



VALEO
Société anonyme à conseil d'administration
au capital de 234 628 851 euros
Siège social: 43 rue Bayen, 75017 Paris
552 030 967 RCS Paris
Siret : 552 030 967 00152

Avis de remboursement aux porteurs d'obligations à option de conversion et/ou d'échange en actions nouvelles ou existantes 2,375 % émises le 25 juillet 2003 et venant à échéance le 1^{er} janvier 2011 (les « Océanes »)

Conformément au contrat d'émission, VALEO informe les porteurs d'Océanes (Code ISIN FR0010007468), ayant fait l'objet d'une note d'opération sous visa de la Commission des Opérations de Bourse (devenue l'Autorité des Marchés Financiers) n°03-707 du 25 juillet 2003, que la date d'échéance des Océanes restant en circulation étant le 1^{er} janvier 2011 (ou le premier jour ouvré suivant si cette date n'est pas un jour ouvré), les Océanes pourront être, soit exercées jusqu'au 23 décembre 2010 inclus, soit, passé ce délai, remboursées en numéraire le 3 janvier 2011, premier jour ouvré suivant le 1^{er} janvier 2011.

Les porteurs d'Océanes ont la faculté jusqu'au 23 décembre 2010 inclus d'exercer leur droit à l'attribution d'actions à raison de 1,013 action de VALEO pour chaque Océane exercée. Si le nombre d'actions ainsi calculé n'est pas un nombre entier, le porteur d'Océanes pourra demander qu'il lui soit livré (i) soit le nombre entier d'actions immédiatement inférieur, auquel cas il lui sera versé en espèces une somme égale à la valeur de la fraction d'action supplémentaire, évaluée sur la base du premier cours coté sur le marché le dernier jour de bourse de la période d'exercice au cours duquel l'action VALEO est cotée, (ii) soit le nombre entier d'actions immédiatement supérieur à la condition de verser à VALEO une somme égale à la valeur de la fraction d'action supplémentaire ainsi demandée, évaluée sur la base prévue au (i) ci-dessus.

Les porteurs d'Océanes devront, le cas échéant, adresser leur demande d'exercice auprès de BNP Paribas Securities Services, Grands Moulins de Pantin, 9 Rue du Débarcadère - 93500 Pantin.

Conformément au contrat d'émission, les actions nouvelles VALEO issues de la conversion des Océanes porteront jouissance au premier jour de l'exercice social au cours duquel les Océanes auront été converties et les actions existantes VALEO remises à la suite de l'échange des Océanes porteront jouissance courante.

Tout porteur d'Océanes qui n'aura pas exercé son droit à l'attribution d'actions d'ici le 23 décembre 2010 au plus tard recevra, le 3 janvier 2011 (premier jour ouvré suivant le 1^{er} janvier 2011, date d'échéance des Océanes), un montant égal au prix de remboursement de 46,40 euros par Océane, majoré des intérêts courus de 1,102 euro, soit un montant total de 47,502 euros par Océane.



Les intérêts cesseront de courir à compter du 1^{er} janvier 2011.

Valeo est un Groupe indépendant entièrement focalisé sur la conception, la fabrication et la vente de composants, de systèmes intégrés et de modules pour les automobiles principalement pour la réduction du CO₂. Valeo compte parmi les premiers équipementiers mondiaux. Le Groupe emploie 57 300 collaborateurs dans 27 pays, dans 110 sites de production, 11 centres de Recherche et Développement et 40 plates-formes de distribution

Pour toute information complémentaire, veuillez contacter :
Thierry Lacorre, Relations Investisseurs, Tél. : +33 1.40.55.37.93

Pour en savoir plus sur le Groupe et ses activités, consultez notre site Internet à l'adresse www.valeo.com