

CORPORATE EVENT NOTICE:

Introduction par offre au public

VALBIOTIS S.A.
PLACE:

Paris

AVIS N°:

PAR_20170516_03667_ALT

DATE:

16/05/2017

MARCHE:

Alternext Paris

A – ADMISSION D'ACTIONS ET OFFRE AU PUBLIC

Conformément aux articles 3.1, 3.2, 3.3, 3.4, 3.7 et 3.8 des Règles des Marchés Alternext, Euronext Paris S.A. a décidé l'inscription sur le compartiment offre au public de Alternext Paris:

Informations générales

Nom de l'Emetteur	VALBIOTIS S.A.
Nombre d'actions composant le capital social	2.282.200 actions existantes
Actions à provenir de la conversion des obligations convertibles	Nombre maximum de 200.474 actions nouvelles
Actions offertes	Nombre maximum de 952.381 actions nouvelles
Clause d'extension	

	Nombre maximum de 142.857 actions nouvelles
Option de surallocation	Nombre maximum de 164.285 actions nouvelles
Fourchette de prix indicative ou Prix Fixé	8,93 EUR - 12,07 EUR
Information sur le prospectus	Prospectus approuvé le 15/05/2017 sous le n°17-196
Le prospectus est disponible aux liens suivants	www.valbiotis.com www.amf-france.org www.euronext.com
Date de fixation du prix / Publication de l'avis de résultat	02/06/2017 / Un avis de marché sera publié le 02/06/2017
Date de premières négociations	07/06/2017
Informations relatives à l'Offre à Prix Ouvert ("OPO") et à la Centralisation	
Période de souscription	Du 16/05/2017 au 01/06/2017 à 17:00 CET pour les souscriptions au guichet et à 20:00 CET pour les souscriptions par Internet pour l'OPO et à 17:00 CET pour le placement global
Allocation à l'OPO	Minimum 10%
Date de création dans les systèmes Euronext	02/06/2017
Types d'ordres de souscription	Ordres A 1 (« A1 ») Ordres A 2 (« A2 »)
Décomposition des ordres de souscription	A1 : 1 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 02/06/2017 avant 10h00 au plus tard.

	Les ordres seront irrévocables et leur validité sera limitée à la journée du 02/06/2017
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 30/05/2017 Toute question relative à l'utilisation de SCORE devra de même être adressée à l'équipe Corporate Actions de 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	06/06/2017
Date de négociation des instructions	02/06/2017
Agent R/L	BNP Paribas Securities Services (030)
Date limite de transmission des instructions	05/06/2017 à 12h00.
• 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 de titres à admettre:	3.742.197
Valeur nominale:	0,1 EUR
Forme des titres:	Bearer or Registered
Listing Sponsor:	Allegra Finance
Chef de file et teneur de livre	Portzamparc (Groupe BNP Paribas), Invest Securities
Service financier:	BNP Paribas Securities Services
Secteur ICB:	4573 - Biotechnology
Compartiment:	Alternext - Offre au public

Cotation

Groupe de cotation:	E2	Cotation:	Continuous
Quotité:	1	Devise:	EUR
Unit / %:	Unit	SRD:	Instrument not eligible for DSO or L and B
Garantie R/L:	Yes	Dépositaire local:	Euroclear France
Libellé:	VALBIOTIS	Code CFI:	ESVUFX
ISIN:	FR0013254851	Code Euronext:	FR0013254851
Mnémonique:	ALVAL		

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

VALBIOTIS S.A.

Paris

PAR_20170516_03667_ALT

16/05/2017

Alternext Paris

A - LISTING OF SHARES AND PUBLIC OFFERING	
Pursuant to Rule 3.1, 3.2, 3.3, 3.4, 3.7 et 3.8 of the Alternext Markets Rule Book, Euronext Paris S.A. has decided the admission to trading on the public compartment of Alternext Paris of the following:	
General information	
Issuer	VALBIOTIS S.A.
Number of shares composing the capital	2,282,200 existing shares
Shares to come from the conversion of convertible bonds	Maximum of 200,474 new shares
Shares offered	Maximum of 952,381 new shares
Extension option	Maximum of 142,857 new shares
Over-allotment option	Maximum of 164,285 new shares

Price range (indicative) or Fixed price	EUR 8.93 - EUR 12.07
Prospectus details	Prospectus approved on 15/05/2017 under the number 17-196
Prospectus available at	www.valbiotis.com www.amf-france.org www.euronext.com
Pricing date / Announcement IPO price	02/06/2017 / A market notice will be published on 02/06/2017
First trading date	07/06/2017
Open Price Offer ("OPO") and Centralization's information	
Subscription period	From 16/05/2017 to 01/06/2017 at 17:00 CET for subscriptions at the bank counter and 20:00 CET for subscriptions online for the OPO and at 17:00 CET for the global placement
Allocation to the OPO	Minimum 10%
Creation date in the Euronext systems	02/06/2017
Types of subscription orders	A Priority 1 ("A1") A Priority 2 ("A2")
Subscription orders breakdown	A1: 1 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 a.m. at the latest on 02/06/2017 Subscription orders placed are irrevocable and will be valid up to (and including) 02/06/2017

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 30/05/2017. 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	06/06/2017
Trade date of settlement instructions	02/06/2017
Settlement agent	BNP Paribas Securities Services (030)
Instruction input deadline	05/06/2017 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:	3,742,197
Nominal value:	EUR 0.10
Form:	Bearer or Registered
Listing Sponsor:	Allegra Finance
Lead managers and bookrunners	Portzamparc (BNP Paribas Group), Invest Securities
Paying agent:	BNP Paribas Securities Services
ICB sector:	4573 - Biotechnology
Compartment:	Alternext - Public offering

Trading

Trading group:	E2	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
Product name:	VALBIOTIS	CFI code:	ESVUFX
ISIN:	FR0013254851	Euronext code:	FR0013254851
Symbol:	ALVAL		

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