

1<sup>er</sup> juin 2006

N° 2006-079

PROSERVIA

- Admission des actions de la société sur Alternext le 16 juin 2006.
- Diffusion des titres dans le public dans le cadre d'un Placement Global et d'une OPO du 31 mai 2006 au 15 juin 2006.
- Règlement-livraison de l'OPO le 21 juin 2006.
- Début des négociations sur Alternext le 22 juin 2006.

## **I – ADMISSION SUR ALTERNEXT**

Conformément aux Chapitres 1 (paragraphe 1.4) et 3 des Règles d'Alternext, Euronext Paris SA a décidé l'admission sur le marché Alternext des 1.452.160 actions existantes composant le capital de la société PROSERVIA auxquelles s'ajouteront un maximum de 216.684 actions nouvelles à provenir de l'augmentation de capital à réaliser dans le cadre de l'introduction ainsi qu'un maximum de 20.000 actions nouvelles dans le cadre d'une augmentation de capital réservée aux salariés qui feront l'objet d'une admission ultérieure.

Les actions admises représenteront la totalité du capital et des droits de vote et porteront jouissance au 1<sup>er</sup> janvier 2006. La valeur nominale des actions s'élève à 0,50 € par action. Dès leur admission, elles pourront revêtir la forme nominative ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

L'introduction sur le marché Alternext des actions PROSERVIA sera réalisée le 16 juin 2006, selon la procédure de 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 les résultats et la situation actuelle de la société PROSERVIA est assurée dans les conditions suivantes :

-Une notice légale sera publiée au BALO, le 31 mai 2006.

-Un prospectus d'introduction est disponible auprès de la Société à l'adresse suivante : Atlanpole La Fleuriaye- 1 rue Augustin Fresnel, 44 481 Carquefou Cedex, ainsi que sur son site Internet ([www.proservia.fr](http://www.proservia.fr)), et auprès des établissements financiers suivants:

- Portzamparc, 13 rue de la Brasserie, BP 98653 44 186 Nantes Cedex 4;

-Un prospectus d'introduction est également disponible sur les sites Internet d'Alternext ([www.alternext.com](http://www.alternext.com)) et de l'Autorité des marchés financiers, 17 Place de la Bourse, 75002 Paris ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

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

Pour la réalisation de l'introduction sur le marché Alternext, 406.284 actions seront mises à la disposition du public et diffusées dans le cadre d'un Placement Global et d'une Offre à Prix Ouvert (hors clause d'extension). Ces actions proviendront de la cession par les actionnaires cédants de 189.600 actions existantes et d'une augmentation de capital de 216.684 actions (hors clause d'extension) à réaliser dans le cadre de l'introduction et décidée par le Conseil d'administration du 22 mai 2006, en vertu de l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale extraordinaire le 28 avril 2006.

- Date de première cotation : 16 juin 2006.
- Procédure d'introduction : Placement Global + OPO.
- Nombre de titres diffusés dans le public : 406.284 actions (soit 24.35% du capital hors clause d'extension).

Clause d'extension : En fonction de l'importance de la demande, le nombre d'actions proposées dans le cadre de l'Offre pourra être augmenté d'un maximum de 28.440 actions anciennes soit environ 15% du nombre d'actions initialement cédées dans le cadre du Placement Global et de l'Offre à Prix Ouvert. Le nombre d'actions mis à la disposition du public serait alors porté à 434.724 actions au maximum soit environ 26,05% du capital après augmentation de capital et exercice de la clause d'extension. Cette clause est exerçable à la date de première cotation soit le 16 juin 2006.

**Le Placement ne fera pas l'objet d'une garantie de bonne fin. Le début des négociations sur le titre n'interviendra donc qu'à l'issue des opérations de règlement-livraison prévues le 21 juin 2006 et après délivrance du certificat du dépositaire.**

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

- Fourchette de prix indicative : **17,08 euros – 19,84 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 sera identique à celui de l'OPO. Il sera fixé le 16 juin 2006, postérieurement à la centralisation de l'OPO et devrait être publié dans une notice de ce même jour. Il est précisé que le prix définitif pourra être fixé en dehors de la fourchette indiquée ci-dessus.
- En cas de modification de la fourchette indicative de prix comme en cas de fixation du prix du Placement Global et de l'OPO en dehors de celle-ci, la nouvelle fourchette de prix sera portée à la connaissance du public au moyen d'un communiqué de presse publié dans au moins deux journaux financiers de diffusion nationale et d'une notice publiée par Euronext Paris SA. 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 de la notice et du communiqué 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 le communiqué de presse précité. Une notice d'Euronext Paris SA précisera les nouvelles modalités.

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

Préalablement à la cotation, une partie des actions sera diffusée dans le public, dans le cadre d'un placement public réalisé en France et d'un placement privé international dans certain pays à l'exclusion notamment des Etats-Unis d'Amérique.

- Durée du Placement : Du 31 mai 2006 au 15 juin 2006 à 17 heures.
- Responsable du Placement Global: Portzamparc Société de Bourse.
- Nombre de titres proposés dans le Placement Global: Un maximum de 325.027 actions soit 80% de l'Offre (hors clause d'extension).

La répartition des actions entre l'OPO et le Placement Global est susceptible d'être ajusté en fonction de la nature et de la demande exprimée.

### **2) Caractéristiques de l'OPO**

- Durée de l'Offre: Du 31 mai 2006 au 15 juin 2006 à 17heures.
- Nombre de titres proposés dans l'OPO : Un minimum de 81.257 actions soit 20% de l'Offre (hors clause d'extension).

Si la demande exprimée dans le cadre de l'OPO le permet, le nombre définitif d'actions allouées en réponse aux ordres émis dans le cadre de l'OPO sera au moins égal à 20% du nombre total d'actions offertes.

### Libellé et transmission des ordres :

Les clients devront transmettre leurs ordres d'achat **au plus tard le 15 juin 2006 à 17h** aux intermédiaires financiers.

Les ordres d'achat de la clientèle seront irrévocables et leur validité sera limitée à la journée d'introduction et de première cotation soit le 16 juin 2006. Les ordres sont exprimés en **nombre d'actions demandées**. **Les ordres devront être exprimés sans limitation de prix et seront réputés stipulés au prix de l'OPO.**

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

En application de l'article P 1.2.16 des règles d'organisation et de fonctionnement d'Euronext Paris, 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.

Le 16 juin 2006 à 10h00, 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 d'achat 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.

Résultat de l'OPO : le résultat de l'OPO fera l'objet d'une notice publiée le 16 juin 2006, précisant notamment le prix et le pourcentage de réduction qui sera éventuellement appliqué aux ordres ainsi que les conditions dans lesquelles se poursuivront les négociations sur Alternext à compter du 22 juin 2006.

Règlement-livraison des titres acquis à l'OPO : les opérations de règlement-livraison des négociations du 16 juin 2006 seront effectuées au moyen du service de livraison par accord bilatéral RELIT +, entre d'une part Portzamparc Société de Bourse (Code Affilié 549) et les adhérents acheteurs, d'autre part entre les adhérents et les intermédiaires collecteurs d'ordres, le 21 juin 2006. L'ensemble des instructions SLAB RELIT+ devra être introduit dans le système au plus tard le 20 juin 2006 à 12 heures. L'instruction aura comme date de négociation le 16 juin 2006.

**Il est précisé que le calendrier communiqué dans la présente notice est indicatif. Il pourra donc faire l'objet de modifications qui seront communiquées dans une nouvelle notice.**

#### **Conditions particulières applicables aux ordres d'achat 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.

**Il est précisé que l'émission des actions nouvelles ne faisant pas l'objet d'une garantie de bonne fin telle que décrite dans l'article L225-145 du Code de Commerce, les négociations sur les actions nouvelles interviendront postérieurement à l'émission du certificat du dépositaire.**

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

<u>Listing Sponsor</u> :	Portzamparc Société de Bourse
<u>Etablissement en charge du Placement Global</u> :	Portzamparc Société de Bourse
<u>Désignation de la société</u> :	PROSERVIA
<u>Service des titres et service financier</u> :	CM-CIC Securities
<u>Négociation sur NSC</u> :	Dès le 22 juin 2006, les actions PROSERVIA seront négociées sur Alternext, groupe de cotation E1
<u>Code mnémotechnique</u> :	ALPRV
<u>Code ISIN</u> :	FR0010337485
<u>Secteur d'activité ICB</u> :	9000-9500-9530-9533-Computer services

**Il est précisé que les opérations effectuées sur le marché Alternext (en dehors ou dans le carnet central) ne seront ni compensées, ni garanties.**

NOTA :Conformément aux dispositions de l'article 980 bis du CGI et du décret n°2005-314 du 25 mars 2005, les négociations réalisées sur la société PROSERVIA sur le marché Alternext ne sont pas soumises à l'impôt de bourse. Il appartiendra donc aux intermédiaires financiers de ne faire figurer sur les avis d'opéré correspondant aux opérations réalisées sur PROSERVIA que les frais de courtage à l'exclusion de tout impôt de bourse.

**Le prospectus a été visé par l'Autorité des marchés financiers le 31 mai 2006 sous le numéro 06-161 ; il se compose**

d'un Document de base enregistré le 17 mai 2006 sous le numéro I.06-059 et de la présente note d'opération

---

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

Document à adresser à Euronext Paris SA  
**Le 16 juin 2006 à 10 heures au plus tard**

par télécopie au n° : 01 49 27 16 00

**OPO DES ACTIONS  
PROSERVIA**

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

Adresse.....

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

Décomposition des ordres d'achat	Nombre de fractions 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.

June 1<sup>st</sup>, 2006

N° 2006 – 079

## PROSERVIA

- Admission of shares of the Company on Alternext on June 16<sup>th</sup>, 2006.
- Offering of shares to the public in a Global Placement and an Open Price Offer from May 31<sup>st</sup>, 2006 to June 15<sup>th</sup>, 2006.
- Settlement/ Delivery of the Open Price Offer on June 21<sup>st</sup>, 2006
- Beginning of trading on Alternext on June 22<sup>nd</sup>, 2006

### I - ADMISSION OF SHARES ON ALTERNEXT.

Pursuant to Chapter 1 (paragraph 1.4) and Chapter 3 of Alternext Rules, Euronext Paris SA has decided to admit on Alternext the 1,452,160 existing shares that comprise the equity of PROSERVIA at the day of the admission and a maximum of 216,684 new shares that will be issued in the admission framework and a maximum of 20,000 new shares to offered to the employees and that will be admitted later on.

The admitted shares, which par value is € 0.50 per share, will represent the total equity and voting rights in the Company 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 choice of the shareholder.

The listing of PROSERVIA shares on Alternext will take place on June 16<sup>th</sup>, 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 PROSERVIA will be provided to professional investors and the public as follows :

- Publication of the legal notice in BALO is planed on May 31<sup>st</sup>, 2006.
- A prospectus will be available for consultation at the Company's head office: Atlanpole La Fleuriaye- 1 rue Augustin Fresnel, 44 481 Carquefou Cedex, and on its internet website ([www.proservia.fr](http://www.proservia.fr)), and the financial intermediaries :
  - Portzamparc, 13 rue de la Brasserie, BP 98653 44 186 Nantes Cedex 4;
- A prospectus is also available on Alternext's website ([www.alternext.com](http://www.alternext.com)) and on the Autorité des marchés financiers's Internet website ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

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

For the listing on Alternext, 406,284 shares will be offered to the public as part of a Global Placement and an Open-Price Offer (OPO) (before extension option). The shares will be obtained from the selling of 189,600 existing shares and from the issue of a maximum of 216,684 new shares as part of a capital increase permitted by the General Meeting on April 28<sup>th</sup>, 2006 and to be realised with the listing and decided by the Board of directors on May 22<sup>nd</sup>, 2006.

- Date of first listing: June 16<sup>th</sup>, 2006.

- Listing procedure: Global Placement + OPO.
- Number of shares offered: 406,284 shares (approximately 24.35 % of the equity) after capital increase and before extension option).

Extension option: According to the importance of the demand, the number of shares could be increased of 28,440 existing shares (about 15% of the number of shares initially sold in this operation). This decision should be made at the latest when the price of the shares is fixed in the OPO and the Global Placement, ie June 16<sup>th</sup>, 2006.

**The issue of new shares is not guaranteed. Consequently, trading on PROSERVIA shares will be possible after the delivery of the Depositary Certificate, i.e. after the date of Settlement/delivery fixed on June 21<sup>st</sup>, 2006. Trading will begin on June 22<sup>nd</sup>, 2006.**

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

- Indicative price range : **€17.08 – €19.84**
- The first share price will be set at the end of the OPO and will take account of 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 June 21<sup>st</sup>, 2006 after centralisation of the OPO and should be published by Euronext Paris SA in a notice that same day. The final share price may be set outside the aforementioned range.
- However, if the price of admission of the new shares is fixed outside the indicative price range mentioned above, and also in case of modification of the indicative price range, the new price range will be announced to the public by a notice of Euronext Paris SA and a press release published in at least two national financial newspapers. The closing date of the OPO will be postponed in a way order givers have at least two business days from the press release to revoke the orders passed in the OPO. New irrevocable orders could be passed until the new closing date of the OPO. The modification would be announced to the public in a press release and the new modalities clarified by a Euronext Paris SA notice.

#### **1) The Global Placement**

Before first listing, a proportion of the shares will be included in a public placement in France and an international private Placement in some countries excluding the United States of America.

- Period of the Global Placement: From May 31<sup>st</sup>, 2006 to June 15<sup>th</sup>, 2006 (17:00 CET).
- Underwriter: Portzamparc Société de bourse.
- Number of shares within the Global Placement: A maximum of 325,027 shares (80% of the Offer before the extension option).

Depending on the demand, the breakdown between the Global Placement and the OPO may be adapted as stated below.

#### **2) The OPO**

- Period of the OPO: From May 31<sup>st</sup>, 2006 to June 15<sup>th</sup>, 2006 inclusive (17:00 CET).
- Number of shares within the OPO: A minimum of 81,257 shares (20% of the Offer before the extension option).

If the demand permits it, the number of shares offered within the OPO will be equal to 20% minimum of the Offer.

#### **Order types and transmission :**

Clients will send their purchase orders to the intermediaries **by 17:00 CET on June 15<sup>th</sup>, 2006**. Orders issued in the OPO will be, even in the events of reduction, irrevocable and their validity will be June 16<sup>th</sup>, 2006.

**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.**

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

By 10:00 on June 16<sup>th</sup>, 2006, market members shall fax Euronext Paris SA (on 01 49 27 16 00) a list of the purchase orders they have received, using the model given in annex. The report should break down the number of orders and shares requested using the model given in annex.

Result of the OPO: the result of the OPO will be given in a notice that should be published by Euronext Paris SA on June 16<sup>th</sup>, 2006. This notice will specify the price and any scale-back rates that may have been applied to orders and the trading conditions for June 22<sup>nd</sup>, 2006.

Settlement/delivery of shares acquired under the OPO : settlement/delivery of June 16<sup>th</sup>, 2006 trades will be through the

delivery service of bilateral agreement RELIT+, between Portzamparc Société de Bourse(code 549); and purchasing members, and between members and intermediaries accepting orders, on June 21<sup>st</sup>, 2006. All SLAB RELIT+ instructions should be entered in the system by 12:00 am CET on June 20<sup>th</sup>, 2006. The trading day shown on instructions will be June 16<sup>th</sup>, 2006.

**The schedule contained in this notice is provisional. It may therefore be subject to changes which will be announced in a new notice by Euronext Paris SA.**

**Special conditions applicable to orders placed under the Open-Price Offer**

- individual order givers (natural persons or legal entities) 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 ; fro 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 order giver 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 order givers holding accounts with them ;
- Euronext Paris SA reserve the right to require intermediaries to submit summary statements of their orders immediately by fax ;
- Euronext Paris SA also reserve the right, after informing the order transmitter, of reducing or cancelling any undocumented orders and orders it believes are excessive.

**The issue of new shares is not guaranteed. Consequently, trading on PROSERVIA shares will only be possible after the delivery of the Depositary Certificate.**

**III- TECHNICAL AND OTHER COMMENTS.**

<u>Listing advisor:</u>	Portzamparc Société de Bourse
<u>Brokers:</u>	Portzamparc Société de Bourse
<u>Company name:</u>	PROSERVIA
<u>Securities and financial services:</u>	CM-CIC Securities
<u>Trading:</u>	As of June 22 <sup>nd</sup> , 2006, PROSERVIA will be traded on Alternext, trading category E1.
<u>Symbol:</u>	ALPRV
<u>ISIN Code:</u>	FR0010337485
<u>ICB sector :</u>	9000-9500-9530-9533-Computer services

NOTA - According to the article 980 bis of CGI and decree n°2005-314 dated march 25<sup>th</sup>, 2005, the Stock Exchange tax will not be collected concerning Alternext negotiations on June 16<sup>th</sup>, 2006.

The prospectus received from the Autorité des marchés financiers the visa n° 06-161 dated May 31<sup>st</sup>, 2006. It is composed of a document de base registered on May 17<sup>th</sup>, 2006 under n°I.06-059and a note d'opération.



Model form to be used by intermediaries

**Fax this document on June 16<sup>th</sup>, 2006**  
on 01 49 27 16 00

**OPEN PRICE OFFER FOR PROSERVIA 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.