions ordinaires à admettre:	22.189.780 sur la base de la borne inférieure de la fourchette indicative de prix
Valeur nominale:	2,50 EUR
Fourchette indicative de prix:	16,00 EUR - 21,50 EUR
Date de jouissance:	Courante
Forme des titres:	Nominatif ou au porteur
Agent(s) introducteur(s):	Citi et Deustche Bank
Coordinateurs globaux, Chefs de file et Teneurs de livre associés:	Citi et Deustche Bank
Chefs de file associés:	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, RBC Europe Limited et Carnégie AS
Secteur ICB:	7537 Electricité alternative
Marché:	Marché Réglementé d'Euronext Paris
Compartiment:	B

Cotation:

Groupe de cotation:	16	Cotation:	Continu
Quotité:	1	Devise:	EUR
Unit / %:	Unit	Dépositaire local:	Euroclear France
Garantie R/L:	Oui		

ISIN:	FR0010560227	Code CFI:	ESVTFN
Code mnémorique:	SDI	Code Euronext:	FR0010560227
Libellé:	"SOLAIRE DIRECT PROM" du 30/04/2015 jusqu'au 04/05/2015 (inclus) "SOLAIRE DIRECT" à partir du 05/05/2015		

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>.

© 2014, Euronext N.V. – Tous droits réservés

CORPORATE EVENT NOTICE:

Initial Public Offering

SOLAIREDIRECT
LOCATION:

Paris

NOTICE:

PAR_20150416_02983_EUR

DATE:

16/04/2015

MARKET:

EURONEXT PARIS

A - LISTING OF SHARES AND PUBLIC OFFERING

Pursuant to Rule 6201 of the harmonised rules of Euronext, Euronext Paris S.A. announces the admission to listing and trading of ordinary shares composing the share capital of SOLAIREDIRECT on the regulated market of Euronext in Paris subject to IPO completion.

For further details, please refer to the prospectus approved by the Autorité des marchés financiers ("AMF").

General information

Issuer's name

SOLAIREDIRECT

Number of shares composing the capital

10,255,200 ordinary shares including shares from the conversion of 8,527,200 preferred shares into ordinary shares on the pricing date.
 2,111,000 ordinary shares to be issued upon exercise of founders warrants, stock warrants and stock options distributed in 2012, 129,000 ordinary shares related to free shares distributed in 2012 and a maximum number of 800.000 ordinary shares to be issued upon exercise of founders warrants and stock options distributed in 2015.

<p>Shares offered within the Offering before the exercise of the Over-allotment Option</p>	<p>Maximum number of 10,937,500 new shares corresponding, based on the bottom end of the indicative price range, to an amount of approximately 175 million Euros.</p> <p>Maximum number of 2,650,000 sale shares corresponding, based on the bottom end of the indicative price range, to an amount of approximately 42.4 million Euros.</p>
<p>Employee offering</p>	<p>Maximum number of 78,125 new shares corresponding, based on the bottom end of the indicative price range, to an amount of approximately 1 million Euros.</p> <p>The admission to listing and trading of shares will be announced in a corporate event notice.</p>
<p>Over-allotment option</p>	<p>Maximum number of 2,038,125 existing shares corresponding, based on the bottom end of the indicative price range, to an amount of approximately 32.6 million Euros.</p>
<p>Indicative price range</p>	<p>EUR 16.00 - EUR 21.50</p>
<p>Prospectus details</p>	<p>A prospectus has been approved by the AMF under the number 15-154 on 15/04/2015.</p> <p>The prospectus approved by the AMF comprises a registration document registered on 04/03/2015 under the number I.15-010, the update of the registration document registered on 25/03/2015 under the number D14-1169-A01, and a securities note which includes a summary of the prospectus.</p>
<p>Prospectus available at</p>	<p>www.solairedirect.com www.amf-france.org</p>
<p>Pricing date / Announcement IPO price</p>	<p>On 29/04/2015</p> <p>The results of the Offering as well as opening trading conditions as from 30/04/2015 will be announced by Euronext Paris S.A. in a corporate event notice to be issued on 29/04/2015.</p>

Underwriting	<p>The Offering will be underwritten by a group of financial institutions led by Citigroup Global Markets Limited ("Citi") and Deutsche Bank, London Branch ("Deutsche Bank") as joint Global Coordinators, Lead Managers and Bookrunners (the "Global Coordinators, Lead Managers and Bookrunners") and Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, RBC Europe Limited and Carnegie AS as Co-Lead Managers (the "Co-Lead Managers") together with the Global Coordinators, Lead Managers and Bookrunners, the "underwriters" for all Offered Shares (the "Underwriting Agreement").</p> <p>This Underwriting Agreement does not constitute a performance guarantee ("garantie de bonne fin") as defined by Article L. 225-145 of the French Commercial Code.</p>
First trading date	<p>On 30/04/2015</p> <p>From 30/04/2015 at 9:00 a.m. (CET) up to (and including) 04/05/2015 on a single trading line "SOLAIREDIRECT PROM" under the ISIN code FR0010560227 and the trading symbol SDI.</p> <p>The settlement and delivery will occur on 04/04/2015.</p> <p>As from 05/05/2015, SOLAIREDIRECT's shares will be listed and traded under the product name "SOLAIREDIRECT". The ISIN code and trading symbol will remain the same.</p> <p>Special opening trading conditions on 30/04/2015 will be further detailed in the notice to be issued by Euronext Paris S.A. on 29/04/2015 with regard to the IPO result.</p>
Open Price Offer ("OPO") and Centralization's information	
Subscription period to the OPO	From 16/04/2015 to 28/04/2015 at 5p.m. (CET) for orders placed at branches of financial institutions and at 8p.m. (CET) for orders placed by Internet
Subscription period to the Global Placement	From 16/04/2015 to 29/04/2015 at 1p.m. (CET)

Allocation to the OPO	minimum 10% if the demand in the OPO so permits
Listing date	29/04/2015
Types of subscription orders	A Priority 1 ("A1") A Priority 2 ("A2")
Subscription orders breakdown	A1: 10 to 200 shares (inclusive) A2: above 200 shares
Proration method	Rounded down
Validity of orders	Orders placed in SCORE are irrevocable and will be valid up to (and including) 29/04/2015.
Collection of orders in SCORE	Market members will key subscription orders in SCORE the received orders at 10 a.m. CET at the latest on 29/04/2015.
SCORE operational support	Any request for access must be sent to the Corporate Actions department of Euronext (corporateactionsfr@euronext.com) at least 3 trading days before the date of centralization i.e. on 24/04/2015. For any questions about SCORE, please contact the Corporate Actions department at the following phone number : 0033-(0)1 49 27 15 10.
Settlement details of shares acquired within the OPO	
Settlement date	04/05/2015
Trade date of settlement instructions	29/04/2015
Settlement agent	CACEIS Corporate Trust (023)
Instruction input deadline	30/04/2015 at 12 p.m. (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 shares to be admitted to listing and trading:	22,189,780 based on the bottom end of the indicative price range
Nominal value:	EUR 2.50
Indicative price range:	EUR 16.00 - EUR 21.50
Dividend due date:	Current
Form:	Bearer or Registered
Listing agent(s):	Citi and Deutsche Bank
Global coordinator, Co-Lead Managers and Bookrunners:	Citi and Deutsche Bank
Joint Lead managers:	Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, RBC Europe Limited and Carnegie AS
ICB code:	7537 Alternative Electricity
Market:	Regulated market of Euronext Paris
Compartment:	B

Cotation:

Trading group:	16	Trading mode:	Continuous
Lot size:	1	Currency:	EUR
Unit / %:	Unit	Local depository:	Euroclear France
Guarantee:	Yes		

ISIN:	FR0010560227	CFI code:	ESVTFN
Trading symbol:	SDI	Euronext code:	FR0010560227
Product name:	"SOLAIREDIRECT PROM" as of 30/04/2015 to 04/05/2015 (including) "SOLAIREDIRECT" as of 05/05/2015		

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>.

© 2014 Euronext N.V. - All rights reserved