

CORPORATE EVENT NOTICE:

Introduction par offre au public

POXEL
PLACE:

Paris

AVIS N°:

PAR_20150123_00641_EUR

DATE:

23/01/2015

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. annonce l'admission sur le marché réglementé d'Euronext à Paris :	
Informations générales	
Nom de l'Emetteur	POXEL
Nombre d'actions ordinaires composant le capital social (avant offre)	3.000.000 actions ordinaires
Nombre d'actions ordinaires à provenir de la conversion des actions de préférence	9.508.156 actions ordinaires
Nombre d'actions à provenir de l'exercice automatique d'instruments financiers dilutifs	1.088.531 actions ordinaires issues de l'exercice de bons de souscription d'actions (BSA) détenues par Merck-Santé

Actions offertes dans le cadre de l'offre	Nombre maximum de 3.378.378 actions ordinaires
Clause d'extension	Nombre maximum de 506.756 actions nouvelles
Option de surallocation	Nombre maximum de 582.770 actions nouvelles
Fourchette de prix indicative	EUR 6,66 - EUR 8,14
Information sur le prospectus	Le prospectus visé par l'AMF le 22/01/2015 sous le numéro 15-030 est constitué du document de base de la société POXEL enregistré par l'AMF le 7/01/2015 sous le numéro I.15-001, d'une note d'opération et du résumé du prospectus (inclus dans la note d'opération).
Le prospectus est disponible sur les sites suivants	www.poxel.com www.amf-france.org
Date de fixation du prix / Publication de l'avis de résultat	05/02/2015 / Un avis de marché sera publié le 05/02/2015
Garantie de placement	L'offre fera l'objet d'un contrat de garantie et de placement conclu entre POXEL et Oddo & Cie et Société Générale en qualité de chefs de file et teneurs de livre associés, agissant non solidairement entre eux. Cette garantie ne constitue pas une garantie de bonne fin au sens de l'article L. 222-145 du Code de commerce.
Date de premières négociations	Le 06/02/2015 Du 06/02/2015 à 9h00 (heure de Paris) et jusqu'au 9/02/2015 (inclus) les actions seront négociées sous forme de promesses sur une seule ligne de cotation sous le libellé "POXEL AIW", code ISIN FR0012432516 et code mnémonique POXEL. Le règlement-livraison de l'Offre aura lieu le 09/02/2015. A compter du 10/02/2015, les actions ordinaires

	<p>seront cotées sous le libellé "POXEL", les codes ISIN et mnémoniques resteront inchangés.</p> <p>Les conditions particulières d'ouverture des négociations le 06/02/2015 seront communiquées dans l'avis de résultat de l'offre qui sera diffusé par Euronext Paris S.A. le 05/02/2015.</p>
Informations relatives à l'Offre à Prix Ouvert ("OPO") et à la Centralisation	
Période de souscription pour l'OPO	Du 23/01/2015 au 04/02/2015 à 18 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 PG	Du 23/01/2015 au 05/02/2015 à 12h00 (heure de Paris)
Allocation à l'OPO	minimum 10% avant exercice éventuel de l'option de surallocation
Date d'admission à la cote	05/02/2015
Types d'ordres de souscription	Ordres A 1 (« A1 ») Ordres A 2 (« A2 »)
Décomposition des ordres de souscription	A1 : 1 à 400 actions (inclus) A2 : au-delà de 400 actions
Modalités de réduction des ordres	Ordres arrondis au nombre entier immédiatement inférieur
Validité des ordres	Les ordres seront irrévocables et leur validité sera limitée à la journée d'introduction et de première cotation, soit le 05/02/2015
Transmission des ordres dans SCORE	Les membres de marché devront saisir les dépôts de leurs clients dans SCORE le 05/02/2015 avant 10h00 (heure de Paris) au plus tard.
Utilisation de l'outil SCORE	Toute demande de nouvel accès devra être adressée au département Corporate Actions d'Euronext (corporateactionsfr@euronext.com) au plus tard

	3 jours de bourse avant la centralisation soit le 02/02/2015. 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	09/02/2015
Date de négociation des instructions	05/02/2015
Agent R/L	Société Générale Securities Services (042)
Date limite de transmission des instructions	06/02/2015 à 12h00 (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:	18.064.591 après exercice intégral de la clause d'extension et de l'option de surallocation
Valeur nominale:	0,02 EUR
Fourchette indicative de prix:	6,66 EUR - 8,14 EUR
Date de jouissance:	01/01/2015
Forme des titres:	Nominatif et au porteur
Chefs de file et teneurs de livre:	ODDO & Cie et Société Générale Corporate & Investment Banking
Service financier:	Société Générale Securities Services (042)
Secteur ICB:	4573 - Biotechnology
Compartiment:	C

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

ISIN:	FR0012432516	Code CFI:	ESVTFN
Code mnémorique:	POXEL	Code Euronext:	FR0012432516
Libellé:	"POXEL AIW" du 06/02/2015 jusqu'au 09/02/2015 (inclus) "POXEL" à partir du 10/02/2015		

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

POXEL
LOCATION:

Paris

NOTICE:

PAR_20150123_00641_EUR

DATE:

23/01/2015

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 on the regulated market of Euronext in Paris of the following:

General information

Issuer's name	POXEL
Number of shares composing the capital (before the offer)	3,000,000 ordinary shares
Number of ordinary shares upon conversion of preferred shares	9,508,156 ordinary shares
Number of ordinary shares upon automatic conversion of dilutive financial instruments	1,088,531 ordinary shares following the exercise of stock warrants held by Merck-Santé
Shares offered within the offer	Maximum of 3,378,378 new shares

Extension option	Maximum of 506,576 new shares
Over-allotment option	Maximum of 582,770 new shares
Indicative price range	EUR 6.66 - EUR 8.14
Prospectus details	The approved prospectus on 22/01/2015 by the Autorité des marchés financiers (the 'AMF') under the number 15-030 comprises a registration document registered on 07/01/2015 under the number I.15-001, a securities note and a summary of the prospectus (included in the securities note).
Prospectus available at	www.poxel.com www.amf-france.org
Pricing date / Announcement IPO price	05/02/2015 / A market notice will be published on 05/02/2015
Underwriting	The offering will be subject to an underwriting agreement between POXEL and Oddo & Cie and Société Générale as lead managers and joint bookrunners, acting jointly but not severally. 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.
First trading date	On 06/02/2015 From 06/02/2015 up to (and including) 09/02/2015, shares will trade on an as-if and when issued or delivered basis under a single trading line "POXEL AIW", ISIN code FR0012432516 and trading symbol POXEL. The settlement and delivery will take place on 09/02/2015. As of 10/02/2015, ordinary shares will be traded

	<p>under the product name "POXEL", both the ISIN code and the trading symbol will remain the same.</p> <p>The specific conditions of start of trading on 06/02/2015 will be detailed in a market notice issued by Euronext Paris S.A. on 05/02/2015.</p>
Open Price Offer ("OPO") and Centralization's information	
Subscription period for the OPO	From 23/01/2015 to 04/02/2015 at 6p.m. (CET) for subscriptions at the bank counters and 8p.m. (CET) for Internet subscriptions
Subscription period for the GP	From 23/01/2015 to 05/02/2015 at 12p.m. (CET)
Allocation to the OPO	minimum 10% before the exercise of the over-allotment option
Listing date	05/02/2015
Types of subscription orders	A Priority 1 ("A1") A Priority 2 ("A2")
Subscription orders breakdown	A1: 1 to 400 shares (inclusive) A2: above 400 shares
Proration method	Rounded down
Validity of orders	Subscription orders placed are irrevocable and will be valid up to (and including) 05/02/2015
Collection of orders in SCORE	Market members will send their subscription orders in SCORE at 10 a.m. (CET) at the latest on 05/02/2015
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 02/02/2015.

	For any questions about SCORE, please contact the Corporate Actions Team at the following phone number : 0033-(0)1 49 27 15 10.
Settlement details of shares acquired within the OPO	
Settlement date	09/02/2015
Trade date of settlement instructions	05/02/2015
Settlement agent	Société Générale Securities Services (042)
Instruction input deadline	06/02/2015 at 12 pm (CET)
<ul style="list-style-type: none"> • Euronext Paris S.A. reserves the right to require intermediaries to submit summary statements to their 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 SHARES TO BE ADMITTED TO TRADING	

Number of shares to be listed:	18,064,591 after the full exercise of the extension option and the over-allotment option
Nominal value:	EUR 0,02
Indicative price range:	EUR 6.66 - EUR 8.14
Dividend due date:	01/01/2015
Form:	Bearer or Registered
Lead managers and bookrunners :	ODDO & Cie and Société Générale Corporate & Investment Banking
Paying agent:	Société Générale Securities Services (042)
ICB sector:	4573 - Biotechnology
Compartment:	Compartment C

Trading:

Trading group:	16	Trading:	Continuous
----------------	----	----------	------------

Lot size:	1	Currency:	EUR
Unit / %:	Unit	DSO:	No
Guarantee:	Yes	Local depositary:	Euroclear France

Symbol:	POXEL	CFI code:	ESVTFN
ISIN code:	FR0012432516	Euronext code:	FR0012432516
Product name:	"POXEL AIW" from 06/02/2015 up to (and including) 09/02/2015 "POXEL" as of 10/02/2015		

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