

Ne pas distribuer directement ou indirectement
aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ni au Japon



NEOVACS annonce son projet d'introduction en bourse sur le marché Alternext de NYSE Euronext Paris

Fourchette indicative de prix : entre 5,2 € et 6,0 € par action

Paris, le 19 mars 2010

NEOVACS, entreprise de biotechnologie spécialisée dans le développement d'immunothérapies actives pour traiter des maladies auto-immunes, inflammatoires et cancéreuses **annonce que l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) a apposé le 18 mars 2010 le visa n° 10-055 sur le prospectus relatif à son introduction en bourse sur Alternext de NYSE Euronext Paris.** A l'occasion de son introduction en bourse, NEOVACS vise à lever 20M€ de nouveau capital (hors exercice éventuel de la clause d'extension et de l'option de surallocation).

“Les fonds levés, dans le cadre de notre introduction en bourse, nous permettront d'accélérer le développement des produits de notre portefeuille, notamment celui de notre composé le plus avancé, le Kinoïde® TNF α -K, qui entre en phase II dans la Polyarthrite Rhumatoïde et qui devrait entrer également en phase II dans la maladie de Crohn mi-2010, alors que les résultats préliminaires pour cette maladie sont déjà très encourageants. Ces fonds nous permettront aussi de lancer les essais cliniques de notre deuxième candidat médicament, le Kinoïde® IFN α -K, une immunothérapie ciblant l'interféron alpha (IFN α) destinée au traitement du lupus. Etre une société cotée nous donnera par ailleurs plus de visibilité sur le plan international », souligne Guy-Charles Fanneau de La Horie, Directeur Général de NEOVACS.

La nouvelle génération d'immunothérapies

Issue de la recherche académique de pointe engagée à l'Université Pierre et Marie Curie, NEOVACS a développé une nouvelle génération d'immunothérapies pour traiter les maladies auto-immunes, inflammatoires et cancéreuses telles que la polyarthrite rhumatoïde, la maladie de Crohn, le lupus, le psoriasis et la Dégénérescence Maculaire Liée à l'Age (DMLA).

Ne pas distribuer directement ou indirectement
aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ni au Japon

Appelée Kinoïde®, cette approche est une véritable rupture technologique qui a permis de développer des immunothérapies actives innovantes ayant le potentiel pour répondre à des besoins médicaux majeurs en termes d'efficacité, de tolérance, de simplicité de traitement et d'économie, aujourd'hui non satisfaits par les thérapies existantes.

Un solide portefeuille produits et des marchés potentiels très importants

NEOVACS est aujourd'hui en mesure de présenter 3 candidats médicaments en phases avancées de développement, issus de sa technologie propriétaire Kinoïde® : le TNF α -K, l'IFN α -K et le VEGF-K. Le potentiel commercial offert par ces médicaments est très large : plus de 16 milliards de dollars ⁽¹⁾ pour le TNF α -K et entre 3 et 5 milliards ⁽¹⁾ pour chacun des deux autres Kinoïdes®.

(1) La Mérie, Datamonitor, rapports annuels sociétés, Lazard

Une expertise déjà reconnue

Le savoir-faire et les technologies NEOVACS sont d'ores et déjà reconnus par les spécialistes mondiaux de la recherche médicale : les innovations de NEOVACS ont fait l'objet au cours des 3 dernières années de publications et de présentations dans les plus prestigieuses sphères scientifiques : « *Proceedings of the National Academy of Sciences* » (PNAS), congrès GASTRO 2009 à Londres, Congrès de l'ACR à Philadelphie en 2009, congrès EVER 2009.

Une introduction sur Alternext qui accélérera une stratégie ambitieuse

L'ambition de NEOVACS est de supplanter à terme les thérapies existantes et de capter un vaste potentiel de marché. L'admission sur Alternext permettra d'accompagner les prochaines étapes de développement de la Société, notamment la démonstration d'efficacité clinique du TNF α -K, le lancement de la première étude clinique pour l'IFN α -K.

A propos de NEOVACS

Néovacs, spin-off de l'Université Pierre et Marie Curie (Paris), est une société de biotechnologie, basée à Paris, qui ambitionne de devenir un acteur majeur dans le traitement des maladies auto-immunes, inflammatoires et cancéreuses. La Société est leader dans le domaine de l'immunothérapie active contre les cytokines humaines grâce à une nouvelle approche avec des produits appelés Kinoïdes. Le portefeuille de Neovacs est actuellement composé de 3 produits : le TNF α -K, l'IFN α -K et le VEGF-K. Le TNF α -K, a été sélectionné par Thomson Reuters comme le médicament le plus prometteur entré en Phase II en 2008.

Le TNF-K, son composé le plus avancé, une immunothérapie ciblant certaines maladies inflammatoires impliquant le TNF α , entre en phase II dans la Polyarthrite Rhumatoïde en et devrait entrer en phase II dans la maladie de Crohn mi 2010. Ce candidat médicament est aussi l'objet d'une collaboration avec la société de diagnostic BMD, avec pour objectif de développer des outils théranostiques permettant des soins personnalisés chez les patients ne répondant plus aux traitements actuels (anticorps monoclonaux). Ce programme est soutenu financièrement par Oséo ISI.

Au cours du premier semestre 2010, la société devrait également commencer les essais cliniques sur l'homme pour son deuxième candidat produit, l'IFN α -Kinoïde, une immunothérapie ciblant l'interféron alpha (IFN α) destinée au traitement du lupus.

Ne pas distribuer directement ou indirectement
aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ni au Japon

La R&D de la société a généré un considérable ensemble de brevets qui assurent une excellente protection de sa plateforme technologique et des produits dérivés, les Kinoïdes®. Ses principaux investisseurs sont Truffle Capital, Novartis Venture Fund et OTC Asset Management. Pour de plus amples renseignements, visitez le site Neovacs à www.neovacs.com

Modalités de l'opération

Nombre d'actions offertes dans le cadre de l'Offre Publique et du Placement Global :

Offre initiale : un maximum de 3 846 154 actions nouvelles par augmentation de capital, soit 27,46% du capital après introduction et un montant global de 20 M€.

Clause d'extension :

Le nombre d'Actions nouvelles pourrait être augmenté d'un maximum de 576 923 actions supplémentaires soit 15% de l'Offre initiale.

Option de surallocation :

Le nombre d'actions nouvelles pourra être augmenté d'un maximum de 663 461 actions supplémentaires soit 15% de l'Offre initiale (incluant la Clause d'Extension intégralement exercée).

En cas d'exercice d'intégrale de la clause d'extension et de l'option de surallocation le produit brut de l'Offre serait égal à 26,4 M€. et représenterait 36,3% du capital dans le public.

Fourchette indicative de prix : 5,2€ - 6,0€

Structure de l'Offre

Si la demande exprimée dans le cadre de l'OPO le permet, le nombre définitif d'actions allouées en réponse aux ordres émis dans le cadre de l'OPO sera au moins égal à 10% du nombre total d'actions offertes dans le cadre de l'Offre, après exercice éventuel de la clause d'extension et conformément à l'article 321-115 du Règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers.

Engagement de conservation : les actionnaires détenant plus de 2,5% du capital de la Société ainsi que les membres de la direction se sont engagés irrévocablement à conserver les actions de la société Néovacs qu'ils détiennent et en conséquence à ne pas offrir, céder, nantir ou transférer de quelque manière que ce soit : 100% pendant 180 jours, 70% pendant 270 jours, et 50% pendant 360 jours à compter de la date de la première cotation des actions sur le marché Alternext d'Euronext Paris.

Code ISIN : FR0004032746

Code mnémonique : ALNEV

CALENDRIER INDICATIF DE L'OPERATION

19 mars 2010	Ouverture de l'Offre Publique et du Placement Global
30 mars 2010	Clôture de l'Offre Publique et du Placement Global (17h)
31 mars 2010	Fixation du prix des actions Première cotation des actions Publication de l'avis de résultat de NYSE Euronext Paris sur l'Offre Publique Diffusion par la société d'un communiqué de presse détaillant les conditions de l'Offre et le résultat de l'OPO

Ne pas distribuer directement ou indirectement
aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ni au Japon

7 avril 2010	Règlement et livraison des actions
8 avril 2010	Début des négociations sur Alternext de NYSE Euronext Paris
30 avril 2010	Date limite d'exercice de l'Option de Surallocation Fin de la période de stabilisation

Partenaires de l'opération

Invest Securities
Corporate Finance

Listing sponsor

actifin

Communication financière

Invest Securities
Société de Bourse

Prestataire de services d'investissement

alizerp

Relations presse

Des exemplaires du prospectus visé par l'Autorité des marchés financiers sous le n° 10-055 en date du 18 mars 2010 sont disponibles sans frais auprès de NEOVACS, 3-5 impasse Reille, 75014 Paris et auprès des établissements habilités à recevoir les souscriptions. Le prospectus peut être consulté sur les sites Internet de NEOVACS (www.neovacs.fr) et de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org).

Tout investissement en action comporte des risques. Les investisseurs sont invités à se reporter aux facteurs de risques décrits dans le prospectus, relatifs à l'activité au chapitre 4 de la partie 1 et à l'opération au chapitre 2 de la partie 2.

Contacts

NEOVACS

Michel Finance
Directeur général adjoint
Tél : 01 53 10 93 00
mfinance@neovacs.com

INVEST SECURITIES

Listing Sponsor
Jean-Emmanuel Vernay
Tél : 01 44 88 77 88
jevernay@invest-securities.com

ACTIFIN

Communication financière
Alexandre Commerot
Tél : 01 56 88 11 11
acommerot@actifin.fr

ALIZE RP

Relations presse
Caroline Carmagnol
01 42 68 86 43 / 06 64 18 99 59
caroline@alizerp.com