

**CORPORATE EVENT NOTICE:** Introduction par offre publique  
**NEOVACS**  
**PLACE:** Paris  
**AVIS N°:** PAR\_20100409\_01787\_ALT  
**DATE:** 09/04/2010  
**MARCHÉ:** Alternext

Following PAR\_20100319\_01465\_ALT, PAR\_20100330\_01631\_ALT and PAR\_20100331\_01649\_ALT

## FIXATION DE NOUVELLES MODALITES D'OPERATION

Conformément à la note complémentaire au prospectus ayant reçu le visa n°10-085 le 08/04/2010 par l'Autorité des marchés financiers (prospectus ayant été visé en date du 18/03/2010 et portant le visa n°10-055) telle que publiée et disponible sur le site internet de l'Autorité des marchés financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)), sur le site internet de NYSE Alternext ([www.alternext.com](http://www.alternext.com)) et sur le site internet de l'émetteur ([www.neovacs.fr](http://www.neovacs.fr)), la société a décidé de fixer de nouvelles modalités d'opération:

- Fourchette de prix fixée : entre 4,80 € et 5,60 € par action
- Nombre d'actions offertes : un maximum de 2 291 667 actions nouvelles

## ADMISSION D'ACTIONS ET OFFRE AU PUBLIC (MODIFIEE)

Conformément aux articles 1.4, 3.1 et 3.2 des Règles d'Alternext, Euronext Paris S.A. a décidé l'admission sur Alternext :

- des **8 424 600 actions existantes** composant le capital de la société NEOVACS, et,
- d'un **nombre maximum de 2 291 667 actions nouvelles** émises dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par offre au public,
- d'un **nombre maximum de 343 750 actions nouvelles** en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension,
- d'un **nombre maximum de 395 312 actions nouvelles** en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation,
- d'un **nombre maximum de 2 346 605 actions nouvelles** à provenir de la conversion des obligations convertibles en actions et de l'exercice des bons de souscriptions d'actions.

Un **nombre maximum de 3 030 729 actions nouvelles** sera mis à disposition du public dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par voie d'Offre au Public ("l'Offre") comprenant un Placement Global ("PG") et une Offre à Prix Ouvert ("OPO"), de l'exercice intégral de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation, et admis aux négociations sur Alternext Paris.

- Fourchette de prix indicative : **4,80 EUR - 5,60 EUR**

Clause d'Extension:

En fonction de la demande, le nombre d'actions offertes pourra être augmenté d'un maximum de 343 750 actions nouvelles supplémentaires.

Option de Surallocation:

Afin de couvrir d'éventuelles surallocations, la Société consentira à Invest Securities une option permettant la création d'un nombre d'actions représentant un maximum de 15 % du nombre d'Actions Nouvelles dans le cadre de l'Offre (incluant la Clause d'Extension intégralement exercée), soit un maximum de 395 312 Actions Nouvelles supplémentaires, permettant ainsi de faciliter les opérations de stabilisation (l'« Option de Surallocation »). Conformément à la 26ème résolution de l'Assemblée Générale Mixte du 15 février 2010, cette Option de Surallocation pourra être exercée, en tout ou partie, au Prix de l'Offre, en une seule fois à tout moment par Invest Securities, pendant une période de 30 jours calendaires à compter du jour de la fixation du Prix de l'Offre soit, selon le calendrier indicatif, jusqu'au 14 mai 2010 (inclus).

Les informations concernant les modalités de l'offre sont fournies au public comme suit : une note complémentaire au prospectus ayant reçu le visa n°10-085 le 08/04/2010 est disponible sur le site internet de l'Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)), sur le site internet d'Alternext ([www.alternext.com](http://www.alternext.com)) et sur le site internet de l'émetteur ([www.neovacs.fr](http://www.neovacs.fr)).

*CARACTERISTIQUES DU PLACEMENT GLOBAL (MODIFIEES)*

Durée : du 19/03/2010 au 14/04/2010 à 17h00 (heure de Paris)  
Nombre de titres : un maximum de 2 062 500 actions soit 90% de l'Offre (avant exercice de la Clause d'Extension et hors Option de Surallocation)  
Etablissement(s) en charge : Invest Securities

*CARACTERISTIQUES DE L'OPO (MODIFIEES)*

Ouvert aux : personnes physiques, investisseurs personnes morales, fonds communs de placement  
Durée : du 19/03/2010 au 14/04/2010 à 17h00 (heure de Paris)  
Nombres de titres : un maximum de 229 167 actions soit 10% de l'Offre (avant exercice de la Clause d'Extension et hors Option de Surallocation)

Si la demande de l'OPO le permet, le nombre définitif d'actions allouées sera au moins égal à 10% du nombre total d'actions offertes, avant exercice de la Clause d'Extension et hors Option de Surallocation. Il pourra être augmenté par prélèvement sur le PG ou réduit dans les limites de l'article 315-35 du règlement général de l'AMF.

Décomposition des ordres en fonction du nombre de titres demandés :

- Fractions d'ordre A1 : entre 1 et 200 titres inclus.
- Fractions d'ordre A2 : au-delà de 200 titres.

Les ordres seront exprimés en nombre d'actions demandées, sans limitation de prix et seront réputés stipulés au prix de l'OPO. Le résultat de l'OPO, ainsi que les conditions de négociation du 21/04/2010, feront l'objet d'un avis publié le 15/04/2010.

Garantie :

L'Offre ne fera pas l'objet d'une garantie de bonne fin. En cas d'insuffisance de la demande, l'augmentation de capital envisagée dans le cadre de l'Offre pourrait être limitée aux souscriptions reçues à condition que celles-ci atteignent 75% du montant initialement prévu. Si ce seuil de 75% n'était pas atteint, l'opération serait annulée.

#### Libellé et transmission des ordres :

Les clients devront transmettre leurs ordres de souscription au plus tard le 14/04/2010 à 17h00 (heure de Paris) tant pour les souscriptions aux guichets que pour les souscriptions par Internet. Les membres de marché devront saisir **dans SCORE** au plus tard le 15/04/2010 avant 10h00 (heure de Paris) les dépôts de leurs clients, en utilisant le formulaire disponible. **Aucun dépôt ne pourra être enregistré après l'heure limite.**

#### Utilisation de l'outil SCORE :

Toute demande de nouvel accès devra être adressée à l'équipe Corporate Actions de NYSE Euronext ([corporateactions\\_fr@nyx.com](mailto:corporateactions_fr@nyx.com)) au plus tard 3 jours de bourse avant la centralisation (soit au plus tard le 12/04/2010). Toute question relative à l'utilisation de SCORE devra de même être adressée à l'équipe Corporate Actions de NYSE Euronext (33 (0)1 49 27 15 10).

#### Conditions d'exécution des ordres :

Les ordres seront irrévocables et leur validité sera limitée à la journée d'introduction et de première cotation, soit le 15/04/2010. Les ordres A1 sont prioritaires par rapport aux ordres A2 ; un taux de réduction pouvant aller jusqu' à 100 % peut être appliqué aux ordres A2 pour servir les ordres A1. Dans le cas où l'application des modalités de réduction aboutirait à un nombre non entier d'actions, ce nombre serait arrondi au nombre entier immédiatement inférieur, les actions formant rompus étant ensuite allouées selon les usages du marché.

#### Règlement-livraison des titres acquis à l'OPO :

Les opérations de règlement-livraison (R/L) des négociations du 15/04/2010 seront effectuées au moyen du service de livraison par accord bilatéral RGV, entre d'une part PAREL (Code Affilié 528) pour le compte d'Invest Securities et les adhérents acheteurs, d'autre part entre les adhérents et les intermédiaires collecteurs d'ordres, le 20/04/2010. L'ensemble des instructions RGV devra être introduit dans le système au plus tard le 19/04/2010 à 12h00. L'instruction aura comme date de négociation le 15/04/2010. Il est précisé qu'en cas d'annulation de l'opération, les opérations de R/L des négociations du 15/04/2010 seront annulées.

### **Admission aux négociations des actions émises par NEOVACS**

Euronext Paris S.A. fait connaître qu'à partir du 15/04/2010, les actions ci-dessous émises par NEOVACS seront inscrites sur Alternext. **Le début des négociations sur Alternext (en dehors des premiers ordres passés lors de la centralisation) ne s'effectuera que le 21/04/2010.**

#### *Principales caractéristiques des titres admis:*

Nombre de titres à admettre (modifié):	13.801.934
Valeur nominale:	0,15 EUR
Jouissance:	01/01/2010
Forme des titres:	Nominatif ou au porteur
Banque introductrice:	Invest Securities
Service financier:	BNP Paribas Securities Services 030
Secteur ICB:	4573 Biotechnologies

#### *Cotation:*

Groupe de cotation:	E2	Cotation:	Continu
Quotité:	1	Devise:	EUR
Unit / %:	Unit	SRD:	Non
Garantie R/L:	Oui	Dépositaire local:	Euroclear France
Animateur de marché:	Invest Securities (475)		
Libellé:	NEOVACS	Code CFI:	ESVTFN
ISIN:	FR0004032746	Code Euronext:	FR0004032746
Mnémonique:	ALNEV		

### **Conditions particulières applicables aux ordres de souscription dans le cadre de l'OPO**

- un même donneur d'ordre (personne physique ou morale) ne peut émettre d'ordres d'achat portant sur un nombre de titres supérieur à 20 % du nombre de titres offerts ;
- un même donneur d'ordre ne peut émettre qu'un seul ordre, qui ne peut être dissocié entre plusieurs intermédiaires financiers ; s'agissant d'un compte joint, il ne peut être transmis qu'un nombre maximum d'ordres égal au nombre de titulaires du compte ;
- les intermédiaires dépositaires d'ordres d'achat doivent s'assurer à la réception des ordres que les donneurs d'ordres disposent bien au crédit de leur compte des fonds (espèces) nécessaires ou l'équivalent en OPCVM monétaires pour être en mesure de régler les titres demandés ;
- Le teneur de compte, qu'il soit le négociateur ou le compensateur, est responsable du respect des obligations de couverture applicables aux donneurs d'ordres dont les comptes sont ouverts chez lui ;
- 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 ;
- 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 en avoir informé le transmetteur d'ordres.

\*\*\*\*\*

<b>CORPORATE EVENT NOTICE:</b>	<b>Public offer</b>
	<b>NEOVACS</b>
<b>LOCATION:</b>	Paris
<b>NOTICE:</b>	PAR_20100409_01787_ALT
<b>DATE:</b>	09/04/2010
<b>MARKET:</b>	Alternext

Following **PAR\_20100319\_01465\_ALT**, **PAR\_20100330\_01631\_ALT** and **PAR\_20100331\_01649\_ALT**

### **NEW TERMS OF THE OFFERING**

Pursuant to the "note complémentaire au prospectus" with the visa n°10-085 published on 08/04/2010 by the Autorité des marchés financiers (prospectus having been vetted on 18/03/2010 with the visa n°10-055) and available on the Internet web site of the Autorité des marchés financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)), on the Internet web site of NYSE Alternext ([www.alternext.com](http://www.alternext.com)) and on the Internet web site of the issuer ([www.neovacs.fr](http://www.neovacs.fr)), **the company decided to modify some of the conditions of the Offer:**

- Price range for the Offer: **EUR 4.80 - EUR 5.60**
- Number of shares offered to the public through a Global Offering: **a maximum of 2,291,667 new shares**

### **LISTING OF SHARES AND PUBLIC OFFER (UPDATED)**

Pursuant to the articles 1.4, 3.1 and 3.2 of the Alternext rules, Euronext Paris S.A. has decided to admit on Alternext :

- **8,424,600 existing shares** representing the outstanding capital of NEOVACS, and,
- **a maximum of 2,291,667 new shares** by way of public offering,
- **a maximum of 343,750 new shares** in case the Extension Option is exercised,
- **a maximum of 395,312 new shares** in case the Over-allotment Option is exercised,
- **a maximum of 2,346,605 new shares** to be issued from the conversion of convertible bonds and the exercise of equity warrants .

A maximum of 3,030,729 new shares will be offered to public through a capital increase in cash by way of a Global Offering (the "Offer") comprising a Global Placement (the "GP") and an Open Price Offer (the "OPO"), the full exercise of the Extension Option and of the Over-allotment option, and admitted to trading on Alternext Paris.

- Price range for the Offer: **EUR 4.80 - EUR 5.60**

Extension Option:

Depending on the demand, the number of shares offered could be raised by a maximum of 343,750 new shares.

Over-allotment Option:

Neovacs will grant Invest Securities, acting on behalf of the underwriters, an over-allotment option allowing to create up to 15% of the new shares offered in the Global Offering (after exercising the Extension Option), corresponding to a maximum of 395,312 new shares. This option will be exercisable in whole or in part on one occasion at the offering price for up to 30 days from the date of publication of the offering price, i.e until May 14, 2010 (inclusive) at the latest, solely to cover over-allotments, and to facilitate stabilization activities, if any.

Information regarding the terms and conditions of the Offer are provided to the public as follows: a "note complémentaire au prospectus" with the visa n°10-085 granted from the Autorité des marchés financiers and published on 08/04/2010 is available on the Internet website of the Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)), on the Internet website of Alternext ([www.alternext.com](http://www.alternext.com)), and the Internet website of the issuer ([www.neovacs.fr/](http://www.neovacs.fr/)).

*GLOBAL PLACEMENT PROCEDURE (UPDATED)*

Dates :	From 19/03/2010 to 14/04/2010 at 5:00 pm CET
Number of shares :	A maximum of 2,062,500 shares representing 90% of the Offer (before exercising the Extension Option and the Over-allotment Option)
Book runner(s) :	Invest Securities

*OPO PROCEDURE (UPDATED)*

Subscription open for:	Retail investors, legal entities and certain UCITS.
Dates:	From 19/03/2010 to 14/04/2010 at 5:00 pm CET
Number of shares:	A maximum of 229,167 shares representing 10% of the Offer (before exercising the Extension Option and the Over-allotment Option)

Based on demand, and if demand permitting, the numbers of shares allocated to the OPO will be at least equal to 10% of the total number of shares offered (before exercise of the extension option). The number of shares offered within the OPO may be increased by shares initially offered in the GP pursuant to and limited to the conditions set up in article 315-35 of the general regulation of the AMF .

Purchase orders can be divided in the following portions:

- ☒ A1 order portions : 1 to 200 shares inclusive
- ☒ A2 order portions : more than 200 shares

Orders will be stated in terms of number of shares, without any limitation in price and will be deemed to be stipulated at the OPO price. The result of the OPO as well as opening trading conditions on 21/04/2010 will be announced by Euronext Paris S.A. in a separate corporate event notice to be issued on 15/04/2010.

Guarantee:

The issuance of new shares does not constitute an underwriting agreement within the meaning of the article L.225-145 of the French Code de Commerce. Therefore, if 75% of the share capital increase would not be achieved, then the Offer would be cancelled and the subscription orders would be cancelled.

Transmission of orders:

Client will send their purchase orders to financial intermediaries by 5:00 pm (CET) on 14/04/2010. Market Members will transmit subscription orders of their clients in **SCORE** on 15/04/2010 at 10:00 a.m. (CET) at the latest. **Orders presented after the time limit won't be registered.**

Use of SCORE:

Any request for access must be sent to the Corporate Actions Team of NYSE Euronext ([corporateactions\\_fr@nyx.com](mailto:corporateactions_fr@nyx.com)) at least 3 trading days before the date of centralization (i.e. at the latest on 12/04/2010). For more details about SCORE, please contact the Corporate Actions Team of NYSE Euronext (+33 (0)1 49 27 15 10).

Execution of orders:

Purchase orders placed are irrevocable and will be valid on 15/04/2010 only. A1 order portions have priority over A2 order portions. A reduction rate of maximum 100% may be applied to A2 order portions to serve A1 order portions. In case the orders reduction measures do not lead to a whole number of allotted shares, the latter would be rounded to the nearest inferior integer number.

Settlement/delivery of shares acquired under the OPO:

Settlement/delivery of 15/04/2010 trades will be done through the delivery service of bilateral agreement RGV, between PAREL (member n°528) on behalf of Invest Securities and purchasing members, and between members and intermediaries accepting orders on 20/04/2010. All RGV instructions should be entered in the system by 12:00 am (CET) on 19/04/2010. The trading day shown on instructions will be 15/04/2010. It is specified that, in case of cancellation of the operation, the settlement/delivery operations of 15/04/2010 trades will be cancelled.

***Listing of the shares issued by NEOVACS***

Euronext Paris S.A. announces that, from 15/04/2010, the ordinary shares described below issued by NEOVACS will be listed on Alternext. **The trading on Alternext of these securities (except the "initial trade" to take place pursuant the centralization of orders as described hereabove) will take place as from 21/04/2010.**

*Main characteristics of the securities to be listed:*

Number of securities to be listed:	13,801,934
Nominal value:	EUR 0.15
Dividend due date:	01/01/2010
Form:	Bearer or registered
Listing agent:	Invest Securities
Financial service:	BNP Paribas Securities Services 030
ICB sector:	4573 Biotechnology

*Quotation:*

Trading group:	E2	Trading:	Continuous
Lot size:	1	Currency:	EUR
Unit / %:	Unit	DSO:	No
Guarantee:	Yes	Local depositary:	Euroclear France
Liquidity provider:	Invest Securities (475)		

Product name:	NEOVACS	CFI code:	ESVTFN
ISIN:	FR0004032746	Euronext code:	FR0004032746
Symbol:	ALNEV		

**Special conditions applicable to orders placed:**

- any investor (natural person or legal entity) may not place purchase orders for over 20% of the shares

offered;

- clients may place only one order each which may not be shared among intermediaries; for accounts with more than one holder, a maximum number of orders equal to the number of holders may be placed;
- upon receipt of orders, intermediaries must ensure that the investor has enough credit in his/her account (cash) or the equivalent money market instruments to pay for the shares requested;
- account holders, whether brokers or clearing members, shall ensure compliance with payment requirements by investors holding accounts with them;
- Euronext Paris S.A. reserves the right to require intermediaries to submit summary statements to their orders immediately by fax;
- 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.