

DBV Technologies annonce le prix de son offre globale d'actions ordinaires, pouvant prendre la forme d'American Depositary Shares, pour un montant total de 125 millions de dollars américains (soit 114 millions d'euros)

DBV Technologies (la « Société ») (Euronext : DBV – ISIN : FR0010417345 – Nasdaq Stock Market : DBVT), société biopharmaceutique française, annonce ce jour le prix de son offre globale par émission de 9.484.066 actions ordinaires réservée à certaines catégories d'investisseurs dans le cadre (i) d'une offre de 7.914.622 actions ordinaires sous la forme de 15.829.244 American Depositary Shares (« ADS ») aux Etats-Unis, au Canada et dans certains autres pays en dehors de l'Europe au prix de 6,59 dollars américains par ADS (sur la base d'un taux de change de 1,0945 dollars pour 1 euro) et (ii) d'un placement privé de 1.569.444 actions ordinaires en Europe (y compris en France) au prix de 12,04 euros par action ordinaire (ensemble, l'« Offre Globale »). Le prix auquel les actions ordinaires (y compris sous la forme d'ADS) seront vendues dans le cadre de l'Offre Globale représente une décote de 14,9% par rapport au cours moyen pondéré de l'action de la Société sur Euronext Paris le jour précédant la fixation du prix de l'émission. Chaque ADS donne droit à recevoir la moitié d'une action ordinaire.

Le produit brut de l'Offre Globale versé à la Société devrait s'élever à environ 125,0 millions de dollars américains (soit environ 114 millions d'euros), avant déduction des commissions et des dépenses estimées en lien avec l'opération à payer par la Société. Par ailleurs, la Société a consenti aux banques chefs de file et teneurs de livres associés une option de surallocation leur permettant de souscrire pendant une durée de trente (30) jours jusqu'à 1.368.667 actions ordinaires supplémentaires sous la forme de 2.737.334 ADS, aux mêmes conditions que l'Offre Globale (l'« Option »). La réalisation de l'Offre Globale devrait avoir lieu le 11 octobre 2019, sous réserve des conditions usuelles. Les ADS de la Société sont admis aux négociations sur le Nasdaq Global Select Market sous le symbole « DBVT » et les actions ordinaires de la Société sont admises aux négociations sur Euronext Paris sous le symbole « DBV ».

Goldman Sachs et Citigroup interviennent comme chefs de file et teneurs de livres associés dans le cadre de l'Offre Globale. JMP Securities, H.C. Wainwright & Co. et Bryan Garnier & Co interviennent en tant que co-chefs de file dans le cadre de l'Offre Globale.



La Société envisage d'utiliser le produit net de l'Offre Globale, ainsi que la trésorerie et les équivalents de trésorerie existants, principalement, en cas d'approbation, pour préparer la commercialisation de Viaskin® Peanut et accessoirement pour financer le développement de ses autres produits candidats ainsi que plus généralement son fonds de roulement et ses besoins généraux.

En lien avec l'Offre Globale, la Société et chacun de ses administrateurs et dirigeants ont pris un engagement de conservation auprès des banques chefs de file et teneurs de livres associés qui prévoit une interdiction de céder les actions de la Société pour une période de quatre-vingt-dix (90) jours suivant la fixation du prix, dans chacun des cas, sous réserve des conditions usuelles. A titre indicatif, la participation d'un actionnaire détenant 1% du capital social et des droits de vote de la Société avant l'émission et n'ayant pas pris part à l'Offre Globale sera portée à 0,8 % après l'émission, hors exercice de l'Option.

L'Option pourra être exercée à tout moment, en partie ou partiellement, après notification par les banques chefs de file et teneurs de livres associés, cette notification pouvant être donnée à tout moment au plus tard le 7 novembre 2019 (inclus). Dans le cadre de l'Offre Globale, les banques chefs de file et teneurs de livres associés peuvent surallouer les titres ou effectuer des opérations en vue de supporter, stabiliser ou maintenir le prix de marché des titres à un niveau supérieur à celui qui aurait autrement prévalu. Cependant, l'agent stabilisateur pourra faire cesser les mesures de stabilisation à tout moment et sans préavis ou décider de ne pas les mettre en œuvre. Toute mesure de stabilisation ou de surallocation sera réalisée dans le cadre des dispositions législatives et réglementaires applicables et pourra intervenir sur le Nasdaq Global Select Market.

Un document d'enregistrement *Form F-3* relatif aux titres à émettre dans le cadre de l'Offre Globale a été déposé auprès de la *Securities and Exchange Commission* et a été déclaré effectif le 1^{er} octobre 2019. L'offre globale d'actions ordinaires sous la forme d'ADS sera réalisée au moyen d'un prospectus écrit en langue anglaise et d'un prospectus additionnel (*prospectus supplement*) intégré dans le document d'enregistrement *Form F-3*, et tout *free writing prospectus* en lien avec l'offre globale. Un *free writing prospectus* en lien avec l'offre globale a été déposé auprès de la *Securities and Exchange Commission* le 8 octobre 2019. Un supplément au prospectus final (*final prospectus supplement*) et un *accompanying prospectus* décrivant les conditions de l'offre seront déposés auprès de la *Securities and Exchange Commission* et seront disponible sur le site internet de la *Securities and Exchange Commission* à l'adresse suivante : www.sec.gov. Dès que disponibles, des exemplaires du *final prospectus supplement* et de l'*accompanying prospectus* pourront être obtenus, sans frais, auprès de : Goldman Sachs, à



l'attention de Prospectus Department, 200 West Street, New York, NY 10282, par téléphone au +1 866-471-2526, facsimile au +1 212-902-9316 ou par e-mail à prospectusgroup-ny@ny.email.gs.com ; ou Citigroup, c/o Broadridge Financial Solutions, 1155 Long Island Avenue, Edgewood, New York, 11717, ou par téléphone au +1 800-831-9146.

Une demande d'admission des nouvelles actions ordinaires à émettre dans le cadre de l'offre globale sur le marché réglementé d'Euronext Paris sera faite conformément à un prospectus d'admission soumis à l'approbation de l'Autorité des Marchés Financiers (l' « AMF ») et comprenant (i) le document d'enregistrement universel 2018, incluant les facteurs de risque, qui sera déposé auprès de l'AMF le 9 octobre 2019, qui incorporera par référence le document de référence 2018 et le rapport financier semestriel 2019, et (ii) une Note d'Opération, incluant (iii) un résumé du prospectus. A compter du dépôt auprès de l'AMF, des exemplaires du document d'enregistrement universel 2018 de la Société seront disponibles gratuitement au siège social de la Société situé au 177-181 avenue Pierre Brossolette – 92120 Montrouge – France. Le prospectus d'admission sera publié sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org).

Des entités affiliées à Baker Bros. Advisors LP, actionnaire existant de la Société, ont accepté de souscrire un montant total de 9.104.704 ADS, représentant environ 48,0% de l'Offre Globale.

* * *

À propos de DBV Technologies

DBV Technologies a créé le patch Viaskin®, une plate-forme technologique de recherche totalement brevetée avec de nombreuses applications potentielles en immunothérapie. L'immunothérapie par voie épicutanée, ou EPIT®, utilise le Viaskin® pour administrer des composés biologiquement actifs au système immunitaire sur une peau intacte. Avec cette nouvelle catégorie de produits candidats non invasifs et auto administrés, la société s'attache à transformer la prise en charge des patients souffrant d'une allergie alimentaire, pour lesquels il n'existe aucun traitement homologué. Les programmes de DBV relatifs aux allergies alimentaires comprennent notamment des essais cliniques sur Viaskin Peanut et Viaskin Milk, ainsi que le développement préclinique de Viaskin Egg. DBV réalise également un essai clinique de preuve de concept sur l'Homme pour le traitement de l'œsophagite à éosinophiles et continue d'explorer les applications potentielles de sa plateforme dans le domaine de la vaccination et d'autres maladies immunes. Le siège social de DBV Technologies est situé à Montrouge, France et DBV a des bureaux à Bagneux, France, et des activités en Amérique du Nord à Summit, NJ et New York, NY. Les actions de la société sont négociées sur le segment B d'Euronext Paris (mnémorique : DBV, code ISIN : FR0010417345), faisant partie intégrante de l'indice SBF120, et les ADS de la société (représentant chacune la moitié d'une action ordinaire) sont cotés sur le Nasdaq Global Select Market (mnémorique : DBVT).

Facteurs de risque



Les investisseurs sont invités à prendre attentivement en considération les facteurs de risque susceptibles d'influer sur les activités de la Société qui sont décrits (i) au chapitre 1.4 « Facteurs de risque » du document de référence 2018 de la Société, déposé auprès de l'AMF le 1^{er} avril 2019 sous le numéro D.19-0235, et (ii) à la section IV du rapport financier semestriel 2019, avant de prendre une décision d'investissement. Le prospectus d'admission soumis à l'approbation de l'AMF reprendra également les facteurs de risque susceptibles d'influer sur les activités de la Société. La réalisation de tout ou partie de ces risques serait susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur les activités, la situation, les résultats financiers ou les objectifs de la Société.

Déclarations prospectives

Ce communiqué de presse contient des déclarations prospectives et notamment des déclarations relatives à l'Offre Globale envisagée et le produit brut attendu de l'offre. Ces déclarations prospectives ne constituent ni des promesses ni des garanties et comportent des risques et des aléas substantiels. Les risques associés aux conditions de marché et autres conditions de financement, les risques associés aux essais cliniques et aux procédures et autorisations réglementaires, et le risque lié à l'insuffisance de trésorerie et de liquidités au sein de la Société constituent autant de facteurs qui pourraient donner lieu à des résultats substantiellement différents de ceux décrits ou anticipés dans les présentes. Une liste détaillée et une description de ces risques, aléas et autres risques figurent dans les documents déposés par la Société auprès de l'Autorité des Marchés Financiers en France (« AMF ») et de la *Securities and Exchange Commission* aux Etats-Unis, y compris dans le rapport annuel de la Société (*Form 20-F*) relatif à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2018. Les investisseurs existants et potentiels sont avertis qu'ils ne doivent pas se fier indûment à ces déclarations prospectives qui ne valent qu'à la date des présentes. La Société ne prend aucun engagement de mettre à jour ou réviser les déclarations prospectives, que ce soit en conséquence d'une nouvelle information ou d'événements ou circonstances futurs ou autres, sauf dans les cas prescrits par la loi.

Contact Relations investisseurs de DBV

Sara Blum Sherman
Directrice, Relations investisseurs et Stratégie
+1 212-271-0740
sara.sherman@dbv-technologies.com

Contact Média de DBV

Joe Becker
Vice-Président, Communications Corporate
+1-646-650-3912
joseph.becker@dbv-technologies.com

Avertissement

Le présent communiqué ne constitue ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription des actions ordinaires ou des ADS dans un quelconque pays ou juridiction dans laquelle une telle offre, sollicitation ou vente serait illégale avant l'enregistrement ou toute qualification en application de la réglementation boursière d'un tel pays ou juridiction.

La diffusion de ce document peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. Les personnes en possession du présent document doivent s'informer des éventuelles restrictions locales et s'y conformer.

Un prospectus d'admission français comprenant (i) le document d'enregistrement universel de la Société, qui sera déposé auprès de l'AMF le 9 octobre 2019, (ii) une note d'opération (incluant le résumé) relative à l'admission aux négociations des actions nouvelles de la Société sur Euronext Paris et (iii) le résumé du prospectus d'admission français sera soumis à l'approbation de l'AMF et publié sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org). A compter du dépôt auprès de l'AMF, des exemplaires du document d'enregistrement universel 2018 de la Société seront disponibles gratuitement au siège social de la Société situé au 177-181 avenue Pierre Brossolette – 92120 Montrouge – France.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre au public en France et les titres mentionnées dans le présent document peuvent seulement être offerts ou vendus en France conformément à l'article L. 411-2-II du Code monétaire et financier à des (i) personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers, (ii) investisseurs qualifiés agissant pour leur propre compte, et/ou (iii) un cercle restreint d'investisseurs agissant pour leur propre compte, tous tels que définis dans et conformément aux articles L. 411-1, L. 411-2 et D. 411-1 à D. 411-4 et D. 754-1 et D. 764-1 du Code monétaire et financier.

Le présent communiqué ne constitue pas une communication à caractère promotionnel ou un prospectus au sens du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement Européen et du Conseil du 14 juin 2017 (le « **Règlement Prospectus** »).

S'agissant des Etats membres de l'Espace Economique Européen, aucune action n'a été entreprise ni ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des titres visés ici rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un de ces Etats membres. En conséquence, les valeurs mobilières ne peuvent être offertes et ne seront offertes dans aucun des Etats membres, sauf conformément aux dérogations prévues par l'article 1 (4) du Règlement Prospectus ou dans les autres cas ne nécessitant pas la publication par la Société d'un prospectus au titre de l'article 3 du Règlement Prospectus et/ou des réglementations applicables dans ces Etats membres.

Le présent communiqué est adressé et destiné uniquement aux personnes au Royaume-Uni qui sont (i) des professionnels en matière d'investissement au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (tel qu'il a été modifié, l'« **Ordonnance** »), (ii) visées par l'article 49(2) (a) à (d) (sociétés à capitaux propres élevés, associations non-immatriculées, etc.) ("*high net worth companies, unincorporated associations, etc.*") de l'Ordonnance, ou (iii) à toute autre personne à laquelle une invitation ou une incitation à s'engager dans des activités d'investissement (au sens de l'article 21 du Financial Services and Markets Act 2000) en rapport avec l'émission ou la vente de titres peut être communiquée légalement ou qui pourra provoquer légalement cette communication (toutes ces personnes étant ensemble désignées comme les « **Personnes Habilitées** »). Le présent communiqué est uniquement destiné aux Personnes Habilitées et toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur le présent communiqué. Tout investissement ou activité d'investissement à laquelle le présent communiqué se réfère n'est valable que pour les Personnes Habilitées et engagera seulement les Personnes Habilitées.