



**INTRODUCTION SUR EUROLIST D'EURONEXT PARIS,
COMPARTIMENT B, DE VÉTOQUINOL
VISA AMF N°06-388 EN DATE DU 3 NOVEMBRE 2006**

Nombre d'actions offertes avant extension et sur-allocation, soit un maximum de 1 524 899 actions, dont :

- 1 028 766 actions existantes
- 496 133 actions nouvelles par augmentation de capital

Le nombre d'actions nouvelles pourra être réduit pour que le produit brut de l'émission soit de l'ordre de 10 M€

Clause d'extension

- Un maximum de 228 735 actions existantes supplémentaires

Option de sur-allocation

- Un maximum de 157 895 actions nouvelles par augmentation de capital

Fourchette : 19,40 € à 22,40 € par action

Taille de l'offre au point médian de la fourchette indicative (20,90 € / action)

- Avant extension et option de sur-allocation : un maximum de 31,9 M€
- Après extension et avant option de sur-allocation : un maximum de 36,7 M€
- Après extension et option de sur-allocation : un maximum de 40,0 M€

Structure de l'offre

- Une offre au public en France, réalisée sous la forme d'une Offre à Prix Ouvert, destinée aux personnes physiques
- Un Placement Global, effectué auprès d'investisseurs institutionnels en France et à l'étranger, à l'exclusion de certains pays, notamment les États-Unis, le Canada, le Japon et l'Australie

Engagement de conservation

- Pour les investisseurs financiers cédants, à la plus tardive des dates suivantes :
 - le 31 mars 2007, ou
 - au jour de la publication par la Société de ses comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2006

Cotation sur Eurolist d'Euronext Paris, Compartiment B

Calendrier

- 6 novembre 2006 Ouverture de l'Offre à Prix, Ouvert Ouverture du Placement Global
- 15 novembre 2006 Clôture de l'Offre à Prix Ouvert (17 heures)
- 16 novembre 2006 Clôture du Placement Global (12 heures - sauf clôture anticipée)
Fixation du Prix d'Offre
Première cotation des actions Vétoquinol
- 17 novembre 2006 Début des transactions sur le marché Eurolist d'Euronext Paris
- 21 novembre 2006 Règlement et livraison des actions offertes dans le cadre de l'Offre
- 15 décembre 2006 Date limite d'exercice de l'option de sur-allocation

Intermédiaire financier

Oddo & Cie, Chef de File et Établissement Introduceur

Facteurs de risques

Les investisseurs sont invités à prendre en considération les risques décrits en détail à la section 3 du document de base et à la section 2 de la note d'opération avant de prendre leur décision d'investissement.

A propos de Vétoquinol

Fondé en 1933, Vétoquinol est un laboratoire pharmaceutique vétérinaire indépendant, positionné à la fois sur les animaux de rente et les animaux de compagnie.

Dédié à la santé animale, ce groupe familial est le 13^e laboratoire mondial et réalise 77 % de son chiffre d'affaires à l'international. Il a enregistré un chiffre d'affaires de 196,6 millions d'euros pour l'exercice 2005.

Son activité s'étend de la recherche à la production et à la commercialisation de médicaments et de produits diététiques. Parmi les 700 produits commercialisés par le groupe, ceux issus de la R&D Vétoquinol représentent aujourd'hui plus de 60% du chiffre d'affaires.

Positionné dans le domaine curatif, Vétoquinol développe une expertise particulière dans 3 grands domaines thérapeutiques : anti-infectieux, douleur et anti-inflammatoires et cardiologie-néphrologie.

Orienté dès l'origine vers l'international, le groupe distribue aujourd'hui ses produits dans une centaine de pays (Europe, Amérique du Nord, Asie), en s'appuyant sur ses 16 filiales et un réseau de 100 partenaires distributeurs. Fin 2005, la société employait plus de 1 100 personnes dans le monde.

Vétoquinol a développé son principal centre de recherche et développement et son plus important site de production sur le lieu même de son siège social, à Lure, en Franche-Comté et dispose de trois autres sites de production situés au Canada, en France et en Pologne.



Mise à disposition du prospectus

Le prospectus visé est composé :

- du document de base, enregistré par l'Autorité des marchés financiers le 20 octobre 2006 sous le numéro I.06-165 ;
- de la note d'opération, enregistrée par l'Autorité des marchés financiers le 3 novembre 2006 sous le numéro 06-388.

Des exemplaires du prospectus sont disponibles sans frais auprès de Vétuquinol, Magny-Vernois – BP 189 – 70204 Lure Cedex. Le prospectus peut également être consulté sur le site Internet de Vétuquinol (<http://www.vetuquinol.com>) et sur le site de l'Autorité des marchés financiers (<http://www.amf-france.org>).

NOTRE MÉTIER : L'ANIMAL. NOTRE ATOUT : L'HOMME

Pour toute information, contacter :

VÉTOQUINOL

Direction financière
Tél. : 03 84 62 59 88
relations.investisseurs@vetuquinol.com

KEIMA COMMUNICATION

Emmanuel DOVERGNE
Tél. : 01 56 43 44 63
emmanuel.dovergne@keima.fr

Les informations contenues dans le présent document sont exclusivement destinées aux résidents français qui sont physiquement présents en France. L'accès à ces informations est susceptible d'être illégal dans certains pays. Dans d'autres pays, seules certaines catégories de personnes peuvent être autorisées à accéder à ces informations. Toute personne résidant ailleurs qu'en France et souhaitant avoir accès à ces informations doit au préalable s'assurer qu'elle n'est pas assujettie à des normes locales lui interdisant ou restreignant ce droit d'accès.

Ce document ne constitue pas une offre de souscription d'actions de Vétuquinol SA aux États-Unis. Les actions ne seront pas enregistrées au titre du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié, ni offertes, ni vendues aux États-Unis d'Amérique aux US Persons telles que définies par le Regulation S au titre du US Securities Act. Sauf décision contraire de Vétuquinol SA conforme aux normes légales et réglementaires applicables, il n'est pas prévu que Vétuquinol SA lance une quelconque offre de valeurs mobilières, ni qu'une quelconque documentation soit envoyée notamment, directement ou indirectement, dans, ou à destination, des pays suivants : États-Unis, Royaume-Uni, Australie, Canada ou Japon.

Aucune des valeurs mobilières émises par Vétuquinol n'a été ni ne sera enregistrée en application du Securities Act, ni auprès d'aucune des autorités de marché des États-Unis ou de toute autre juridiction des États-Unis d'Amérique, et ne saurait en conséquence être offerte, vendue, exercée, ou transférée d'une quelconque autre manière, sinon au titre d'une dérogation à la procédure d'enregistrement prévue par le Securities Act, ou au titre d'une opération placée hors de son champ d'application, et conformément à toute réglementation applicable de tout État des États-Unis d'Amérique.

En outre, aucune de ces valeurs mobilières ne sera enregistrée en application, ni offerte conformément aux lois applicables de tout état, province, territoire, comté ou juridiction du Royaume-Uni (avec certaines exceptions), d'Australie, du Canada, ou du Japon. Par conséquent, sous réserve de toute dérogation applicable conformément aux lois susmentionnées, aucune de ces valeurs mobilières ne pourra être offerte, vendue, revendue, délivrée ni distribuée, directement ou indirectement, au Royaume-Uni (avec certaines exceptions), en Australie, au Canada ou au Japon, ni dans aucun autre pays, dès lors que de telles opérations constitueraient une violation des lois applicables, ou nécessiteraient leur enregistrement, dans le pays en question. Aucune offre publique ne sera faite au Royaume-Uni.

Avis aux personnes résidant au Royaume-Uni : ces documents ne contiennent pas ni ne constituent une invitation ou une incitation à investir. Ce document et les informations qu'il contient sont destinés uniquement aux personnes qui (1) ont une expérience professionnelle en matière d'investissements (« investment professionals ») visées à l'article 19(1) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l'« Ordre ») ou (2) sont des « high net worth entities » ou toutes autres personnes auxquelles les documents peuvent être légalement communiqués, entrant dans le champ d'application de l'article 49(1) de l'Ordre (ci-après dénommées ensemble les « Personnes Qualifiées »). Les investissements ou activités d'investissements auxquels ce document et les informations qu'il contient ne sont destinés qu'aux Personnes Qualifiées et ne seront réalisés ou menés qu'avec de telles personnes.

VÉTOQUINOL SA

Société anonyme à Conseil d'Administration au capital de 26 356 800 €
Siège social : Magny-Vernois – BP 189
70204 Lure Cedex – France
Tél. : +33 (0)3 84 62 55 55 – Fax : +33 (0) 84 62 55 56
www.vetuquinol.com