VALNEVA SE
Campus Bio-Ouest | 6, Rue Alain Bombard
44800 Saint-Herblain, *France*

Nicht zur Verbreitung in den USA, Kanada, Australien oder Japan

Valneva erhält € 50 Mio. in überzeichneter Platzierung angeführt von US-Healthcare-Investoren

Saint-Herblain (Frankreich), 27. September 2018 – Valneva SE ("Valneva" oder "das Unternehmen"), ein Impfstoff-Biotechunternehmen, das auf die Entwicklung und Kommerzialisierung innovativer, lebensrettender Impfstoffe spezialisiert ist, gab heute bekannt, dass es Bruttoerlöse in Höhe von € 50 Mio. im Rahmen einer Privatplatzierung von Stammaktien generiert hat. Die Transaktion, die von erstklassigen US-Healthcare-Investoren angeführt wurde und von bestehenden Hauptaktionären des Unternehmens unterstützt wurde, war stark überzeichnet.

Thomas Lingelbach, Valnevas CEO, kommentierte: "Wir sind hocherfreut, dass einige führende Healthcare-Fonds in Valneva investiert haben. Dieses Investment unterstützt unsere Kapitalmarkt-Strategie und unser zukünftiges Wachstum sowie die Beschleunigung unserer wichtigsten Entwicklungsprogramme. Wir sind dankbar für die anhaltende Unterstützung unserer bestehenden Hauptaktionäre."

Die Kapitalerhöhung wurde mittels einer Privatplatzierung durchgeführt und war qualifizierten Investoren vorbehalten. Rund 81 % der Aktien wurden US-Investoren zugewiesen. Zwei der Hauptaktionäre des Unternehmens, Groupe Grimaud und MVM Life Science Partners, nahmen ebenso an der Platzierung teil. Groupe Grimaud und MVM Life Science Partners zeichneten jeweils 12,0 % und 6,0 % der neuen Aktien. Somit halten Groupe Grimaud und MVM Life Science Partners nach Abschluss der Kapitalerhöhung jeweils 15,1 % und 7,3 % des Aktienkapitals des Unternehmens.

Guggenheim Securities, LLC fungierte als Lead Placement Agent und Oddo BHF fungierte als Joint Placement Agent.

Wesentliche Merkmale des Angebots

Eine Gesamtsumme von 13.333.334 neuer Aktien im Wert von je € 0,15 wurden bei neuen und bestehenden Investoren platziert. Die neuen Aktien stellen rund 17 % des ausgegebenen Aktienkapitals des Unternehmens vor Aktienkapitalerhöhung dar und werden entsprechend einer Entscheidung des Unternehmensvorstandes, entsprechend der Ermächtigung des Aufsichtsrates vom 20. September 2018, die gemäß des 17. Beschlusses der Hauptversammlung der Aktionäre des Unternehmens vom 28. Juni 2018 im Einklang mit Artikel L. 225-136 des französischen Handelsgesetzbuches (*code de commerce*) und Artikel L. 411-2(II) des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (*code monétaire et financier*), erteilt wurde, ausgegeben.

Zur Veranschaulichung: ein Aktionär, der vor dem Angebot 1 % von Valnevas Kapital gehalten hat, hält nun einen Anteil von 0,85 %.

Der Ausgabepreis der neuen Aktien wurde bei € 3,75 pro Aktie festgelegt und stellt einen Abschlag von 2,6 % vom volumengewichteten Durchschnittskurs der Unternehmensaktien auf dem regulierten Markt von Euronext Paris in den letzten drei Handelstagen vor der Preisfestsetzung (24. September 2018 bis einschließlich 26. September 2018) dar, der € 3,85 betrug.

Nach erfolgter Abwicklung und Auslieferung der neuen Aktien, beträgt das Aktienkapital des Unternehmens € 13.637.557 bestehend aus 90.917.048 Aktien zum Nennwert von je € 0,15. Das erwartete Abwicklungsdatum des Angebots ist 1. Oktober 2018.

Verwendung des Nettoerlöses

Die erlösten Gelder werden zur weiteren klinischen Entwicklung der Pipeline-Programme des Unternehmens, insbesondere der Impfstoffkandidaten gegen Lyme Borreliose und Chikungunya, sowie für Betriebsmittel und für allgemeine Unternehmenszwecke verwendet werden.

Die Nettoerlöse werden den Liquiditätsbestand des Unternehmens stärken, welcher Ende Juni 2018 € 37,7 Mio. betrug.

Börsenzulassung der neuen Aktien

Die neuen Aktien sind ab ihrem Ausgabedatum dividendenberechtigt und sofort in jeder Hinsicht fungibel mit den bestehenden Unternehmensaktien. Es wird erwartet, dass die neuen Aktien mit demselben Code wie die bestehenden Aktien (ISIN FR0004056851) am 1. Oktober 2018 am regulierten Markt der Euronext in Paris und so bald als möglich danach am regulierten Markt der Wiener Börse (Österreich) zugelassen werden.

Das Angebot unterliegt keiner Prospektpflicht und muss daher nicht von der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF) genehmigt werden.

Stillstand und Sperrfristen

Valneva hat sich zu einer Sperrfrist von 90 Tagen nach dem Abwicklungsdatum des Angebots verpflichtet, wodurch - vorbehaltlich üblicher Ausnahmen - die Möglichkeit des Unternehmens beschränkt wird, während der Sperrfrist zusätzliche Aktien auszugeben. Der Vorstand des Unternehmens und jene Mitglieder des Aufsichtsrates, die Valneva-Aktien oder Optionsscheine halten, so wie die drei größten Aktionäre Valnevas haben ebenso eine Sperrvereinbarung hinsichtlich der von ihnen gehaltenen Unternehmensaktien unterzeichnet, die deren Möglichkeit, diese Aktien während der selben 90-tägigen Periode zu verkaufen oder zu übertragen, einschränkt.

Risikofaktoren

Es wird auf die Risikofaktoren im Zusammenhang mit dem Unternehmen und seinen Aktivitäten, die im Kapitel 1.5 des Halbjahresfinanzberichts des Unternehmens, der am 2. August 2018 veröffentlicht wurde, sowie auf das Kapitel A.5 des Registrierungsdokuments 2017 (document de référence), das am 21. März 2018 bei der AMF unter der Nummer D.18-0159 eingereicht wurde und auf der Webseite des AMF (www.amf-france.org) sowie auf der Unternehmenswebsite (www.valneva.com) verfügbar ist, hingewiesen.

Diese Bekanntmachung stellt weder ein Prospekt nach der Prospektrichtlinie noch ein öffentliches Angebot dar.

Valneva SE

Valneva ist ein voll integriertes, kommerziell aufgestelltes Biotechunternehmen, das auf die Entwicklung innovativer, lebensrettender Impfstoffe spezialisiert ist. Valnevas Portfolio beinhaltet zwei am Markt befindliche Reiseimpfstoffe: IXIARO®/JESPECT® zur Prävention von Japanischer Enzephalitis und DUKORAL® zur Prävention von Cholera und, in einigen Ländern, zur Vorbeugung von durch ETEC verursachtem Durchfall. Das Unternehmen hat verschiedene Impfstoffkandidaten

in Entwicklung, einschließlich eines einzigartigen Impfstoffs gegen Lyme Borreliose. Valneva hat Standorte in Österreich, Schweden, dem Vereinigten Königreich, Frankreich, Kanada und den USA mit mehr als 450 Mitarbeitern. www.valneva.com

Valneva Investoren- und Medienkontakte

Laetitia Bachelot-Fontaine
Global Head of Investor Relations &
Corporate Communications
M +33 (0)6 4516 7099
investors@valneva.com

Teresa Pinzolits
Corporate Communications Specialist
T +43 (0)1 20620 1116
communications@valneva.com

Forward-Looking Statements

Diese Pressemitteilung beinhaltet gewisse die Zukunft betreffende Aussagen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Valneva; diese betreffen unter anderem den Fortschritt, die zeitliche Planung und Fertigstellung von Forschungs- und Entwicklungsprojekten sowie klinische Studien für Produktkandidaten, die Fähigkeit des Unternehmens, Produktkandidaten herzustellen, zu verwerten und zu vermarkten und Marktzulassungen für Produktkandidaten zu erhalten, die Fähigkeit, geistiges Eigentum zu schützen und bei der Geschäftstätigkeit des Unternehmens das geistige Eigentum anderer nicht zu verletzen, Schätzungen des Unternehmens für zukünftige Wertentwicklung sowie Schätzungen bezüglich erwarteter operativer Verluste, zukünftiger Einnahmen, des Kapitalbedarfs sowie der Notwendigkeit zusätzlicher Finanzierung, der geplanten Akquisition und der geplanten Bezugsrechtsemission. Auch wenn die tatsächlichen Ergebnisse oder Entwicklungen der Valneva mit den die Zukunft betreffenden Aussagen, die in diesen Unterlagen enthalten sind, übereinstimmen, können diese Ergebnisse und Entwicklungen keine Aussagekraft für die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen der Valneva in Zukunft haben. In manchen Fällen können Sie die Zukunft betreffende Aussagen an der Verwendung von Ausdrücken wie "könnte", „sollte“, "dürfte", "erwartet", "nimmt an", "glaubt", "denkt", "hat vor", "schätzt", „abzielen“ und ähnlichen Formulierungen erkennen. Diese die Zukunft betreffenden Aussagen basieren im Wesentlichen auf den gegenwärtigen Erwartungen der Valneva zum Zeitpunkt dieser Pressemitteilung und unterliegen mehreren bekannten, aber auch unbekannten Risiken und Unsicherheiten sowie anderen Faktoren, die zu tatsächlichen Ergebnissen, Entwicklungen und Erfolgen führen können, die von den künftigen Ergebnissen, Entwicklungen oder Erfolgen, welche in den Prognosen dargestellt oder vorausgesetzt werden, erheblich abweichen können. Insbesondere die Erwartungen von Valneva könnten unter anderem durch Unsicherheiten bei der Entwicklung und Herstellung von Impfstoffen, unerwartete Ergebnisse bei klinischen Studien, unerwartete regulatorische Eingriffe oder damit verbundene Verzögerungen, Wettbewerb im Allgemeinen, Auswirkungen von Währungsschwankungen, von Auswirkungen von globalen und europäischen Finanzierungskrisen sowie die Möglichkeiten des Unternehmens, Patente oder sonstige Rechte des geistigen Eigentums zu erwerben oder aufrechtzuerhalten, von der Fähigkeit die erworbenen Unternehmensgegenstände erfolgreich zu integrieren und durch den Erfolg der geplanten Bezugsrechtsemission beeinflusst werden. Angesichts dieser Risiken und Unsicherheiten kann somit nicht gewährleistet werden, dass die zukunftsbezogenen Aussagen aus dieser Pressemeldung eintreten. Die von Valneva erteilten Informationen beziehen sich auf den Tag der Pressemitteilung und lehnen – außer in den gesetzlich geregelten Fällen – jegliche Verpflichtung

oder Absicht ab, irgendeine die Zukunft betreffende Aussage öffentlich zu aktualisieren oder zu korrigieren, sei es aufgrund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder aus anderen Gründen.

Disclaimer für die Vereinigten Staaten von Amerika (US)
Dieses Dokument ist weder zur direkten oder indirekten Veröffentlichung, noch zur Weitergabe in die bzw. innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien oder Japan, oder anderen Jurisdiktionen, in denen eine solche Bekanntmachung gesetzlichen Beschränkungen unterliegt, bestimmt.
Die Verbreitung dieser Pressemitteilung kann in bestimmten Ländern durch Gesetze oder Vorschriften verboten oder eingeschränkt sein. Personen, die im Besitz dieses Dokuments oder anderer hier angeführter Informationen sind, sind verpflichtet, sich an die jeweiligen lokalen Beschränkungen zu halten. Jede Nichteinhaltung dieser Beschränkungen kann eine Verletzung des Wertpapiergesetzes einer solchen Jurisdiktion darstellen. Dieses Dokument ist kein Angebot zum Kauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika oder anderen Jurisdiktionen, in denen ein Angebot gesetzlichen Beschränkungen unterliegt. Weder diese Bekanntmachung noch darin enthaltene Bestandteile bilden die Grundlage irgendeines Angebotes oder irgendeiner anderweitigen Verpflichtung in irgendeiner Jurisdiktion. Die Wertpapiere, die in dieser Pressemeldung erwähnt wurden, wurden und werden nicht nach dem US Securities Act of 1933, in der derzeit gültigen Fassung (der „Securities Act“) registriert, und dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika weder angeboten noch verkauft werden, auch nicht an oder auf Rechnung einer US-Person (gem. Definition in der Regulation S des Securities Act), außer aufgrund einer anwendbaren Ausnahmeregelung ohne Registrierung oder im Rahmen einer Transaktion, die nicht den Registrierungspflichten des Securities Act unterliegen, verkauft oder zum Verkauf angeboten werden. In den Vereinigten Staaten von Amerika erfolgt kein öffentliches Angebot von Wertpapieren.

Disclaimer für das Vereinigte Königreich (UK)
Diese Mitteilung ist nur an Personen gerichtet, (i) die Branchenerfahrung mit Investitionen im Sinne des UK Financial Services and Markets Act 2000 (in der derzeit gültigen Fassung) und allen weiteren relevanten implementierten Maßnahmen haben, und/oder (ii) die außerhalb des Vereinigten Königreichs sind und/oder (iii) die professionelle Erfahrung im Zusammenhang mit Investitionen haben, die unter die Definition „Investment Professionals“ gemäß Artikel 19(5) des Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 in derzeit gültiger Fassung (die „Order“) fallen, oder Personen gemäß Artikel 49(2) (a) bis (d) ("high net worth companies", „unincorporated associations“, etc.) der Order erfasst sind, und andere Personen, denen diese Mitteilung aufgrund einer Ausnahmeregelung weitergegeben werden darf (alle solche Personen im folgenden „Relevante Personen" genannt). Jede Person, die keine Relevante Person ist, darf nicht aufgrund dieser Mitteilung oder ihres Inhaltes tätig werden oder auf diese vertrauen. Jede Investition oder Investitionstätigkeit, auf die sich diese Mitteilung bezieht, steht nur Relevanten Personen zur Verfügung und wird nur mit Relevanten Personen unternommen.

Disclaimer für die EU
Diese Bekanntmachung ist eine Anzeige und kein Prospekt im Sinne der Richtlinie 2003/71/EC des Europäischen Parlaments und des Rats vom 4. November 2003, in der aktuell gültigen Fassung (die „Prospektrichtlinie“). Hinsichtlich der Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums, die die Prospektrichtlinie implementiert haben, wurde nichts unternommen und wird nichts unternommen um ein öffentliches Angebot der hier genannten Wertpapiere zu machen, das eine Veröffentlichung eines Prospekts in irgendeinem relevanten Mitgliedsstaat erforderlich macht. Daher dürfen und

werden die Wertpapiere in keinem relevanten Mitgliedsstaat angeboten, außer im Einklang mit den Ausnahmen, die im Artikel 3(2) der Prospektrichtlinie dargelegt sind, sofern sie in dem jeweils relevanten Mitgliedsstaat implementiert wurden, oder unter irgendwelchen anderen Umständen, die keine Veröffentlichung eines Prospekts gemäß Artikel 3 der Prospektrichtlinie und/oder anwendbaren Bestimmungen dieses relevanten Mitgliedstaates unterliegen.
Im Sinne dieser Bestimmungen, kann der Begriff „öffentliches Angebot" im Zusammenhang mit jeglichen Wertpapieren in einem relevanten Mitgliedsstaat, jede Kommunikation an Einzelne oder juristische Personen umfassen, in jeder Form und durch jegliche Mittel, mit der ausreichende Informationen über die Bedingungen und Konditionen des Angebots und über die Wertpapiere, die angeboten werden, weitergibt, und die es einem Investor ermöglicht, sich für einen Kauf oder eine Zeichnung von Wertpapieren zu entscheiden, da dies in diesem relevanten Mitgliedsstaat unterschiedlich sein kann.
Diese Verkaufseinschränkungen gegenüber den relevanten Mitgliedsstaaten gelten zusätzlich zu anderen Verkaufseinschränkungen, die in den relevanten Mitgliedsstaaten anwendbar sind.

Disclaimer für Frankreich
Die zuvor genannten Wertpapiere wurden und werden der Öffentlichkeit in Frankreich nicht angeboten oder verkauft und sollen kein Angebot oder keinen Verkauf, direkt oder indirekt, veranlassen. Jedes Angebot oder Verkauf von Wertpapieren und die Verbreitung von Angebotsunterlagen im Zusammenhang mit den hier genannten Wertpapieren wurden und werden in Frankreich nur an (a) Personen, die Investmentservices im Zusammenhang mit Portfoliomanagement im Namen von Drittparteien anbieten (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) und/oder an (b) qualifizierte Investoren (*investisseurs qualifiés*) und/oder an einen beschränkten Investorenkreis, der auf eigene Rechnung agiert, gemäß Definition und im Einklang mit den Artikeln L.411-1, L.411-2 und D.411-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes.