



## **FIXATION DES CARACTERISTIQUES DEFINITIVES DE L'OBSAAR Groupe OPEN DE 30 MILLIONS D'EUROS À ÉCHÉANCE 30 SEPTEMBRE 2014**

**Paris, le 27 septembre 2007** - Le livre d'ordres du placement privé a été clos par anticipation jeudi 27 septembre 2007 à 17h30 et les conditions définitives de l'émission d'OBSAAR à échéance du 30 septembre 2014 fixées.

Le montant nominal de l'émission s'élève à 30 millions d'euros. Le prix d'exercice du BSAAR a été fixé à 15,54 euros, faisant ressortir une prime de 30% par rapport au cours de référence de 11,95 euros (cours moyen pondéré des 30 derniers jours de bourse).

Les OBSAAR porteront intérêt au taux annuel de 6,00 % et seront remboursées le 30 septembre 2014 à 112% du nominal, soit 560 euros par obligation.

Les BSAAR donneront droit à souscrire, à compter de leur date d'émission et jusqu'au 30 septembre 2014, à des actions nouvelles Groupe OPEN à raison d'une action pour un BSAAR, sous réserve d'éventuels ajustements.

Cette émission est dirigée par Oddo & Cie, seul Chef de File

### *À propos de Groupe OPEN*

En 2006, Groupe OPEN (ISIN : FR 0004050300 ; segment *NextEconomy* – 972, *services informatiques*), spécialiste de la conception, la réalisation et la mise en oeuvre du système d'information des entreprises, a réalisé un chiffre d'affaires de 581M€ en croissance de 27 % par rapport à 2005. L'entreprise dispose d'un réseau réparti entre Paris, ses 17 agences régionales et des implantations dans 14 pays. Elle compte en mars 2007 plus de 2700 collaborateurs. Groupe OPEN fait partie de l'indice IT CAC et de l'indice SBF 250.

Relations analystes / investisseurs :

Guy MAMOU-MANI – Directeur général Groupe OPEN – Tél. : 01 40 53 35 00 Fax : 01 40 53 35 01

**CONTACT : [nicolas.hazout@groupe-open.com](mailto:nicolas.hazout@groupe-open.com)  
Tel : 01 40 53 34 45**

**PRINCIPALES MODALITES**

Emetteur	Groupe OPEN SA
Code ISIN, Mnémonique de l'action	FR0004050300 – OPN
Secteur d'activité	Services Informatiques
Nombre maximal d'OBSAAR à émettre	60 000
Valeur nominale unitaire des OBSAAR	500 Euros
Prix d'émission des OBSAAR	500 Euros
Produit brut de l'émission	30 millions d'Euros
Produit net de l'émission	29 millions d'Euros
Période de souscription des OBSAAR	Le placement privé a été clôturé jeudi 27 septembre à 17h30. L'offre au public sera clôturée le 28 septembre à 17h30.
Date d'émission et de Jouissance	08 octobre 2007
Garantie	Le placement des OBSAAR fera l'objet d'une garantie aux termes de laquelle Oddo et Cie garantira que la totalité des OBSAAR pour lesquelles des ordres ont été reçus par Oddo et Cie seront effectivement souscrites à la date de règlement-livraison, le cas échéant, par Oddo et Cie en cas de défaillance de ces investisseurs.

**CARACTERISTIQUES DES OBLIGATIONS**

Durée de l'emprunt	Jusqu'au 30 septembre 2014. Les obligations objets de l'offre (les « <b>Obligations</b> ») seront amorties en une seule fois à maturité par paiement d'un prix de 112% de leur valeur nominale, soit 560 euros par Obligation.
Intérêt annuel	Les Obligations porteront intérêt à un taux de 6,00% l'an payable trimestriellement à terme échu.
Amortissement anticipé des Obligations par rachats ou offres publiques	La Société se réserve le droit de procéder à tout moment, sans limitation de prix ni de quantité, à l'amortissement anticipé des Obligations soit par des rachats en bourse ou hors bourse, soit par des offres publiques d'achat ou d'échange.  La décision de la mise en œuvre de l'amortissement anticipé des Obligations sera exposée dans un avis Euronext et dans un

## COMMUNIQUE DE PRESSE

avis financier publié dans un quotidien à diffusion nationale, que la Société fera paraître.

Exigibilité anticipée des Obligations en cas de défaut En cas de survenance de certains cas de défaut, la masse des obligataires pourra décider l'exigibilité anticipée des Obligations.

Amortissement anticipé au gré des porteurs d'Obligations Dans les cas visés dans la présente note d'opération (changement de contrôle), les porteurs d'Obligations pourront demander un amortissement anticipé de tout ou partie de leurs Obligations.

Paiement en Obligations, par compensation du montant de la souscription et/ou de l'acquisition des actions à recevoir par exercice des BSAAR Pendant la durée de l'emprunt et jusqu'à la date d'échéance, les porteurs de BSAAR pourront exercer leurs bons par remise en paiement des Obligations objet de l'offre.

Les Obligations seront valorisées pour ce faire à une valeur (ci-après "V") égale à leur nominal (ci-après "N") majoré du coupon couru (ci-après "CC") et de la prime de remboursement courue (ci-après "PC")

Le nombre de bons exerçables par l'apport d'une obligation (ci-après "B") et le rompu à régler en numéraire (ci-après "R") se calculeront comme suit:

**$B = V / \text{Prix d'exercice}$ , arrondi à l'entier supérieur**

**$R = B \times \text{Prix d'exercice} - V$**

Avec :

$V = N + CC + PC$

et

$CC = \text{Prime de remboursement} \times NJ1 / 365$

$NJ1 = \text{nombre de jours écoulés depuis le dernier coupon}$

$PC = \text{Prime de remboursement} \times NJ2 / 365 / 7$

$NJ2 = \text{nombre de jours écoulés depuis l'émission jusqu'à la date d'exercice}$

Cotation des Obligations Prévues le 08 octobre 2007 sous le numéro de code ISIN FR0010518670 sur le Marché Eurolist d'Euronext Paris S.A.

### CARACTERISTIQUES DES BSAAR

Nombre de BSAAR attachés à chaque Obligation 20 BSAAR.  
Les BSAAR seront immédiatement détachables des Obligations et librement cessibles.

Parité d'exercice des BSAAR Sous réserve d'ajustements éventuels, un BSAAR donne le droit

## COMMUNIQUE DE PRESSE

de souscrire à une action nouvelle de la Société.

Nombre d'actions susceptibles d'être émises par exercice des BSAAR	Sous réserve d'ajustements éventuels, 1 200 000 <a href="#">BSAAR</a> <a href="#">donneraient lieu à l'émission d'autant</a> d'actions représentant 11,0 % du capital et 7,9 % des droits de vote de la Société sur la base du nombre d'actions composant le capital social au 3 septembre 2007.
Prix d'exercice des BSAAR	15,54 euros
Période d'Exercice des BSAAR	A tout moment à compter de leur date d'émission jusqu'au 30 septembre 2014.
Rachat des BSAAR au gré de la Société	La Société se réserve le droit de procéder à tout moment, sans limitation de prix ni de quantité, à des rachats de gré à gré, en bourse ou hors bourse de BSAAR, ou à des offres publiques d'achat ou d'échange de BSAAR.
Cotation des BSAAR	Prévue le 08 octobre 2007 sous le numéro de code ISIN FR0010518688 sur le marché Eurolist d'Euronext Paris S.A
Cotation des actions nouvelles provenant de l'exercice des BSAAR	Les actions nouvelles émises sur exercice de BSAAR feront l'objet de demandes périodiques d'admission aux négociations sur l'Eurolist d'Euronext Paris S.A.
Date de jouissance des actions nouvelles remises à la suite de l'exercice des BSAAR	Les actions nouvelles remises à la suite de l'exercice des BSAAR porteront jouissance courante.