

# Euronext Notice



**CORPORATE EVENT NOTICE >> Introduction par Offre publique**

## **OUTREMER TELECOM**

Place	Paris	Date	27/02/2007
N° Avis	PAR_20070227_6560_EUR	Marché	Eurolist by Euronext

### **ADMISSION D' ACTIONS ET OFFRE AU PUBLIC**

Conformément à l'article 6 201 des Règles de marché d'Eurolist, Euronext Paris SA a décidé l'admission sur Eurolist by Euronext :

- des 14 297 788 actions existantes composant le capital de la société OUTREMER TELECOM,
- d'un nombre maximum de 1 768 530 actions nouvelles à émettre dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne,
- d'un nombre maximum de 5 133 682 actions à provenir de l'exercice des bons de souscription d'actions et de la conversion des obligations convertibles en actions, émis par la société en 2004 et 2005, et qui seront créées le jour de la fixation du prix de l'Offre, soit le 13 mars 2007.

Un nombre maximum de 6 968 530 actions (pouvant être porté au maximum à 7 950 000 actions en cas d'exercice de l'option de surallocation), sera mis à la disposition du public et diffusé dans le cadre d'un Placement Global et d'une Offre à Prix Ouvert (OPO).

Option de surallocation: une option de surallocation sera consentie par des actionnaires cédants aux Etablissements Garants, Natexis-Bleichroeder et Société Générale Corporate & Investment Banking, permettant l'acquisition au prix de l'Offre, d'un maximum de 981 470 actions cédées (soit environ 14% du nombre d'actions offertes dans le cadre de l'Offre). Cette option pourra être exercée par les Chefs de File-Teneurs de Livre associés, en tout ou partie, en une seule fois, jusqu'au 12 avril 2007 inclus.

- Fourchette de prix indicative : 17,00EUR -19,75EUR.

Les informations concernant les modalités de l'Offre sont fournies au public comme suit:

- Publication de la notice légale au BALO, le 28/02/2007;
- Des exemplaires du Prospectus sont disponibles sur le site Internet de l'Autorité des marchés financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et sur le site de l'émetteur ([www.outremer-telecom.com](http://www.outremer-telecom.com)).

## CARACTERISTIQUES DU PLACEMENT GLOBAL

Durée:	du 27 février au 12 mars 2007 à 19h30 (heure de Paris).
Nombre de titres:	au maximum 6 271 677 actions soit 90% de l'Offre (avant exercice de l'option de surallocation).
Etablissements en charge du Placement Global:	Natexis-Bleichroeder, Société Générale Corporate & Investment Banking.

## CARACTERISTIQUES DE L'OPO

Ouvert aux :	personnes physiques principalement.
Durée :	du 27 février au 12 mars 2007 à 19h30 (heure de Paris).
Nombres de titres :	un minimum de 696 853 actions soit 10% de l'Offre (avant exercice de l'option de surallocation).

La répartition des actions offertes entre l'OPO d'une part, et le Placement Global d'autre part, sera effectuée en fonction de la nature et de l'importance de la demande.

Décomposition des ordres en fonction du nombre de titres demandés :

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

Les ordres seront irrévocables et leur validité sera limitée à la journée d'introduction et de première cotation, soit le 13 mars 2007.

Les ordres seront exprimés en nombre d'actions demandées, sans limitation de prix et seront réputés stipulés au prix de l'OPO.

Le résultat de l'OPO, ainsi que les conditions de négociation du 14 mars 2007, feront l'objet d'un avis publié le 13 mars 2007.

Libellé et transmission des ordres : les clients devront transmettre leurs ordres de souscription au plus tard, le 12 mars 2007 à 19h30 (heure de Paris). Les intermédiaires financiers transmettront les ordres de souscription dont ils sont dépositaires au(x) membre(s) du marché de leur choix.

Le 13 mars 2007 à 10h00 (heure de Paris), au plus tard, les membres du marché transmettront à Euronext Paris 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 fractions d'ordre A1 et A2.

Condition 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.

Règlement-livraison des titres acquis à l'OPO : les opérations de Règlement-livraison des négociations du 13 mars 2007 seront effectuées au moyen du service de livraison par accord bilatéral RELIT+, entre d'une part, SG Securities compensée par Parel (Code Affilié 528) et les adhérents acheteurs, et d'autre part, entre les adhérents et les intermédiaires collecteurs d'ordres, le 16 mars 2007. L'ensemble des instructions SLAB RELIT+ devra être introduit dans le système au plus tard le 15 mars 2007 à 12h00. L'instruction aura comme date de négociation le 13 mars 2007.

Il est précisé qu'en cas d'annulation de l'opération, les opérations de Règlement-livraison des négociations du 13 mars 2007 seront annulées.

## **Admission aux négociations des actions émises par OUTREMER TELECOM**

Euronext Paris fait connaître qu'à partir du 13 mars 2007, les actions émises par OUTREMER TELECOM et décrites ci-dessous seront admises aux négociations sur Eurolist by Euronext.

### *Principales caractéristiques des titres admis:*

Nb Titres à admettre:	au maximum 21 200 000 titres
Valeur nominale:	0,13EUR
Fourchette de prix d'émission:	17,00EUR-19,75EUR
Jouissance:	01/01/2006
Forme des titres:	Nominative ou au porteur
Banques introductrices:	Natexis-Bleichroeder, Société Générale Corporate and Investment Banking
Service financier:	Société Générale (42)
Secteur ICB:	6535-Telecommunications filaires
Compartiment:	Compartiment B

### *Cotation:*

Grpe Cotation:	13	Cotation:	Continu
Quotité:	1	Devise:	EUR
Unit / %:	Unit	SRD:	Non
Garantie R/L:	Oui	Dépositaire local:	Euroclear France
Libellé:	Outremer Telecom	Mnémonique:	OMT
ISIN:	FR0010425587	Code Euronext:	FR0010425587

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

- U n 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;
- U n 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 nombre maximum d'ordres égal au nombre de titulaires du compte;
- L es intermédiaires dépositaires d'ordres d'achat doivent s'assurer à la réception des ordres que les donneurs d'ordres 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 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 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.

## CONDITIONS D'OUVERTURE DES NEGOCIATIONS SUR NSC LE 14 MARS 2007

Les actions Outremer Telecom seront admises temporairement sur Eurolist by Euronext sous l'intitulé "OMT-PROMESSES" conformément aux dispositions des articles 6801/1 et suivants des règles de marché Livre I d'Euronext.

Dans le cas où les établissements garants, Natexis-Bleichroeder, Société Générale Corporate & Investment Banking décideraient de résilier le contrat de garantie conformément à ses termes, la société Outremer Telecom en informera Euronext Paris sans délai et demandera l'annulation de toutes les négociations intervenues sur la ligne «OMT-PROMESSES». Dans ce cas, Euronext Paris publiera un avis annonçant que les ordres d'achat ou de souscription transmis dans le cadre de l'OPO, ainsi que l'ensemble des négociations effectuées sur les titres admis sur la ligne «OMT-PROMESSES», seront rétroactivement annulés.

**Il est précisé que les intermédiaires devront faire figurer sur les avis d'opéré relatifs aux transactions réalisées entre le 14 et 16 mars 2007 inclus, le libellé «OMT-PROMESSES». Il leur appartiendra d'informer leurs clients sur la possibilité d'annulation rétroactive de leurs transactions sur la ligne «OMT-PROMESSES» et le cas échéant, de prendre toute disposition vis-à-vis des donneurs d'ordres pour les informer et annuler les négociations dans les délais les plus rapides.**

La décision de résiliation du contrat de garantie et d'annulation des transactions étant indépendante de la volonté d'Euronext Paris, cette dernière décline toute responsabilité sur les éventuelles conséquences financières, comptables ou fiscales d'une telle annulation tant pour les intermédiaires que pour les donneurs d'ordres.

Négociation des actions : les premières négociations des actions nouvelles et anciennes interviendront sur le système NSC à partir du 14 mars 2007 et jusqu'au 16 mars 2007 inclus sur une seule ligne de cotation «OMT-PROMESSES» sous le code FR0010425587 et mnémonique "OMT". A compter du 19 mars 2007, les actions seront cotées sous le libellé "OUTREMER TELECOM", code ISIN FR0010425587 (inchangé) et mnémonique OMT (inchangé).

\*\*\*\*\*

### CORPORATE EVENT NOTICE >> Public Offer

#### OUTREMER TELECOM

Location	Paris	Date	27/02/2007
Notice	PAR_20070227_6560_EUR	Market	Eurolist by Euronext

### LISTING OF SHARES AND PUBLIC OFFER

Euronext Paris has decided to admit on Eurolist by Euronext :

- a number of 14,297,788 existing shares representing the outstanding capital of OUTREMER TELECOM and,
- a maximum number of 1,768,530 new shares by way of public offering,
- a maximum number of 5,133,682 new shares from the exercise of Convertible Bonds and Stock Warrants, issued in 2004 and 2005. These new shares will be issued the day of IPO, March 13th, 2007.

A maximum number of 6,968,530 shares will be offered to public by the way of a Global Placement and an Open-Price Offer (OPO). This number of shares may rise by 981,470 existing shares in case of Greenshoe exercise.

- Price range for the offer: **EUR17.00 -EUR19.75.**

**Greenshoe:** A Greenshoe will be granted by transferring shareholders to the Underwriters Natexis-Bleichroeder and Société Générale Corporate & Investment Banking. They will have the possibility of acquiring or caused to be acquired at the offer price, until 12 April 2007 inclusive, a maximum number of 981,470 existing shares (which represent about 14% of the total number of shares offered in the framework of Global Placement and OPO).

Information regarding the terms and conditions of the offer can be provided to the public as follows:

- A legal notice published in BALO on 28 February 2007.
- A prospectus available on the website of the Autorité des marchés financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) and the issuer's website ([www.outremer-telecom.com](http://www.outremer-telecom.com)).

### *Global Placement procedure*

Dates :	from 27 February 2007 to 12 March 2007 at 7:30 pm (CET)
Number of shares :	a maximum of 6,271,677 shares representing 90% of the Offer (before Greenshoe exercise)
Bookrunner(s) :	Natexis-Bleichroeder, Société Générale Corporate & Investment Banking

### *OPO procedure*

Subscription mainly open to :	Retail investors
Dates :	from 27 February 2007 to 12 March 2007 at 7:30 pm (CET)
Number of shares :	a minimum of 696,853 shares representing 10% of the Offer (before Greenshoe exercise)

Purchase orders can be divided in the following portions:

- ☒ A1 order portions : between 1 to 100 shares inclusive.
- ☒ A2 order portions : more than 100 shares.

Orders are irrevocable and their validity is limited to the day of introduction and first quotation, on 13 March 2007.

Orders will be stated in terms of number of shares, without a price indication, and will be deemed to be stipulated at the first quotation price.

The result of the offer will be announced by Euronext Paris in a notice on the day of introduction, on 13 March 2007.

**Transmission of orders:** Client will send their purchase orders to the intermediaries by 7:30 pm (CET) on 12 March 2007. By 10:00 am (CET) on 13 March 2007, market members shall fax Euronext Paris (on 01 49 27 16 00), a list of purchase orders they have received, using the model given in Annex. The report should breakdown the number of orders and shares requested for A1 and A2 order portions.

Purchase orders placed are irrevocable and they will be valid on 13 March 2007 only.

**Execution of orders:** Unless all orders are filled in full, A1 order portions shall receive preferential

treatment over A2 order portions.

Settlement-delivery of shares acquired under the OPO: Settlement-delivery of 13 March 2007 trades will be through the delivery service of bilateral agreement RELIT+, between SG Securities cleared by Parel (code 528) and purchasing members, and between members and intermediaries accepting orders, on 16 March 2007. All SLAB RELIT+ instructions should be entered in the system by 12:00 am (CET) on 15 March 2007. The trading day shown on instructions will be 13 March 2007.

It is specified that, in case of cancellation of the operation, the Settlement-delivery operations of trading of 13 March 2007 will be cancelled.

### ***Listing of the shares issued by OUTREMER TELECOM***

Euronext Paris announces that, as of 13 March 2007, the shares described below issued by OUTREMER TELECOM will be listed on Eurolist by Euronext.

#### *Main characteristics of the securities to be listed:*

Nb of securities to be listed:	a maximum of 21,200,000 shares
Nominal value:	0.13 EUR
Range of price:	EUR17.00-EUR19.75
Dividend due date:	01/01/2006
Form:	Bearer or registered
Listing agents:	Natexis-Bleichroder; Société Générale Corporate & Investment Banking.
Financial service:	Société Générale (42)
ICB sector:	6535 Fixed Line Telecommunications
Compartment:	Compartment B

#### *Quotation:*

Trading group:	13	Trading:	Continuous
Lot size:	1	Ccy:	EUR
Unit / %:	Unit	DSO:	No
Guarantee:	Yes	Local depositary:	Euroclear France
Product name:	Outremer Telecom	Symbol:	OMT
ISIN:	FR0010425587	Euronext code:	FR0010425587

#### **Special conditions applicable to orders placed:**

- 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 among intermediaries; for accounts with more than one holder, a maximum number of orders equal to the number of holders may be placed;
- 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 S.A. reserves the right to require intermediaries to submit summary statements to their orders immediately by fax;
- 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.

## **OPENING CONDITIONS OF TRADING ON NSC ON 14 MARCH 2007**

The OUTREMER TELECOM shares will be admitted temporarily on Eurolist by Euronext under the title "OMT-PROMESSES" accordingly to the provisions of the Euronext Market rules article 6801/1 and following of Rule Book I.

In case the Lead-Underwriters, Natexis-Bleichroeder and Société Générale Corporate & Investment Banking should decide to terminate the underwriting agreement in accordance with its terms, OUTREMER TELECOM will inform Euronext Paris thereof without delay and will request the cancellation of all the trading that has taken place on the "OMT-PROMESSES" line. In this case, Euronext Paris will publish a notice announcing that the subscription orders sent within the framework of the Open Price Offer as well as all the trading that has taken place on the securities admitted on the "OMT-PROMESSES" line will be cancelled retroactively.

It is specified that the intermediaries must indicate on the transaction notices the title: "OMT-PROMESSES". It is the responsibility of the intermediaries to inform their clients of the possible retroactive cancellation of their transactions on the "OMT-PROMESSES" line. Should the Company inform Euronext Paris of the termination of the underwriting agreement and as a result request the cancellation of the trading that has taken place on the line "OMT-PROMESSES", the intermediaries will be required to inform investors of such termination and cancel trading as soon as practicable.

Trading of shares : The first trading of new and existing shares will take place on the NSC system from 14 March 2007 and until 16 March 2007 inclusive on a single quotation line "OMT-PROMESSES" under the ISIN code FR0010425587 and mnemonic "OMT". As of 19 March 2007 , the OUTREMER TELECOM shares will be quoted under the title "OUTREMER TELECOM", code ISIN FR0010425587 (unchanged) and mnemonic "OMT" (unchanged).

### **Annex**

Document à adresser à Euronext Paris S.A.le 13 mars 2007 à 10h00 (heure de paris) au plus tard.  
*Document to be addressed to Euronext Paris on 13 March 2007 at 10:00 am CET at the latest.*

fax : 01 49 27 16 00

### **OPO OUTREMER TELECOM**

Membre dépositaire / *Depository member:*

Numéro affilié Euroclear France / *Affiliate number:*

Adresse / *Address:*

Nom du responsable / *Person in charge:*

Numéro de téléphone / *Phone number:*

Ordres de souscription / <i>Subscription orders</i>	Nombre de fractions d'ordre/ <i>Number of orders portions</i>	Nombre de titres / <i>Number of shares</i>
<b>Fractions d'ordre A1</b> (entre 1 et 100 titres inclus) <b>Order portions A1</b> (between 1 and 100 shares inclusive)		
<b>Fractions d'ordre A2</b> (au-delà de 100 titres) <b>Order portions A2</b> (more than 100 shares)		