



CORPORATE EVENT NOTICE:

PLACE:
AVIS N°:
DATE:
MARCHE:

Introduction par offre au public
NAVYA SA
Paris
PAR_20180712_05511_EUR
12/07/2018
EURONEXT PARIS

A – ADMISSION D'ACTIONS ET OFFRE AU PUBLIC

Conformément aux articles 6201 et suivants des Règles harmonisées d'Euronext Paris, Euronext Paris S.A. a décidé l'admission sur le marché réglementé de Euronext à Paris :

Informations générales

Nom de l'Emetteur	NAVYA SA
Nombre d'actions composant le capital social	21.784.140 actions existantes
Actions à provenir de l'exercice des BSPCE	1.495.000 actions nouvelles
Actions offertes (hors clause d'extension et option de surallocation)	Nombre maximum de 5.696.903 actions, dont 5.555.555 actions nouvelles et 141.348 actions existantes

Clause d'extension	Nombre maximum de 833.333 actions nouvelles
Option de surallocation	Nombre maximum de 958.333 actions nouvelles
Fourchette de prix indicative ou Prix Fixé	9 EUR - 12 EUR
Information sur le prospectus	Prospectus approuvé le 11/07/2018 sous le n°18-309
Le prospectus est disponible aux liens suivants	www.navya-corp.com www.amf-france.org www.euronext.com
Date de fixation du prix / Publication de l'avis de résultat	19/07/2018 / Un avis de marché sera publié le 19/07/2018
Date de premières négociations	20/07/2018 Du 20/07/2018 à 9:00 (Heure de Paris) jusqu'au 23/07/2018 (inclus), les actions seront négociées sous forme de promesses d'actions sur une seule ligne de cotation sous le libellé "NAVYA PROM", code ISIN FR0013018041 et code mnémonique "NAVYA". Le règlement-livraison des transactions sur les actions exécutées le 19/07/2018 aura lieu le 23/07/2018. A compter du 24/07/2018, les actions ordinaires seront cotées sous le libellé "NAVYA", les codes ISIN et mnémoniques resteront inchangés.
Informations relatives à l'Offre à Prix Ouvert ("OPO") et à la Centralisation	
Période de souscription de l'OPO	Du 12/07/2018 au 18/07/2018 à 17:00 (Heure de Paris) pour les ordres aux guichets et à 20:00 (heure de Paris) pour les ordres sur Internet
Période de souscription du placement global	Du 12/07/2018 au 19/07/2018 à 13:00 (heure de Paris)
Allocation à l'OPO	Si la demande dans le cadre de l'OPO le permet, un minimum de 10% du nombre d'actions offertes (hors clause d'extension et exercice de l'option de surallocation)
Date de création dans les systèmes Euronext	

	19/07/2018
Types d'ordres de souscription	Ordres A 1 (« A1 ») Ordres A 2 (« A2 »)
Décomposition des ordres de souscription	A1 : 10 à 200 actions (inclus) A2 : au-delà de 200 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 19/07/2018 avant 10h00 au plus tard. Les ordres seront irrévocables et leur validité sera limitée à la journée du 19/07/2018
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 16/07/2018 . 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	23/07/2018
Date de négociation des instructions	19/07/2018
Agent R/L	BNP Paribas Securities Services (030)
Date limite de transmission des instructions	20/07/2018 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 d'actions ordinaires à admettre à la cotation:	30.626.361 actions ordinaires (sur la base de la borne inférieure de la fourchette de prix)
Valeur nominale (au jour de la fixation du Prix de l'Offre) :	0,10 EUR
Forme des titres:	Nominative ou au porteur
Coordinateurs Globaux, Chefs de File, Teneurs de Livre Associés et agents introducteurs:	Credit Suisse et Natixis
Service financier:	BNP Paribas Securities Services
Secteur ICB:	2753 - Commercial Vehicles & Trucks
Compartiment:	"B"

Groupe de cotation:	16	Cotation:	Continue
Quotité:	1	Devise:	EUR
Unit / %:	Unité	SRD:	Non éligible
Garantie R/L:	Yes	Dépositaire local:	Euroclear France

Libellé:	NAVYA PROM (du 20/07/2018 au 23/07/2018 inclus) NAVYA (à partir du 24/07/2018)	Code CFI:	ESVUFX
ISIN:	FR0013018041	Code Euronext:	FR0013018041
Mnémonique:	NAVYA		

Information aux distributeurs:

Conformément aux exigences en matière de gouvernance des produits prévues par : (a) la Directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers, telle que modifiée («MiFID II») ; (b) les articles 9 et 10 de la directive déléguée (UE) 2017/593 complétant la directive MiFID II ; et (c) les mesures de transposition locales (ensemble, les «Exigences en matière de gouvernance des produits»), et déclinant toute responsabilité, découlant de délit, contrat ou autre, que tout «producteur» (au sens des Exigences de gouvernance en matière de produits) pourrait avoir à cet égard, les actions offertes ont été soumises à un processus d'approbation à l'issu duquel les actions offertes ont été déterminées comme : (i) compatibles avec un marché cible final d'investisseurs de détail et d'investisseurs remplissant les critères des clients professionnels et des contreparties éligibles, tels que définis dans la directive MiFID II ; et (ii) éligibles à la distribution par tous les canaux de distribution, tel qu'autorisé par la directive MiFID II (l'«Evaluation du marché cible»). Nonobstant l'Evaluation du marché cible, les distributeurs doivent noter que : le prix des actions offertes pourrait baisser et les investisseurs pourraient perdre tout ou partie de leur investissement ; les actions offertes n'offrent aucun revenu garanti ni aucune garantie en capital ; un investissement dans les actions offertes n'est par ailleurs adapté que pour des investisseurs qui n'ont pas besoin d'un revenu garanti ou d'une garantie en capital, qui (seuls ou avec l'aide d'un conseiller financier ou autre) sont capables

d'évaluer les avantages et les risques d'un tel investissement et qui disposent de ressources suffisantes pour supporter les pertes qui pourraient en résulter.

L'Evaluation du marché cible est sans préjudice des exigences de restrictions de vente contractuelles, légales ou réglementaires applicables à l'offre.

A toutes fins utiles, l'Evaluation du marché cible ne constitue pas: (a) une évaluation pour un client donné de la pertinence ou de l'adéquation aux fins de la directive MiFID II; ou (b) une recommandation à tout investisseur ou groupe d'investisseurs d'investir, d'acheter ou de prendre toute autre mesure à l'égard des actions offertes.

Chaque distributeur est responsable de réaliser sa propre évaluation du marché cible applicable aux actions offertes et de déterminer les canaux de distribution appropriés.

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>.



CORPORATE EVENT NOTICE:

Initial Public Offering

NAVYA SA

Paris

PAR_20180712_05511_EUR

12/07/2018

EURONEXT PARIS

LOCATION:

NOTICE:

DATE:

MARKET:

A - LISTING OF SHARES AND PUBLIC OFFERING	
Pursuant to Rule 6201 of the harmonised rules of Euronext, Euronext Paris S.A. has decided the admission to listing and trading on the regulated market of Euronext in Paris of the following:	
General information	
Issuer	NAVYA SA
Number of shares composing the capital	21,784,140 existing shares
Shares to come from exercise of BSPCE	1,495,000 new shares
Shares offered (excluding extension clause and over-allotment option)	Maximum of 5,696,903 shares, on which 5,555,555 new shares and 141,348 existing shares
Extension option	Maximum of 833,333 new shares

Over-allotment option	Maximum of 958,333 new shares
Price range (indicative) or Fixed price	EUR 9 - EUR 12
Prospectus details	Prospectus approved on 11/07/2018 under the number 18-309
Prospectus available at	www.navya-corp.com www.amf-france.org www.euronext.com
Pricing date / Announcement IPO price	19/07/2018 / A market notice will be published on 19/07/2018
First trading date	20/07/2018 From 20/07/2018 at 9:00 a.m. (Paris time) up to (and including) 23/07/2018, shares will trade on an as-if and when-issued or delivered basis under a single trading line "NAVYA PROM", ISIN code FR0013018041 and trading symbol "NAVYA". The settlement and delivery of transactions on the shares executed on 19/07/2018 will occur on 23/07/2018. As of 24/07/2018, ordinary shares will be traded under the product name "NAVYA", both the ISIN code and trading symbol will remain the same.
Open Price Offer ("OPO") and Centralization's information	
Subscription period for the OPO	From 12/07/2018 to 18/07/2018 at 5 p.m. (Paris time) for orders placed at branches of financial institutions and at 8 p.m. (Paris time) for orders placed by Internet
Subscription period for the global placement	From 12/07/2018 to 19/07/2018 at 1 p.m. (Paris time)
Allocation to the OPO	Minimum 10% of the Offering, if demand expressed in the OPO so permits (before exercise of extension option and the over-allotment option)
Creation date in the Euronext systems	19/07/2018

Types of subscription orders	A Priority 1 ("A1") A Priority 2 ("A2")
Subscription orders breakdown	A1: 10 to 200 shares (inclusive) A2: above 200 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 19/07/2018 Subscription orders placed are irrevocable and will be valid up to (and including) 19/07/2018
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 16/07/2018. 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	23/07/2018
Trade date of settlement instructions	19/07/2018
Settlement agent	BNP Paribas Securities Services (030)
Instruction input deadline	20/07/2018 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:	30,626,361 shares (based on the low end of the indicative price range)
Nominal value:	EUR 0.10
Form:	Bearer or Registered
Joint Global Coordinators, Joint Lead Managers and Joint Bookrunners and Listing agents:	Credit Suisse and Natixis
Paying agent:	BNP Paribas Securities Services
ICB sector:	2753 - Commercial Vehicles & Trucks
Compartment:	"B"

Trading:

Trading group:	16	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:	NAVYA PROM (from 20/07/2018 to 23/07/2018 inclusive) NAVYA (as from 24/07/2018)	CFI code:	ESVUFX
ISIN code:	FR0013018041	Euronext code:	FR0013018041
Symbol:	NAVYA		

Information to distributors:

Solely for the purposes of the product governance requirements contained within: (a) EU Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended ("MiFID II"); (b) Articles 9 and 10 of Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 supplementing MiFID II; and (c) local implementing measures (together, the "MiFID II Product Governance Requirements"), and disclaiming all and any liability, whether arising in tort, contract or otherwise, which any "manufacturer" (for the purposes of the MiFID II Product Governance Requirements) may otherwise have with respect thereto, the shares offered in the global offering (the "Offered Shares") have been subject to a product approval process, which has determined that the Offered Shares are: (i) compatible with an end target market of retail investors and investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties, each as defined in MiFID II; and (ii) eligible for distribution through all distribution channels as are permitted by MiFID II (the "Target Market Assessment"). Notwithstanding the Target Market Assessment, distributors should note that: the price of the Offered Shares may decline and investors could lose all or part of their investment; the Offered Shares offer no guaranteed income and no capital protection; and an investment in the Offered Shares is compatible only with investors who do not need a guaranteed income or capital protection, who (either alone or in conjunction with an appropriate financial or other adviser) are capable of evaluating the merits and risks of such an investment and who have sufficient resources to be able to bear any losses that may result therefrom. The Target Market Assessment is without prejudice to the requirements of any contractual, legal or regulatory selling restrictions in relation to the global offering.

For the avoidance of doubt, the Target Market Assessment does not constitute: (a) an assessment for any particular client of suitability or appropriateness for the purposes of MiFID II; or (b) a recommendation to any investor or group of investors to invest in, or purchase, or take any other action whatsoever with respect to the Offered Shares.

Each distributor is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the shares and determining appropriate distribution channels.

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>.

© 2018 Euronext N.V. - All rights reserved