



## Abivax kündigt die Einreichung eines angepassten Registrierungsantrags einschließlich einer geschätzten Preisspanne für den Börsengang an

18. Oktober 2023

**PARIS, Frankreich, 18. Oktober 2023 – 23:55 Uhr MESZ** - Abivax SA (Euronext Paris: FR0012333284 - ABVX) („**Abivax**“ oder das „**Unternehmen**“), ein Biotechnologieunternehmen mit Programmen im Stadium der klinischen Entwicklung, das seinen Fokus auf Therapeutika legt, die die natürlichen, körpereigenen Regulationsmechanismen nutzen, um die Immunreaktion bei Patienten mit chronischen Entzündungskrankheiten zu modulieren, gab heute den formellen Beginn des Bookbuildings und die Einreichung eines angepassten Registrierungsantrags (Formular F-1) einschließlich einer geschätzten Preisspanne für den Börsengang bekannt. Vorbehaltlich der Markt- und sonstiger Bedingungen sollen ca. 20.325.500 Stammaktien des Unternehmens (einschließlich Stammaktien in Form von American Depositary Shares („**ADS**“)), die jeweils eine Stammaktie repräsentieren, im Rahmen eines Börsengangs in den Vereinigten Staaten (das „**US-Offering**“) und gleichzeitig als Angebot von Stammaktien in bestimmten Jurisdiktionen außerhalb der Vereinigten Staaten (die „**europäische Privatplatzierung**“, zusammen das „**Global Offering**“) ausgegeben werden. Abivax beabsichtigt, den Konsortialbanken (die „**Konsortialbanken**“) eine 30-tägige Option zum Kauf zusätzlicher ADS und/oder Stammaktien in einer Gesamthöhe von bis zu 15% der Gesamtzahl von ADS und Stammaktien einzuräumen, die im Rahmen des Global Offering verkauft werden sollen.

Sämtliche Wertpapiere, die im Rahmen des Global Offering verkauft werden sollen, werden vom Unternehmen angeboten. Abivax hat die Notierung seiner ADS am Nasdaq Global Market unter dem Tickersymbol „ABVX“ beantragt. Die Stammaktien des Unternehmens sind am regulierten Markt der Euronext Paris („**Euronext Paris**“) bereits unter dem Symbol „ABVX“ notiert.

Morgan Stanley und Leerink Partners agieren als gemeinsame globale Koordinatoren für das vorgeschlagene Global Offering und als gemeinsame Konsortialführer für das US-Offering, für das LifeSci Capital als Lead Manager operiert. Für die geplante europäische Privatplatzierung agiert Bryan, Garnier & Co als europäischer Lead Manager.

Namsen Capital fungiert als Kapitalmarktberater von Abivax.

Der Angebotspreis wird voraussichtlich zwischen 11,60 und 13,00 US-Dollar pro ADS beziehungsweise zwischen 10,98 und 12,30 Euro pro Stammaktie liegen (unter der Annahme eines Wechselkurses von 1,00 Euro = 1,0565 US-Dollar, der Wechselkurs zum 18. Oktober 2023).

Der Angebotspreis pro ADS in US-Dollar und der entsprechende Angebotspreis pro Stammaktie in Euro sowie die endgültige Anzahl der im Rahmen des Global Offering verkauften ADS und Stammaktien werden nach einem umgehend beginnenden Bookbuilding-Verfahren festgelegt. Der Angebotspreis pro ADS und pro Stammaktie wird mindestens dem volumengewichteten Durchschnittskurs der Stammaktien des Unternehmens an der Euronext Paris während der vergangenen drei Handelstage vor Beginn des Angebots (d.h. am 16., 17. und 18. Oktober 2023) entsprechen, vorbehaltlich eines maximalen Abschlags von 10%. Vorbehaltlich der Markt- und anderer Bedingungen kann die endgültige Anzahl der im Global Offering angebotenen Stammaktien, einschließlich der ADS, im Rahmen der von den Aktionären des Unternehmens am 5. Juni 2023 gemäß dem 15. und 19. Beschluss erteilten Befugnisübertragung geändert werden.

Auf indikativer Grundlage und basierend auf der Anzahl der ausstehenden Stammaktien zum 30. Juni 2023 würde nach Abschluss des Globalen Angebots, unter der Annahme der Ausgabe von 20,325,500 Stammaktien (einschließlich Stammaktien in Form von ADS), die Anzahl der von den bestehenden Aktionären gehaltenen Stammaktien nach dem Globalen Angebot 67,7% der Gesamtzahl der ausstehenden Stammaktien (einschließlich Stammaktien in Form von ADS) nach dem Globalen Angebot betragen. Wenn die Konsortialbanken ihre Option zum Kauf von 3.048.825 zusätzlichen ADS und/oder Stammaktien in vollem Umfang ausüben, würde die Zahl der von den Altaktionären gehaltenen Stammaktien nach dem Globalen Angebot 64,5% der Gesamtzahl der nach dem Globalen Angebot ausstehenden Stammaktien (einschließlich Stammaktien in Form von ADS) betragen.

Die ADS und/oder Stammaktien werden im Rahmen einer Kapitalerhöhung ohne Vorzugszeichnungsrecht der Aktionäre in einem öffentlichen Angebot unter Ausschluss von Angeboten gemäß Artikel L. 411-2 1° des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (*Code monétaire et financier*) sowie gemäß den Bestimmungen von Artikel L.225-136 des französischen Handelsgesetzbuchs (*Code de commerce*) und gemäß dem 15. und 19. Beschluss der kombinierten Hauptversammlung des Unternehmens von 5. Juni 2023 ausgegeben. Die europäische Privatplatzierung steht ausschließlich qualifizierten Anlegern gemäß Definition in Artikel 2(e) der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 offen.

Die endgültige Anzahl der angebotenen Stammaktien, einschließlich der in Form von ADS angebotenen Stammaktien, und der Bezugspreis werden vom Chief Executive Officer des Unternehmens und dem Aufsichtsratsvorsitzenden (*Président Directeur Général*) festgelegt.

Abivax plant, das Ergebnis des Global Offering so bald wie möglich nach der Preisfestsetzung in einer weiteren Pressemitteilung

bekannt zu geben.

Der bestehende Liquiditätsvertrag zwischen dem Unternehmen und Tradition Securities and Futures (TSAF) wird bis zum Ende des Stabilisierungszeitraums ausgesetzt.

Der Abschluss des US-Offering und der europäischen Privatplatzierung erfolgt zeitgleich voraussichtlich am zweiten Handelstag nach dem ersten Handelstag des Global Offering.

Das Unternehmen beabsichtigt, den Nettoerlös aus dem Global Offering wie folgt zu verwenden (unter der Annahme eines Wechselkurses von Euro 1,00 = 1,0565 US-Dollar, der Wechselkurs zum 18. Oktober 2023):

- 170,0 Mio. Euro (179,6 Mio. US-Dollar) zur Finanzierung der Entwicklung von Obefazimod für die Behandlung von Colitis ulcerosa;
- etwa 15,0 Mio. Euro (15,8 Mio. US-Dollar) zur Finanzierung der Entwicklung von Obefazimod für die Behandlung von Morbus Crohn;
- der verbleibende Erlös soll als Betriebskapital (Working Capital) und für andere allgemeine Unternehmenszwecke verwendet werden. Darunter fallen die weitere Forschung zur Identifizierung neuer Wirkstoffe und die Begleichung bestehender Schuldvereinbarungen bei Fälligkeit (größtenteils Zahlungen im Rahmen der Kreos/Claret-Finanzierung (wie unten definiert) sowie der Heights-Finanzierung (wie unten definiert) unter der Annahme, dass das Unternehmen letztere durch die Ausgabe neuer Aktien statt durch Barzahlungen zurückzahlen wird).

Abivax geht davon aus, dass der erwartete Nettoerlös aus dem Global Offering zusammen mit den derzeitigen liquiden Mitteln des Unternehmens die Finanzierung des Geschäftsbetriebs bis zur Veröffentlichung der Topline-Daten (i) aus den Phase-3-Induktionsstudien ABTECT-1 und ABTECT-2 zur Behandlung von Colitis ulcerosa und (ii) aus der Phase-2a-Induktionsstudie zur Behandlung von Morbus Crohn ermöglicht.

Das Unternehmen ist der Ansicht, dass, basierend auf seinen augenblicklichen klinischen Entwicklungsplänen und den zu erwartenden Nettoerlösen aus dem Global Offering zusammen mit (a) den bestehenden Barmitteln und Barmitteläquivalenten in Höhe von 114,4 Mio. Euro zum 30. Juni 2023, (b) den Nettoerlösen aus der Inanspruchnahme der ersten Tranchen der Finanzierungsvereinbarungen, die mit verbundenen Unternehmen von Kreos Capital („**KC**“) und Claret European Growth Capital (die „**Kreos/Claret-Finanzierung**“) sowie mit verbundenen Unternehmen von Heights Capital Management (die „**Heights-Finanzierung**“) im August 2023 abgeschlossen wurden, in Höhe von insgesamt 27,2 Mio. Euro (abzüglich der Rückzahlungen sämtlicher ausstehenden Beträge, die im Rahmen der beiden früheren Finanzierungsvereinbarungen mit KC und der OCEANE-Anleihen fällig wurden), (c) den erwarteten Nettoerlösen aus der Inanspruchnahme der zweiten Tranche der Kreos/Claret-Finanzierung in Höhe von 25 Mio. Euro (ein Teil der insgesamt verfügbaren Tranchen von 65 Mio. Euro aus der Kreos/Claret-Finanzierung und der Heights-Finanzierung) sowie (d) den erwarteten Erstattungen aus der Forschungssteuergutschrift (*Crédit d'impôt recherche*, CIR) es dem Unternehmen ermöglichen, sein operatives Geschäft bis zum Ende des vierten Quartals 2025 zu finanzieren. Unter diesen Annahmen und auf der Grundlage seines aktuellen klinischen Entwicklungsplans würde Abivax über ausreichend Mittel verfügen, um seine Geschäftstätigkeit bis zur Bekanntgabe der Topline-Daten (i) aus den Phase-3-Induktionsstudien ABTECT-1 und ABTECT-2 zur Behandlung von Colitis ulcerosa und (ii) aus der Phase-2a-Induktionsstudie zur Behandlung von Morbus Crohn zu finanzieren.

Im Falle der Inanspruchnahme der dritten Tranche der Kreos/Claret-Finanzierung in Höhe von 25 Mio. Euro und der zweiten Tranche der Heights-Finanzierung in Höhe von 40 Mio. Euro rechnet Abivax damit, dass es bis zum zweiten Quartal 2026 über ausreichende Mittel zur Finanzierung seiner Geschäftstätigkeit verfügt. Unter diesen Annahmen und auf der Grundlage des aktuellen klinischen Entwicklungsplans würde das Unternehmen über ausreichende Mittel verfügen, um seine Geschäftstätigkeit bis zur Bekanntgabe der Topline-Daten aus der Phase-3-Erhaltungsstudie ABTECT zur Behandlung von Colitis ulcerosa zu finanzieren.

Die in dieser Pressemitteilung erwähnten Wertpapiere werden ausschließlich in Form eines Prospekts angeboten. Kopien des vorläufigen Prospekts mit den geltenden Bedingungen für das geplante Global Offering können bei Morgan Stanley & Co. LLC, Attention: Prospectus Department, 180 Varick Street, 2<sup>nd</sup> Floor, New York, NY 10014 oder per E-Mail unter [prospectus@morganstanley.com](mailto:prospectus@morganstanley.com) oder bei Leerink Partners LLC, Attention: Syndicate Department, 53 State Street, 40<sup>th</sup> Floor, Boston, MA 02109, telefonisch unter (800) 808-7525, ext. 6105 oder per E-Mail unter [syndicate@leerink.com](mailto:syndicate@leerink.com) angefordert werden.

Ein Registrierungsantrag für die hier genannten Wertpapiere wurde bei der US-amerikanischen Börsenaufsicht „Securities and Exchange Commission“ (der „**SEC**“) eingereicht, ist jedoch noch nicht wirksam. Die Wertpapiere dürfen vor dem Zeitpunkt des Inkrafttretens des Registrierungsantrags weder verkauft, noch dürfen Kaufangebote entgegengenommen werden. Diese Pressemitteilung stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots von Wertpapieren in einer Gerichtsbarkeit dar, in der ein solches Angebot, eine solche Aufforderung oder ein solcher Verkauf vor Registrierung oder Zulassung gemäß der in diesem Gebiet gültigen Wertpapiergesetze unrechtmäßig wäre. Der Registrierungsantrag ist auf der Website der SEC öffentlich zugänglich.

Die Notierung der im Rahmen des Global Offering an der Euronext Paris auszugebenen neuen Stammaktien wird auf der Grundlage eines Börsenzulassungsprospekts beantragt, der von der französischen Finanzmarktaufsicht *Autorité des marchés financiers* („**AMF**“) genehmigt werden muss. Der Prospekt umfasst (i) das Universelle Registrierungsdocument 2023 (*Document d'Enregistrement Universel 2023*), das am 4. Mai 2023 bei der AMF unter der Nummer D.23-0394 eingereicht wurde, am 29. September 2023 unter der Nummer D.23-0394-A01 in Form eines ersten Nachtrags angepasst wurde und durch einen zweiten

Nachtrag zu diesem universellen Registrierungsdocument 2023 ergänzt und bei der AMF eingereicht wird, sowie (ii) eine Wertpapierbeschreibung (*Note d'opération*), die eine Zusammenfassung des Prospekts enthält. Exemplare des einheitlichen Registrierungsformulars 2023 sind kostenlos am Hauptsitz der Gesellschaft, 7-11 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, Frankreich, auf der Website der Gesellschaft (<http://www.abivax.com>) und auf der Website der AMF (<http://www.amf-france.org>) erhältlich

\*\*\*

## Über Abivax

Abivax ist ein Biotechnologieunternehmen mit Programmen im Stadium der klinischen Entwicklung. Der Fokus des Unternehmens mit Sitz in Frankreich und den USA liegt auf Medikamenten, die die natürlichen, körpereigenen Regulationsmechanismen nutzen, um die Immunreaktion bei Patienten mit chronischen Entzündungskrankheiten zu modulieren. Der führende Medikamentenkandidat von Abivax, Obefazimod (ABX464), befindet sich in klinischen Phase-3-Studien zur Behandlung von mittelschwerer bis schwerer, aktiver Colitis ulcerosa.

## Kontakte

Abivax Investor Relations	Abivax Communications
Patrick Malloy	Regina Jehle
<a href="mailto:patrick.malloy@abivax.com">patrick.malloy@abivax.com</a>	<a href="mailto:regina.jehle@abivax.com">regina.jehle@abivax.com</a>
+1 847 987 4878	+33 6 24 50 69 63

\*\*\*

## Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Pressemitteilung enthält bestimmte zukunftsgerichtete Aussagen in Bezug auf das geplante Global Offering, einschließlich des Abschlusses, des Zeitpunkts, des Umfangs und der Verwendung der Erlöse des Global Offering sowie Aussagen zu den klinischen Entwicklungsplänen von Abivax, der Geschäfts- und Zulassungsstrategie und der erwarteten zukünftigen Leistung. Obwohl das Unternehmen davon ausgeht, dass seine Erwartungen auf vernünftigen Annahmen beruhen, unterliegen diese zukunftsgerichteten Aussagen zahlreichen Risiken und Unwägbarkeiten, die dazu führen könnten, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen zum Ausdruck gebrachten oder implizierten oder prognostizierten Ergebnissen abweichen. Zu diesen Risiken und Unwägbarkeiten gehören unter anderem die Unwägbarkeiten, die mit der Forschung und Entwicklung verbunden sind, einschließlich des Fortschritts und der Ergebnisse der laufenden und geplanten klinischen Studien, einschließlich der klinischen Studien für Obefazimod, der Prüfung und Zulassung der Medikamentenkandidaten durch die Regulierungsbehörden, wie die US-amerikanische „Food and Drug Administration“ (FDA) oder die European Medicines Agency (EMA); und der Fähigkeit des Unternehmens, weiterhin Kapital zur Finanzierung seiner Entwicklung zu beschaffen, die Fähigkeit des Unternehmens, seine geistigen Eigentumsrechte zu erhalten, aufrechtzuerhalten, zu schützen und durchzusetzen, sowie die im Registrierungsantrag (Formular F-1) des Unternehmens, der bei der US-amerikanischen Börsenaufsicht, „Securities and Exchange Commission“ (der "SEC") eingereicht wurde, und in den öffentlichen Einreichungen des Unternehmens bei der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF (Autorité des Marchés Financiers), insbesondere im Registrierungsdocument (Document d'Enregistrement Universel) in seiner angepassten Fassung, erörterten oder genannten Faktoren, Risiken und Unsicherheiten.

Das Unternehmen ist nicht verpflichtet, zukunftsgerichtete Informationen oder Aussagen zu aktualisieren oder zu revidieren, es sei denn, dies ist durch geltendes Recht vorgeschrieben. Diese Pressemitteilung und die darin enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Aktien des Unternehmens in einem beliebigen Land dar.

**Diese Pressemitteilung wurde sowohl in deutscher, französischer als auch in englischer Sprache verfasst. Im Falle von Unterschieden zwischen den drei Versionen der Pressemitteilung hat die französische Version Vorrang.**

## Disclaimers

The distribution of this document may, in certain jurisdictions, be restricted by local legislations. Persons into whose possession this document comes are required to inform themselves about and to observe any such potential local restrictions.

A French listing prospectus comprising (i) the 2023 Universal Registration Document (*Document d'Enregistrement Universel 2023*) filed with the AMF on May 4, 2023, under number D.23-0394, as amended by a first amendment filed with the AMF on September 29, 2023 under number D.23-0394-A01, as completed by a second amendment to such 2023 Universal Registration Document, which will be filed with the AMF, and (ii) a Securities Note (*Note d'opération*), including a summary of the prospectus, will be submitted to the approval by the AMF and will be published on the AMF's website at <http://www.amf-france.org>. Following the filing of the second amendment to the 2023 Universal Registration Document with the AMF, copies of Company's 2023 Universal Registration Document, as amended, will be available free of charge at the Company's head office located at 7-11 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France.

### **European Economic Area**

In relation to each Member State of the European Economic Area (each, a "**Relevant State**"), no offer to the public of ordinary shares and ADSs may be made in that Relevant State other than:

- to any legal entity which is a qualified investor as defined under Article 2(e) of the Prospectus Regulation;
- to fewer than 150 natural or legal persons (other than qualified investors as defined under the Prospectus Regulation), subject to obtaining the prior consent of the representatives for any such offer; or
- in any other circumstances falling within Article 1(4) of the Prospectus Regulation,

*provided* that no such offer of the securities shall require the Company or any of its representatives to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation.

For the purposes of this provision, the expression an "offer to the public" in relation to the securities in any Relevant State means the communication in any form and by any means presenting sufficient information on the terms of the offer and any securities to be offered so as to enable an investor to decide to purchase any securities, and the expression "**Prospectus Regulation**" means Regulation (EU) 2017/1129 of June 14, 2017, as amended.

### **France**

The securities have not been and will not be offered or sold to the public in the Republic of France, and no offering of this prospectus or any marketing materials relating to securities may be made available or distributed in any way that would constitute, directly or indirectly, an offer to the public in the Republic of France (except for public offerings defined in Article L.411-2 1° of the French Monetary and Financial Code (*Code monétaire et financier*)).

The securities may only be offered or sold in France pursuant to Article L. 411-2 1° of the French Monetary and Financial Code (*Code monétaire et financier*) to qualified investors (*investisseurs qualifiés*) (as such term is defined in Article 2(e) of the Prospectus Regulation) acting for their own account, and in accordance with Articles L. 411-1, L. 411-2 and D. 411-2 to D.411-4 of the French Monetary and Financial Code (*Code monétaire et financier*).

This announcement is not an advertisement and not a prospectus within the meaning of the Prospectus Regulation.

MIFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs target market – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the ordinary shares has led to the conclusion that: (i) the target market for the ordinary shares is retail investors, eligible counterparties and professional clients, each as defined in MiFID II; and (ii) all channels for distribution of the ordinary shares to retail investors, eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the ordinary shares (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the ordinary shares (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels. For the avoidance of doubt, even if the target market includes retail investors, the manufacturers have decided that the ordinary shares will be offered, as part of the European Private Placement, only to eligible counterparties and professional clients.