



CORPORATE EVENT NOTICE:

PLACE:
AVIS N°:
DATE:
MARCHE:

Offre publique d'échange simplifiée centralisée
SALVEPAR
Paris
PAR_20170201_00861_EUR
01/02/2017
EURONEXT PARIS

Le 01/02/2017, l'Autorité des marchés financiers (l'"AMF") a fait connaître que l'offre publique d'échange simplifiée à titre principal assortie d'une offre publique d'achat simplifiée à titre subsidiaire visant les actions ordinaires et les ORNANE SALVEPAR (l'"Offre") sera ouverte à partir du 02/02/2017 et que la date de clôture est fixée au 22/02/2017 inclus.

En conséquence, le présent avis a pour objet de rappeler la teneur de l'Offre et de préciser le calendrier et les conditions de sa réalisation.

1) Termes et conditions de l'Offre

Période d'Offre	Du 02/02/2017 au 22/02/2017 inclus
Initiateur	Tikehau Capital SCA
Etablissements présentateurs de l'Offre	BNP PARIBAS SA et CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK
Titres visés	Actions et ORNANE SALVEPAR (code ISIN FR0000124356 - FR0012719656 / mnémo SY - YSY)
Nombre maximal de titres visés par l'Offre	4.499.567 actions ordinaires et 1.394.440 ORNANE SALVEPAR – se référer à la section 2.1 de la Note d'information de l'Initiateur
Termes de l'Offre	Pour l'offre publique d'échange simplifiée à titre principal : - 2,6333 actions nouvelles Tikehau Capital à émettre pour 1 action ordinaire SALVEPAR - 1 ORNANE nouvelle Tikehau Capital à émettre pour 1 ORNANE SALVEPAR

	Pour l'offre publique d'achat simplifiée à titre subsidiaire : - 55,30 euros pour 1 action ordinaire SALVEPAR - 61,63 euros (augmenté du coupon couru) (se référer à la section 1 de la Note d'information) pour 1 ORNANE SALVEPAR
Frais de courtage	N/A
Réduction	N/A
Seuil de caducité	N/A
Gestion des rompus	Aucune fraction d'action Tikehau Capital ne pourra être remise dans le cadre de l'Offre. En conséquence, en contrepartie de fractions d'action Tikehau Capital formant rompu, l'actionnaire de SALVEPAR recevra un montant en numéraire résultant de la cession des actions Tikehau Capital formant rompus (se référer à la section 2.5 de la Note d'information de l'Initiateur).
Agent centralisateur	Euronext Paris SA – se référer à la section 2 du présent avis
Note d'information	Note d'information de l'Initiateur – visa AMF n° 17-039 en date du 31/01/2017
Retrait Obligatoire	Applicable – se référer à la section 1.3.6 de la Note d'information de l'initiateur
FTT / TTF	N/A

2) Centralisation par Euronext Paris et Règlement/Livraison

Centralisation

Market deadline	24/02/2017 à 16h (Euroclear) et à minuit (SCORE)
Date de publication des résultats	27/02/2017
Euronext Paris Euroclear account	500
Compte à créditer	- nature de compte 66 pour les titres détenus au nominatif administré ; - nature de compte 00 pour les titres au porteur. Pour répondre à l'Offre, les porteurs de titres au nominatif pur doivent demander l'inscription de leurs titres en compte nominatif administré (ou leur conversion au porteur) chez un intermédiaire habilité.

Contact	corporateactionsfr@euronext.com Tel: (+33) 1 85 14 85 93
Date limite de transmission des BRN	27/02/2017
Etablissement en charge du règlement-livraison	EURONEXT PARIS (affilié 500)

Note :

- Les demandes d'accès à SCORE doivent être envoyées au minimum 3 jours avant la « Market deadline » à l'adresse corporateactionsfr@euronext.com ;
- Centralisation par Euronext Paris : sans frais ;
- Les ordres d'apport à l'Offre pourront être révoqués à tout moment, jusque et y compris le jour de clôture de l'Offre (Article 232-2 du Règlement général de l'AMF).

Règlement/Livraison

L'initiateur crédite Euronext Paris SA des fonds et des titres correspondant au règlement de l'Offre	01/03/2017
Euronext Paris SA livre les titres apportés à l'Offre à l'Initiateur	01/03/2017
Euronext Paris SA crédite les intermédiaires financiers	A partir du 02/03/2017

3) Cotation

a) Négociations sous codes temporaires

20/02/2017	- Dernier jour de cotation sous les codes ISIN FR0000124356 et FR0012719656 donnant lieu à livraison de titres susceptibles d'être présentés en réponse à l'Offre ; - Purge du carnet d'ordres après clôture des marchés.
Du 21/02/2017 et jusqu'au 24/02/2017 inclus	- Cotation ex-droit à l'Offre sous les codes ISIN FR0013232329 et FR0013232931; - Les membres de marché doivent introduire les nouveaux ordres de leurs clients le 21/02/2017 ; - Purge du carnet d'ordres après clôture des marchés le 24/02/2017.
A partir du 27/02/2017	- Les actions et les ORNANE SALVEPAR seront à nouveau cotées sous les codes ISIN FR0000124356 et FR0012719656; - Les membres de marché doivent réintroduire les

ordres de leurs clients le 27/02/2017.

b) Codes temporaires

Code ISIN	FR0013232329	Code Euronext	FR0013232329
Mnémonique	SYT	Libellé	SALVEPAR EX
Groupe de cotation	16	SRD	N/A

Code ISIN	FR0013232931	Code Euronext	FR0013232931
Mnémonique	YSYT	Libellé	SALVEPORN01JAN22E X
Groupe de cotation	35	SRD	N/A

Libellé:	SALVEPAR	Code Euronext:	FR0000124356
Code ISIN:	FR0000124356		
Mnémonique:	SY		

Libellé:	SALVEPARORN01JAN22	Code Euronext:	FR0012719656
Code ISIN:	FR0012719656		
Mnémonique:	YSY		

Les renseignements fournis dans le présent avis sont donnés uniquement à titre d'information afin d'assurer le bon fonctionnement du marché et ne constituent pas une recommandation d'investissement.

Le contenu du présent avis est fourni « en l'état » sur base d'éléments communiqués à l'opérateur de marché sans aucune garantie ou engagement de quelque nature que ce soit par Euronext. Euronext décline toute responsabilité quant à l'utilisation directe ou indirecte du contenu du présent avis, notamment pour toutes pertes ou dommages liés. Aucune information contenue ou à laquelle il est fait référence dans cet avis ne peut être considérée comme créatrice de droits ou d'obligations. La création de droits et d'obligations afférents à des instruments financiers qui sont négociés sur les marchés opérés par les filiales d'Euronext ne peut résulter que des seules règles de l'opérateur de marché concerné.

Les marchés d'Euronext comprennent notamment les marchés opérés par Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris et Euronext UK Markets, définis respectivement comme les marchés d'Amsterdam, de Bruxelles, de Lisbonne, de Paris et de Londres, selon le contexte.

Euronext désigne Euronext N.V. et ses affiliés. Pour toute information concernant les marques et droits de propriété intellectuelle d'Euronext, merci de vous référer au site Internet suivant <https://www.euronext.com/terms-use>

© 2017, Euronext N.V. – Tous droits réservés.



CORPORATE EVENT NOTICE:

LOCATION:

NOTICE:

DATE:

MARKET:

Simplified centralized take over bid

SALVEPAR

Paris

PAR_20170201_00861_EUR

01/02/2017

EURONEXT PARIS

On 01/02/2017, the *Autorité des marchés financiers* (the "AMF") announced that the simplified principal exchange offer and the ancillary cash offer targeting the SALVEPAR shares and ORNANE (the "Offer") will be opened from 02/02/2017 until 22/02/2017 inclusive.

1) Main terms of the tender Offer

Offer period	From 02/02/2017 to 22/02/2017 inclusive
Bidder	Tikehau Capital SCA
Presenting banks	BNP PARIBAS SA and CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK
Securities subject to the Offer	SALVEPAR shares and ORNANE (ISIN FR0000124356 - FR0012719656 / symbol SY - YSY)
Maximum number of securities targeted by the Offer	4,499,567 SALVEPAR ordinary shares and 1.394.440 shares and ORNANE – refer to section 2.1 of the Bidder's Note d'information
Terms of the Offer	The principal exchange offer: - 2,6333 new Tikehau Capital shares for 1 SALVEPAR ordinary share - 1 new Tikehau Capital ORNANE for 1 ORNANE SALVEPAR The subsidiary cash offer: - 55,30 euros for 1 SALVEPAR share - 61,63 euros for 1 SALVEPAR ORNANE (plus

	accrued interests) Refer to the Bidders's Note d'information
Brokerage fees	N/A
Proration	N/A
Success threshold (<i>seuil de caducité</i>)	N/A
Fractions	No fractional shares of Tikehau Capital will be delivered. Therefore, SALVEPAR shareholders will receive an amount in cash corresponding to Tikehau Capital fractional shares (refer to section 2.5 of the Bidder's Note d'Information)
Centralizing agent	Euronext Paris SA – refer to section 2 of the present notice
Offer document	Bidder's Note d'information – AMF visa no. 17-039 dated 31/01/2017
Squeeze out	Applicable – see section 1.3.6 of the Bidder's Note d'information
FTT / TTF	N/A

2) Centralization by Euronext Paris and Settlement

Centralization

Market deadline	24/02/2017 at 16h (Euroclear) and at midnight (SCORE)
Result publication date	27/02/2017
Euronext Paris Euroclear account	500
Accounts to be credited	- account type 66 for registered administered shares; - account type 00 for bearer shares. Purely registered securities should be converted into one of the above legal forms before tendering.
Contact	corporateactionsfr@euronext.com Tel: (+33) 1 85 14 85 93
Last day for BRN declaration	27/02/2017
Financial service registrar	EURONEXT PARIS (affilié 500)

Note:

- SCORE access request must be sent to corporateactionsfr@euronext.com at least 3 trading days before the "Market Deadline";
- Centralization by Euronext Paris: free of charges;

- Orders tendered to the Offer may be revoked at any time, until and including the day of closure of the Offer, in accordance with the provisions of Article 232-2 of the AMF General Regulations.

Settlement

The Bidder credits Euronext Paris SA for the amount and the shares corresponding to the settlement of the Offer	01/03/2017
Euronext Paris SA delivers the securities tendered into the Offer to the Bidder	01/03/2017
Euronext Paris SA credits financial intermediaries	As from 02/03/2017

3) Trading impacts

a) Trading under temporarys ISINs

20/02/2017	- Last trading day with rights to the offer attached under ISINs FR0000124356 and FR0012719656 ; - Order book will be purged after close of the business day.
From 21/02/2017 to 24/02/2017 inclusive	- Trading ex-right to the offer under the ISINs and Euronext codes FR0013232329 and FR0013232931; - Trading members must instate their new clients' orders into UTP on 21/02/2017; - Order book will be purged after close of the business day 24/02/2017.
From 27/02/2017	- SALVEPAR shares will again be quoted under the ISIN and Euronext codes FR0000124356 and FR0012719656 ; - Trading members must reinstate their clients' orders into UTP on 27/02/2017.

b) Temporarys codes

ISIN	FR0013232329	Euronext code	FR0013232329
Symbol	SYT	Product name	SALVEPAR EX
Trading group	16	DSO indicator	N/A

ISIN	FR0013232931	Euronext code	FR0013232931
------	--------------	---------------	--------------

Symbol	YSYT	Product name	SALVEPORN01JAN22EX
Trading group	35	DSO indicator	N/A

Product name:	SALVEPAR	Euronext code:	FR0000124356
ISIN:	FR0000124356		
Symbol:	SY		

Product name:	SALVEPARORN01JAN22	Euronext code:	FR0012719656
ISIN:	FR0012719656		
Symbol:	YSY		

The present notice and the contents thereof are only provided for information purposes in order to facilitate the fair, orderly and efficient functioning of the market and is not a recommendation to engage in investment activities. The contents of this notice are provided "as is" based on information provided to the market operator without representation or warranty of any kind. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this notice shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator.

The Euronext Markets comprise the markets operated by Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris and Euronext UK Markets, referred to respectively as the Amsterdam, Brussels, Lisbon, Paris and London markets, as relevant. Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at <https://www.euronext.com/terms-use>.

© 2017 Euronext N.V. - All rights reserved.