

18 octobre 2006 / October 17, 2006

N° 2006 -2764

## MEILLEURTAUX

- Admission des actions de la société sur Eurolist by Euronext.
- Diffusion des titres dans le public dans le cadre d'un Placement Global du 18 au 24 octobre 2006 et d'une OPO du 18 au 23 octobre 2006.
- Introduction et première cotation des actions le 24 octobre 2006.
- Début des négociations sur NSC le 25 octobre 2006.
- Radiation des actions MEILLEURTAUX du marché ALTERNEXT

(Eurolist by Euronext - Compartiment C)

### I – ADMISSION DES ACTIONS SUR EUROLIST by EURONEXT.

Conformément à l'article 6 201 des Règles de Marché d'Eurolist, Euronext Paris SA a décidé l'admission sur Eurolist by Euronext, des 3 401 875 actions existantes composant le capital de la société MEILLEURTAUX.

Les actions admises sur Eurolist by Euronext représenteront la totalité du capital et des droits de vote au jour de l'introduction. Elles porteront jouissance le 1<sup>er</sup> janvier 2006. La valeur nominale des actions s'élève à 0,16 € par action. Dès leur admission, les actions pourront revêtir la forme nominative ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

L'introduction sur Eurolist by Euronext des actions MEILLEURTAUX sera réalisée le 24 octobre 2006 selon la procédure d'un Placement Global et d'une Offre à Prix Ouvert (OPO) dans les conditions fixées aux paragraphes suivants.

L'information des professionnels et du public sur la situation actuelle de la société MEILLEURTAUX est assurée dans les conditions suivantes :

- Publication de la notice légale au BALO, le 20 octobre 2006 ;
- Le prospectus d'introduction peut être consulté au siège social de la société MEILLEURTAUX 25, rue la Boétie 75008 PARIS sur son site Internet ([www.meilleurtaux.com](http://www.meilleurtaux.com)) et auprès des établissements introducteurs
- Un dossier d'information est également disponible sur le site Internet de l'Autorité des marchés financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

### II - MODALITES DE DIFFUSION DES TITRES DANS LE PUBLIC

Conformément aux articles P 1.2.3, P 1.2.6 et P 1.2.13 à P 1.2.16 des Règles de Marché d'Eurolist - Livre II, un nombre de 447 828 actions existantes, hors option de sur-allocation sera mis à la disposition du public et diffusé dans le cadre d'un Placement Global et d'une Offre à Prix Ouvert (OPO).

Afin de couvrir d'éventuelles sur-allocations, les actionnaires cédants consentiront à Société Générale et à Gilbert Dupont une option permettant l'acquisition d'un nombre d'actions existantes représentant un maximum de 15% du nombre d'actions qui seront offertes dans le cadre de l'Offre, soit au maximum 67 172 actions supplémentaires. Cette option pourra être exercée à tout moment, en tout ou partie, pendant une période de 30 jours suivant la date de clôture de la période de souscription, soit jusqu'au 23 novembre 2006.

Il est précisé que le calendrier des opérations décrites ci dessous pourra être modifié. Les dates de clôtures du placement et de l'OPO pourront être avancées ou prorogées (la durée de l'OPO ne pourra être inférieure à 3 jours de bourse. Les modifications de calendrier seront publiées par un avis Euronext.

The English translation is for the convenience of English-speaking readers. However, only the French text has any legal value. Consequently, the translation may not be relied upon to sustain any legal claim, nor should it be used as the basis of any legal opinion. EURONEXT PARIS SA expressly disclaims all liability for any inaccuracy herein

## **Conditions communes au Placement Global et à l'OPO**

- prix de cession maximum : **37 euros**.
- Le cours coté sera fixé à l'issue de l'Offre et tiendra compte de la demande exprimée dans le Placement Global. Le prix du Placement Global et celui de l'OPO seront identiques. Il sera fixé le 24 octobre 2006 postérieurement à la centralisation de l'OPO et devrait être publié dans un avis de ce même jour. Il est précisé que le prix définitif pourrait être différent du prix de cession maximum ci-dessus.
- En cas de modification du prix de cession maximum ou en cas de modification du nombre d'actions offertes, les nouvelles modalités de l'offre seront portées à la connaissance du public au moyen d'un avis financier publié dans au moins deux journaux financiers de diffusion nationale et d'un avis publié par Euronext Paris. Dans un tel cas, la clôture de l'OPO sera, le cas échéant, reportée de telle sorte que les donneurs d'ordres dans le cadre de cette offre disposent en tout état de cause d'au moins deux jours de bourse à compter de la publication des avis précités, pour, s'ils le souhaitent, révoquer avant la clôture de l'OPO les ordres émis dans ce cadre auprès des établissements qui les auront reçus. De nouveaux ordres irrévocables pourront être émis jusqu'à la nouvelle date de clôture de l'OPO, qui sera mentionnée dans l'avis précité. Un avis d'Euronext précisera les nouvelles modalités.
- Le nombre définitif d'actions offertes diffusées dans le cadre de l'OPO d'une part et dans le cadre du Placement Global d'autre part est susceptible d'ajustement en fonction de la nature de la demande.

### **1) Caractéristiques du Placement Global**

Préalablement à la cotation, une partie des actions sera diffusée auprès d'investisseurs institutionnels, dans le cadre d'un placement en France et d'un placement privé international dans certains pays, en dehors des Etats-Unis d'Amérique.

- Durée du Placement : du 18 au 24 octobre 2006 à 12h00 (heure de Paris)
- Nombre de titres : 403 045 actions, soit 90% des actions mises à la disposition du marché (hors option de sur allocation)
- Syndicat du placement : Société Générale, Gilbert Dupont.

Les ordres émis dans le cadre du Placement Global devront être reçus par les membres centralisateurs au plus tard le 24 octobre 2006 à 12h00 (heure de Paris).

Le nombre d'actions offertes dans le cadre du Placement Global pourra être augmenté par prélèvement sur le nombre d'actions offertes dans le cadre de l'OPO (dans le cas où l'OPO ne serait pas entièrement couverte).

### **2) Caractéristiques de l'OPO**

Les actions offertes dans le cadre de l'OPO sont destinées aux personnes physiques, aux investisseurs personnes morales et aux fonds communs de placement.

- Durée de l'OPO : du 18 au 23 octobre 2006 à 17h00 (heure de Paris).
- Nombre de titres : 44 783 actions, soit 10% des actions mises à la disposition du marché hors option de sur-allocation

Le nombre d'actions offertes dans le cadre de l'OPO pourra être augmenté par prélèvement sur les actions offertes dans le cadre du Placement Global.

**Libellé et transmission des ordres** : les clients devront transmettre **leurs ordres de souscription au plus tard le 23 octobre 2006 à 17h00** (heure de Paris).

Les ordres de souscription de la clientèle seront irrévocables et leur validité sera limitée à la journée d'introduction et de première cotation, soit le 24 octobre 2006. Les ordres seront exprimés en **nombre d'actions demandées, ils devront être exprimés sans limitation de prix et seront réputés stipulés au prix de l'OPO**.

En application de l'article P 1.2.16 des Règles d'Eurolist, les ordres seront décomposés en fonction du nombre de titres demandés :

- Fraction d'ordre A1 : entre 1 et 100 titres inclus.
- Fraction d'ordre A2 : au delà de 100 titres.

Les intermédiaires financiers transmettront les ordres de souscription dont ils sont dépositaires au(x) membre(s) du marché de leur choix.

The English translation is for the convenience of English-speaking readers. However, only the French text has any legal value. Consequently, the translation may not be relied upon to sustain any legal claim, nor should it be used as the basis of any legal opinion. EURONEXT PARIS SA expressly disclaims all liability for any inaccuracy herein

Le 24 octobre 2006 à 10h00 (heure de Paris), au plus tard, les membres du marché transmettront à EURONEXT PARIS SA par télécopie (N° 01 49 27 16 00) un état récapitulatif des ordres de souscription dont ils sont dépositaires selon le modèle reproduit en annexe. Cet état devra mentionner la répartition du nombre d'ordres et de titres demandés entre les fractions d'ordre A1 et A2.

Conditions d'exécution des ordres : Les fractions d'ordre A1 bénéficieront d'un traitement préférentiel par rapport aux fractions d'ordre A2 dans le cas où tous les ordres ne pourraient être satisfaits.

Résultat de l'OPO : le résultat de l'OPO fera l'objet d'un avis publié le 24 octobre 2006, précisant notamment le prix et le pourcentage de réduction qui sera éventuellement appliqué aux fractions d'ordre ainsi que les conditions de négociation du 25 octobre 2006.

Règlement-livraison des titres acquis à l'OPO : les opérations de règlement-livraison des négociations du 24 octobre 2006 seront effectuées au moyen du service de livraison par accord bilatéral RELIT+, entre d'une part et les adhérents acheteurs, d'autre part entre les adhérents et les intermédiaires collecteurs d'ordres, le 27 octobre 2006. L'ensemble des instructions SLAB RELIT+ devra être introduit dans le système au plus tard le 26 octobre 2006 à 12h00. L'instruction aura comme date de négociation le 24 octobre 2006.

### **Conditions particulières applicables aux ordres de souscription dans le cadre de l'OPO**

- un même donneur d'ordre (personne physique ou morale) ne peut émettre d'ordres d'achat portant sur un nombre de titres supérieur à 20 % du nombre de titres offerts ;
- un même donneur d'ordre ne peut émettre qu'un seul ordre, qui ne peut être dissocié entre plusieurs intermédiaires financiers ; s'agissant d'un compte joint, il ne peut être transmis qu'un maximum de deux ordres ;
- les intermédiaires dépositaires d'ordres d'achat doivent s'assurer à la réception des ordres que les donneurs d'ordre disposent bien au crédit de leur compte des fonds (espèces) nécessaires ou l'équivalent en OPCVM monétaires pour être en mesure de régler les titres demandés ;
- Le teneur de compte, qu'il soit le négociateur ou le compensateur, est responsable du respect des obligations de couverture applicables aux donneurs d'ordres dont les comptes sont ouverts chez lui ;
- EURONEXT PARIS SA se réserve le droit de demander aux intermédiaires financiers l'état récapitulatif de leurs ordres. Ces informations devront lui être transmises immédiatement par télécopie ;
- EURONEXT PARIS SA se réserve également la possibilité de réduire ou d'annuler toutes demandes qui n'auraient pas été documentées ou qui lui paraîtraient excessives après en avoir informé le transmetteur d'ordres.

### **III - OBSERVATIONS TECHNIQUES ET DIVERSES**

Désignation de la société	MEILLEURTAUX
Etablissements introducteurs	Société Générale et Gilbert Dupont
	:
Service des titres et service financier	: Société Générale Securities Services Global Issuer Services
Cotation	: A partir du 25 octobre 2006, les titres « MEILLEURTAUX » seront cotés sur le système NSC, en continu, groupe de valeur 16
Code mnémorique	: MEX
Code ISIN	: FR0010187096 (inchangé)
Secteur d'activité ICB	: 8775 SPECIALITY FINANCE (inchangé)

**A compter du 24 octobre 2006, les actions MEILLEURTAUX seront radiées du marché ALTERNEXT. En conséquence, les ordres présents dans le carnet le 23 octobre 2006 seront éliminés du carnet. Il appartiendra aux intermédiaires de renouveler les ordres de leurs clients dans le carnet d'ordre central à partir du 25 octobre 2006.**

NOTA - Conformément aux dispositions de l'article 31 de la loi de finances pour 1992, l'impôt de bourse ne sera pas perçu sur les négociations réalisées le jour de l'introduction, et ce jour seulement, soit le 24 octobre 2006. Il appartiendra aux intermédiaires financiers de ne faire figurer sur les avis d'opéré correspondant aux opérations réalisées le 24 octobre 2006 que les frais de courtage à l'exclusion de tout impôt de bourse.

L'AMF a apposé sur le prospectus le visa N° 06-0368 en date du 17 octobre 2006.

The English translation is for the convenience of English-speaking readers. However, only the French text has any legal value. Consequently, the translation may not be relied upon to sustain any legal claim, nor should it be used as the basis of any legal opinion. EURONEXT PARIS SA expressly disclaims all liability for any inaccuracy herein

Annexe

Modèle d'état récapitulatif à utiliser  
par les membres du marché

Document à adresser à EURONEXT PARIS SA  
**Le 24 octobre 2006 à 10h00 (heure de Paris) au plus tard**

par télécopie au n° : 01 49 27 16 00

**OPO DES ACTIONS MEILLEUR TAUX**

Membre dépositaire ..... affilié Euroclear France n° .....

Adresse.....

Nom de la personne responsable ..... N° de téléphone .....

Décomposition des ordres de souscription	Nombre d'ordres	Nombre de titres
Fraction d'ordre A1 : Entre 1 et 100 titres inclus		
Fraction d'ordre A2 : Au delà de 100 titres		

- un même donneur d'ordres ne peut émettre qu'un seul ordre qui ne peut être dissocié entre plusieurs intermédiaires financiers ;
- s'agissant d'un compte joint, il ne peut être émis au maximum que le nombre d'ordres égal au nombre de titulaires de ce compte.

\_\_\_\_\_

The English translation is for the convenience of English-speaking readers. However, only the French text has any legal value. Consequently, the translation may not be relied upon to sustain any legal claim, nor should it be used as the basis of any legal opinion. EURONEXT PARIS SA expressly disclaims all liability for any inaccuracy herein

## MEILLEURTAUX

- Listing of the Company's shares on Eurolist by Euronext.
- Offering of shares to public, including a Global Placement from 18 to 24 October 2006 and an Open-Price Offer from 18 to 23 October 2006.
- Introduction and first quotation of shares on October 24, 2006.
- Start of share trading on NSC on October 25, 2006.
- Delisting of MEILLEURTAUX shares from Alternext Market

(Eurolist by Euronext – Compartment C)

### I - LISTING OF SHARES ON THE EUROLIST BY EURONEXT.

Pursuant to article 6.201 of Eurolist Market Rules, Euronext Paris SA has decided to admit on Eurolist by Euronext 3 401 875 existing shares representing the outstanding share capital.

The admitted shares, which par value is €0.16 per share, will represent the outstanding share capital and voting rights in the Company as of the date of listing and will be participating from January 1<sup>st</sup>, 2006. Since the admission, the shares will be either in bearer form, or in registered form, at the option of the shareholder.

The listing of MEILLEURTAUX shares on Eurolist by Euronext will take place on October 24, 2006 in accordance with the procedure of Global Placement and Open-Price Offer (OPO) under the conditions stated below.

Information on the current position of MEILLEURTAUX will be provided to professional investors and the public as follows:

- A legal notice published in BALO on October, 20, 2006;
- A prospectus is available freely on request at the Company's head office 25 rue de la Boétie, 75008 Paris, and on its Internet website ([www.meilleurtaux.com](http://www.meilleurtaux.com)) and close to the financial intermediaries;
- The prospectus may also be consulted on the AMF Web site, [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org).

### II - TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER (OPO and Global Placement).

Pursuant to articles P 1.2.3, P 1.2.6 and P 1.2.13 to P 1.2.16 of the Eurolist Market Rules – Book II, a number of 447 828 existing shares, over-allotment option excluded, will be made available to the public and distributed within the framework of a Global Placement and an OPO.

In order to cover any over-allotments, will agree to grant up to 67 172 additional existing shares at the introductory price, i.e. 15% of the total number of shares offered. It will be possible to exercise this option in whole or in part at any time until 30 days after the date of the close of the selling period for the shares, i.e. from November 23, 2006.

#### Conditions applying to both Global Placement and OPO

- Maximum selling price: **€ 37**
- The first share price will be set at the end of the Offer and will take into account the demand expressed in the Global Placement. The prices of the Global Placement and the OPO are the same. The definitive price will be set on October 24, 2006 after centralisation of the OPO and should be published by Euronext Paris in a notice that same day. The final share price may be different from the maximum selling price.
- If the definitive selling price of the shares is different from the maximum selling price or if the number of existing shares made available to the public, the new terms and condition of the offer will be announced to the public by a notice of Euronext Paris and a press release published in at least two national financial newspapers. The closing date of the OPO will be postponed in a way investors shall have at least two business days from the press release to revoke the orders passed in the OPO. New irrevocable orders could

The English translation is for the convenience of English-speaking readers. However, only the French text has any legal value. Consequently, the translation may not be relied upon to sustain any legal claim, nor should it be used as the basis of any legal opinion. EURONEXT PARIS SA expressly disclaims all liability for any inaccuracy herein

be passed until the new closing date of the OPO, which shall be announced to the public by the above-mentioned press release. Euronext Paris shall issue a notice of the new terms and conditions of the offer.

## 1) Characteristics of the Global Placement

Prior to the quotation, a part of the shares will be distributed to institutional investors, within the framework of a Global Placement realised in France and abroad, excluding the United States of America.

- Period of the Global Placement From 18 to 24 October , 2006 until 12:00 p.m. (Paris time)
- Number of shares 403 045 shares, i.e. 90% of the offered shares, excluding the exercise of the over-allotment option.
- Underwriters Société Générale and Gilbert Dupont.

The orders issued in the Global Placement will have to be transmitted to one of the underwriters at the latest on October 24, 2006, at 12:00 a.m. (Paris time).

The number of shares offered within the Global Placement may be increased if the OPO is not fully subscribed.

## 2) Characteristics of the OPO

The OPO is meant for retail investors, legal entities and certain UCITS (fonds communs de placement).

- Period of the OPO From 18 to 23 October, 2006 until 5:00 p.m. (Paris time).
- Number of shares in the OPO 44 783 shares, i.e. 10% of the offered shares, excluding the exercise of the over allotment option.

The number of shares offered within the Global Placement may be reduced in order to increase the OPO.

### Order types and transmission:

Clients will send their subscription orders to the intermediaries **by 5:00 p.m. (Paris time) at the latest**. Once placed, subscription orders will be irrevocable and valid on October 24, 2006 only. **Orders will be stated in terms of number of shares, without any price limitation, and will be deemed to be stipulated at the first quotation price.**

Pursuant to article P 1.2.16 of the Eurolist Market Rules, purchase orders can be divided in two portions:

- A1 order portion: 1 - 100 shares inclusive
- A2 order portion: more than 100 shares

Intermediaries shall send their subscription orders to the market member(s) of their choice.

By 10:00 a.m. (Paris time) on October 24, 2006, market members shall send by fax to Euronext Paris SA ( 01 49 27 16 00) a list of the subscription orders they have received, using the model given in appendix. The report should break down the number of orders and shares requested for A1 and A2 order portions.

Execution of orders: unless all orders are filled in full, A1 order portions shall receive preferential treatment over A2 order portions.

Result of the OPO: the result of the OPO will be given in a notice that should be published by Euronext Paris SA on October 24 , 2006. This notice will specify the price and any scale-back rates that may have been applied to fractions of orders and the trading conditions for October 25, 2006.

Settlement/delivery of shares acquired under the OPO: settlement/delivery of October 24, 2006 trades will be through the delivery service of bilateral agreement RELIT+, between and purchasing members, and between members and intermediaries accepting orders, on October 27 , 2006. All SLAB RELIT+ instructions should be entered in the system by 12:00 a.m. (Paris mean time) on October 26, 2006. The trading day shown on instructions will be October 24, 2006.

### Special conditions applicable to orders placed under the OPO

- any investor (natural person or legal entity) may not place purchase orders for over 20% of the shares offered;
- clients may place only one order each which may not be shared out among intermediaries ; for accounts with more than one holder, a maximum number of orders equal to the number of holders may be placed;

The English translation is for the convenience of English-speaking readers. However, only the French text has any legal value. Consequently, the translation may not be relied upon to sustain any legal claim, nor should it be used as the basis of any legal opinion. EURONEXT PARIS SA expressly disclaims all liability for any inaccuracy herein

- upon receipt of orders, intermediaries must ensure that the investor has enough credit in his/her account (cash) or the equivalent money market instruments to pay for the shares requested;
- account holders, whether brokers or clearing members, shall ensure compliance with payment requirements by investors holding accounts with them;
- Euronext Paris SA reserves the right to require intermediaries to submit summary statements of their orders immediately by fax;
- Euronext Paris SA also reserves the right, after informing the order transmitter, of reducing or cancelling any undocumented orders and orders it believes are excessive.

### III - TECHNICAL AND OTHER COMMENTS

<u>Company name</u>	:	MEILLEURTAUX
	:	
<u>Listing Intermediaries</u>	:	Société Générale et Gilbert Dupont,
<u>Securities and financial services</u>	:	Société Générale Securities Services Global Issuer Services
<u>Trading</u>	:	From October 25, 2006, the shares will be listed on the NSC, in continu, trading category 16
<u>Symbol</u>	:	MEX
<u>ISIN Code</u>	:	FR0010187096 ( inchangé)
<u>ICB sector</u>	:	8775 SPECIALITY FINANCE (inchangé)

**From October 24th 2006, MEILLEURTAUX shares will be delisted from ALTERNEXT. As a consequence, all orders in the central order book will be cancelled after trading day dated October 23rd 2006. New orders might be transmitted in the central order book as of October 25<sup>th</sup> 2006.**

NOTA - According to article 31 of loi de finances for 1992, the Stock Exchange tax will not be collected on trades conducted on the day of introduction and on this day only, that is on October 24, 2006. The financial intermediaries will have to ensure that only the brokerage, and no Stock Exchange tax, appears on the operation notice corresponding to the operations conducted on October 24, 2006.

The prospectus received visa n° 06-0368 dated October 17, 2006 from the Autorité des marchés Financiers..

The English translation is for the convenience of English-speaking readers. However, only the French text has any legal value. Consequently, the translation may not be relied upon to sustain any legal claim, nor should it be used as the basis of any legal opinion. EURONEXT PARIS SA expressly disclaims all liability for any inaccuracy herein

Appendix

Model form to be used by intermediaries

Fax this document to EURONEXT PARIS SA  
**By 10:00 am (Paris mean time) on October 24, 2006**  
on 01 49 27 16 00

**OPEN PRICE OFFER FOR MEILLEURTAUX SHARES**

Member accepting orders ..... Euroclear France member n° .....

Address .....

.....

Contact.....Telephone number.... ..

Fax number:

.....

	Number of order portions	Number of shares
A1 order portions : 1- 100 shares inclusive		
A2 order portions : more than 100 shares		

Clients may place only one order each which may not be shared out among intermediaries; a maximum number of orders equal to the number of holders for an account of more than one holder may be placed.

-----

The English translation is for the convenience of English-speaking readers. However, only the French text has any legal value. Consequently, the translation may not be relied upon to sustain any legal claim, nor should it be used as the basis of any legal opinion. EURONEXT PARIS SA expressly disclaims all liability for any inaccuracy herein
--