

CORPORATE EVENT NOTICE: Offre publique d'échange simplifiée visant les bons de souscription 2007 (BSA 2007)
PLACE: GROUPE EUROTUNNEL SA
Paris
AVIS N° : PAR_20090624_03219_EUR
DATE: 24/06/2009
MARCHÉ: Euronext Paris

Ce jour, 24/06/2009 l'Autorité des marchés financiers a fait connaître que l'offre publique d'échange simplifiée visant les BSA 2007 GROUPE EUROTUNNEL SA sera ouverte du 25/06/2009 au 15/07/2009 inclus.

I - RAPPEL DE LA TENEUR DE L'OFFRE

- a) Initiateur : Groupe Eurotunnel SA, ci-après désigné GET SA, 19 boulevard Malesherbes - 75008 Paris
- b) Etablissement présentateur de l'offre : Lazard Frères Banque
- c) Titres visés : 4 307 026 273 BSA 2007 (FR0010452441- GETBS)
- d) L'initiateur s'est engagé à échanger la totalité des BSA 2007 en circulation dans les conditions suivantes :
- 1 action ordinaire nouvelle, jouissance 01/01/2009 (code ISIN FR0010533075) pour 35 BSA 2007 apportés étant précisé que :
 - . les BSA sont exerçables en 2011 à raison de 0,034 action GET SA pour 1 BSA au prix d'exercice de 0,40 € par action
 - . l'ordre d'apport à l'offre vaudra acceptation et conclusion d'un contrat de mandat avec un mandataire (ci-après l'agent), l'agent avancera en espèces pour le compte des apporteurs la valeur nominale de l'ensemble des actions ordinaires GET SA à remettre en échange, afin d'éviter aux apporteurs de BSA de devoir verser directement en espèces la valeur nominale des actions ordinaires GET SA à émettre (voir note d'information visée par l'AMF n° 09-200, disponible sur www.eurotunnel.com et www.amf-france.org ainsi que l'avis publié le 24/06/2009 par l'AMF).
- e) **il est précisé que les porteurs de BSA ne pourront présenter à l'offre que des multiples de 35 BSA et feront leur affaire personnelle des rompus.**
- f) Restrictions concernant l'offre à l'étranger : Voir la note d'information
- g) Durée de l'offre: **Du 25/06/2009 au 15/07/2009 inclus.**
- h) Commissions de guichet

Dans le cadre de l'offre, les commissions qui seront versées aux intermédiaires financiers sont :

- 1 commission de guichet de 0,01 € par action délivrée en échange
- un " success fee" forfaitaire en fonction du taux de participation à l'Offre :
 - . si le taux de participation à l'Offre est supérieur ou égal à 70 %, ce "success fee" s'élèvera à 200 000 € et sera réparti entre les intermédiaires financiers au prorata des actions qui leur seront remises
 - . si le taux de participation à l'Offre est supérieur ou égal à 85 %, un "success fee" supplémentaire s'élevant à 250 000 € sera réparti entre les intermédiaires financiers au prorata des actions qui leur seront remises

II - CALENDRIER ET CONDITIONS DE REALISATION DE L'OFFRE

a) Passation des ordres par les porteurs de BSA 2007

Les propriétaires de BSA 2007 GROUPE EUROTUNNEL SA désireux de répondre positivement à l'offre, devront faire parvenir aux intermédiaires financiers de leur choix (membres du marché, banques, établissements financiers), au plus tard avant la date de clôture, soit le 15/07/2009, un ordre par lequel ils leur donnent ordre d'échanger leurs BSA dans le cadre de l'offre publique.

Pour répondre à l'offre, les porteurs de titres inscrits en compte nominatif pur doivent demander l'inscription de leurs titres en compte nominatif administré chez un intermédiaire habilité.

Les ordres présentés en réponse à l'offre pourront être révoqués à tout moment, jusque et y compris le jour de clôture de l'offre, conformément aux dispositions de l'article 232-2 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers.

b) Centralisation des actions ordinaires présentées à l'offre auprès de EURONEXT PARIS SA via le système SCORE

Les intermédiaires déposants devront saisir dans SCORE au plus tard le **20/07/2009** avant minuit (heure de Paris) les dépôts de leurs clients, en utilisant les formulaires disponibles ou en téléchargeant le fichier Excel mis à leur disposition après l'avoir complété.

Aucun dépôt ne pourra être enregistré après l'heure limite.

Il est précisé aux intermédiaires déposants qu'ils doivent impérativement créditer le compte Euroclear France de Euronext Paris SA, affilié 500, le jour même où ils remettent le dossier correspondant au crédit :

- soit en nature de compte 66 pour les titres détenus en nominatif administré
- soit en nature de compte 00 pour les titres au porteur.

Les intermédiaires devront impérativement créditer le compte d'Euronext Paris en Euroclear France n°500, le même jour qu'ils enregistrent leur dépôt sur SCORE.

Contact Euronext Paris pour tout problème technique : Patricia Drouet - tél 33 (0) 1 49 27 18 04 - pdrouet@nyx.com

Toute demande de nouvel accès devra être adressée à pdrouet@nyx.com au plus tard 3 jours de bourse avant la centralisation

N.B. :

Il est précisé qu'en application du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, les intermédiaires doivent communiquer à Euronext Paris SA par fax au n° 01-49-27-14-22 le lendemain de la clôture de l'offre, soit le 16/07/2009, le nombre de titres qu'ils apporteront en réponse à l'offre pour compte propre. Ces réponses devront être intégrées dans les dépôts que les intermédiaires intégreront dans SCORE au plus tard le jour de la centralisation de l'offre, soit le 20/07/2009.

c) Résultat de l'offre - Livraison des titres

L'Autorité des marchés financiers fera connaître le résultat de l'offre publique par un avis qui devrait être publié le 23/07/2009.

Euronext Paris livrera les actions nouvelles GET remises en échange aux intermédiaires le 28/07/2009. Ces actions seront admises sur Euronext Paris le 28/07/2009 sur la même ligne que les actions existantes, étant rappelé qu'un dividende de 0,04 € sera versé aux actions anciennes le 15/07/2009, dividende auquel n'ont pas droit les actions nouvelles.

III - COTATION

1 - Jusqu'au 10/07/2009 inclus, les négociations réalisées sur les BSA 2007 GROUPE EUROTUNNEL SA donneront lieu à livraison de titres susceptibles d'être présentés en réponse à l'offre publique. Elles seront enregistrées sous le code ISIN FR0010452441 - mnémonique GETBS.

Les BSA 2007 GROUPE EUROTUNNEL SA étant admis aux procédures ESES, les ventes demeurées en suspens et non régularisées le 17/07/2009 feront l'objet d'une indemnisation en espèces à régler aux acheteurs dont le montant sera fixé ultérieurement.

Les ordres portant sur les BSA 2007 GROUPE EUROTUNNEL SA expireront de plein droit le 10/07/2009 à la clôture du marché, dernier jour de cotation droit à l'offre publique attaché.

A partir du 13/07/2009 et jusqu'au 21/07/2009 inclus, les BSA 2007 GROUPE EUROTUNNEL SA seront cotées ex-droit à l'offre publique sous le nouveau numéro de code ISIN FR0010774943.

Pour dénouer les ventes réalisées sur cette période sous le numéro de code FR0010774943, les affiliés Euroclear devront effectuer des transferts valeur débitant leur compte FR0010452441 et créditant leur compte FR0010774943.

Pendant cette période, les BSA 2007 GROUPE EUROTUNNEL SA enregistrées sous le numéro de code ISIN FR0010452441 ne feront pas l'objet de cotation et de négociation.

2 - A partir du 22/07/2009, les BSA GROUPE EUROTUNNEL SA seront à nouveau cotées sous le code ISIN FR0010452441

En raison du changement de code, les ordres seront éliminés dans NSC le 21/07/2009 au soir. Les membres devront introduire le 22/07/2009 au matin les nouveaux ordres de leurs clients.

Les négociations enregistrées sous le code ISIN FR0010774943 seront assimilées le 22/07/2009 au code ISIN FR0010452441 sur la base des soldes du 21/07/2009.

Libellé:	GPE EUROTUNNEL BS		
ISIN:	FR0010452441	Code Euronext:	FR0010452441
Mnémonique:	GETBS	Code National:	

Libellé:	GROUPE EUROTUNNEL		
ISIN:	FR0010533075	Code Euronext:	FR0010533075
Mnémonique:	GET	Code National:	

CORPORATE EVENT NOTICE:

Simplified Exchange public offer for stock warrants (BSA)

GROUPE EUROTUNNEL SA

LOCATION:

Paris

NOTICE: PAR_20090624_03219_EUR
DATE: 24/06/2009
MARKET: Euronext Paris

The Autorité des marchés financiers announced today that the simplified exchange offer on the GROUPE EUROTUNNEL SA BSA 2007 will be opened from 25/06/2009 to 15/07/2009 included.

I - MAIN FEATURES OF THE OFFER

a) Bidder: GROUPE EUROTUNNEL SA , ("GET SA"), 19 boulevard Malesherbes - 75008 Paris.

b) Presenting bank: Lazard Frères Banque

c) Target securities: 4 307 026 273 BSA 2007 (FR0010452441 - GETBS)

d) The bidder committed to exchange the BSA 2007 issued by GET SA as follows :

- 1 new ordinary share (FR0010533075), ex-right to the dividend, for 35 BSA 2007 being noticed that :

. the BSA 2007 can be exercised in 2011 at a parity of 0.034 GET SA share for 1 BSA at a strike price of 0.40 € per share.

. the instruction to tender the BSA to the offer shall constitute acceptance and execution of an agency agreement with an agent (hereafter the agent) that will and will advance and pay, for and on behalf of the tendering warrant holder, the nominal value of the shares to be issued in consideration in order to avoid the tendering warrant holders having to directly pay in cash the nominal value of the GET SA Ordinary Shares to be issued (see offer document approved by the AMF under visa number 09-200 available on www.eurotunnel.com and www.amf-france.org as well as the AMF notice published on 24/06/09"

e) the holders of BSA 2007 can only tender to the offer multiple of 35 BSA and must make their own business of fractions

f) Foreign restrictions : refer to the Information note

g) Duration of the Offer : From 25/06/2009 to 15/07/2009 included

h) Commissions to intermediaries

In the context of the Offer, the commissions that will be paid to intermediaries are :

- 0.01 € per share delivered in exchange

- a "success fee" according to the number of BSA tendered to the Offer :

. if the number of BSA tendered to the Offer is greater than 70 % : a total amount of 200 000 € will be paid to intermediaries in proportion of the number of shares delivered to them in exchange

. if the number of BSA tendered to the Offer is greater than 85 % : an additional amount of 250 000 € will be paid to intermediaries in proportion of the number of shares delivered to them in exchange

II - SCHEDULE OF THE OFFER

a) Orders of holders of BSA 2007

The holders of GET SA BSA 2007 , who would tender their BSA to this offer, should give an order to their intermediary (market member, bank, financial institution) as per the forms given by him latest by 15/07/2009 , to transfer all their securities as part of this public offer.

The holders of BSA 2007 in "nominatif pur" form must ask for the transfer of their BSA in "nominatif administré" form dealt by an accredited financial intermediary

The orders to tender the BSA to the offer could be cancelled at any time until 15/07/2009 included in accordance with article 232-2 of the AMF General Regulation

b) Centralisation of the securities submitted under the bid to Euronext Paris SA via SCORE

The depository intermediaries must key in SCORE on 20/07/2009 before midnight at the latest (Paris time) the deposits of their clients, by using the available form or by downloading the Excel file after having fulfilled it.

No deposit can be registered after midnight.

Intermediaries must imperatively credit the Euroclear France account of Euronext Paris SA, on the same day that they fulfil the file to which the credit relates ; credits should be made into :

- account type 00 for bearer shares
- and into account type 66 for registered administered shares.

Euronext Paris Contact in case of technical problem : Patricia Drouet - tél 33 (0) 1 49 27 18 04
-pdrouet@nyx.com

A request for a new access must be sent to pdrouet@nyx.com at least 3 trading days before the date of centralization

Intermediaries must **imperatively** credit the Euroclear France account of Euronext Paris SA, on the same day that they fulfil the file to which the credit relates.

N.B.:

It is specified that in accordance with the rules of Autorité des marchés financiers, the intermediaries must communicate to Euronext Paris SA by letter sent by fax to 01-49-27-14-22 the day after the closure of the offer, the number of securities which they will contribute in response to the offer for their own account. These replies must be incorporated into the file that the intermediaries will fulfil in SCORE at the latest the day of the centralization of the offer.

c) Result of the exchange offer - Delivery of the shares in exchange

Publication of the result of the offer by the Autorité des marchés financiers : 23/07/2009.

Euronext Paris will deliver the new shares in exchange to intermediaries on 28/07/2009. The new shares will be listed on Euronext Paris as from 28/07/2009 on the same line as the existing shares, being noticed that a dividend of 0.04 € will be paid to old shares on 15/07/2009. The new shares will not receive the dividend.

III- QUOTATION

1 - The trades made on GET SA BSA 2007 until 10/07/2009 included will give right to shares which could be presented in response to the public offer. They will be registered under the ISIN code FR0010452441 - symbol GETBS.

The GET SA BSA 2007 admitted to the RELIT procedure, with their sale suspended and non-regularised on 17/07/2009, will be subjected to cash indemnification, to be settled with the buyers, whose amount will be fixed later.

The orders concerning the GET SA BSA 2007 will rightfully expire on 10/07/2009, on the close of the trading day, which is the last day for the quotation of the attached right to the public offer.

From 13/07/2009 to 21/07/2009 included, the BSA 2007 will be quoted ex-rights to the public offer under the new ISIN code FR0010774943, symbol GETBS.

To unlock the sales carried out during this period under the code number FR00, the Euroclear affiliates will have to execute value transfers debiting their account FR0010452441 and crediting their account FR0010774943.

During this period, GET SA BSA 2007 registered under ISIN code FR0010452441 will not be listed and traded.

2 - From 22/07/2009, the GET SA BSA 2007 will be quoted again under the code FR0010452441

Due to the change in the code, orders in the NSC system will be cleared on the evening of 21/07/2009. On the morning of 22/07/2009, it will be up to the market members to introduce new orders of their clients. The trades registered under code FR0010774943 will be grouped on the 22/07/2009 under ISIN code FR0010452441 on the basis of the balances on 21/07/2009.

Product name:	GPE EUROTUNNEL BS	Euronext code:	FR0010452441
ISIN:	FR0010452441	National code:	
Symbol:	GETBS		
Product name:	GRUPE EUROTUNNEL	Euronext code:	FR0010533075
ISIN:	FR0010533075	National code:	
Symbol:	GET		
