
**OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT SUIVIE D'UN RETRAIT OBLIGATOIRE
VISANT LES ACTIONS DE LA SOCIETE**



INITIEE PAR



PRESENTEE PAR



**INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIERES ET
COMPTABLES DE GENERAL SATELLITE**

Le Présent document relatif aux autres informations de la société General Satellite a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 5 février 2014, conformément à l'article 231-28 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers et à l'instruction AMF n°2006-07 du 25 juillet 2006. Ce document a été établi sous la responsabilité de General Satellite.

Le présent document complète la note d'information conjointe aux sociétés General Satellite Corporation et Neotion sur laquelle l'Autorité des marchés financiers (l'« AMF ») a apposé son visa sous le n°14-030, en date du 4 février 2014 (la « Note d'Information ») après qu'elle a déclaré conforme l'offre publique de retrait (l'« Offre ») suivie d'un retrait obligatoire (le « Retrait Obligatoire ») visant les actions de Neotion initiée par General Satellite (l'« Opération »).

Le présent document est disponible sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org) et peut-être obtenu sans frais auprès de :

- General Satellite, à son siège social situé au 3rd floor Fairgate house, 78 New Oxford Street, London WC1A 1HB, UK.;
- Kepler Capital Markets, à son siège social situé au 112, avenue Kléber, 75784 Paris Cedex 16.

1	PRESENTATION DE GENERAL SATELLITE	3
1.1	INFORMATIONS GENERALES SUR GENERAL SATELLITE	3
1.2	INFORMATIONS GENERALES SUR LE CAPITAL DE GENERAL SATELLITE.....	3
1.2.1	Capital social	3
1.2.2	Forme des actions.....	3
1.2.3	Cession et transmission des actions	3
1.2.4	Instruments financiers non représentatifs du capital	4
1.2.5	Pacte d’associés.....	4
1.2.6	Droits de vote	4
1.2.7	Contrôle de General Satellite	4
1.2.8	Autres titres donnant accès au capital	4
1.2.9	Actionnariat.....	4
1.2.10	Dividendes	4
1.3	ADMINISTRATION ET CONTROLE DE GENERAL SATELLITE	4
1.3.1	Direction	4
1.3.2	Commissaires aux comptes	4
1.4	EMPLOYES	5
2	EXPOSE GENERAL DES ACTIVITES ET INVESTISSEMENTS	5
2.1	EXPOSE GENERAL DES ACTIVITES	5
2.2	PROCEDURES JUDICIAIRES ET ARBITRALES ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS	5
3	INFORMATIONS FINANCIERES	6
3.1	PATRIMOINE - SITUATION FINANCIERE - RESULTAT	6
3.2	MODALITES DE FINANCEMENT DE L’OFFRE ET DU RETRAIT OBLIGATOIRE.....	9
4	PRESENTATION DES ENTITES CONTROLANT GENERAL SATELLITE	10
5	PERSONNE ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PRESENT DOCUMENT	10

1 PRESENTATION DE GENERAL SATELLITE

1.1 INFORMATIONS GENERALES SUR GENERAL SATELLITE

Dénomination sociale : General Satellite Corporation.

Forme juridique et droit applicable : General Satellite Corporation est une société anonyme (limited company) soumise au droit anglais («General Satellite» ou la «Société »).

Siège social: Le siège social de General Satellite est situé au 3rd floor Fairgate house, 78 New Oxford Street, London WC1A 1HB, UK.

Registre du commerce et des sociétés: General Satellite est immatriculée au registre du commerce et des sociétés d'Angleterre et du Pays de Galle sous le numéro 4502928.

Constitution : General Satellite a été constituée le 5 août 2002.

Statuts : Les statuts de General Satellite sont consultables au siège social de General Satellite.

Durée : General Satellite a été constituée le 5 août 2002 pour une durée indéterminée.

Objet social : General Satellite a pour activité la prise de participation dans toutes sociétés anglaises ou étrangères et plus généralement a été constituée pour poursuivre toutes les activités d'une société commerciale générale.

Exercice Social : L'exercice social commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre.

1.2 INFORMATIONS GENERALES SUR LE CAPITAL DE GENERAL SATELLITE

1.2.1 Capital social

Le capital social de General Satellite s'élève à 6.148.500 livres sterling. Il est divisé en 6.148.500 actions d'une (1) livre sterling de valeur nominale chacune, intégralement libérées.

1.2.2 Forme des actions

Les actions sont nominatives. Elles font l'objet d'une inscription à un compte ouvert par General Satellite ou par un mandataire de celle-ci au nom de l'actionnaire unique dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

1.2.3 Cession et transmission des actions

La propriété des actions résulte de leur inscription en compte individuel au nom du ou des titulaires sur les registres que la Société tient à cet effet au siège social.

Les cessions ou transmissions des actions de la Société sont soumises aux stipulations des statuts de la Société. Ceux-ci prévoient notamment que les administrateurs de la Société peuvent de manière discrétionnaire refuser l'enregistrement d'une cession d'actions payées

en tout ou partie à condition de notifier, dans un délai n'excédant pas 2 mois, leur refus ainsi que les motifs de ce refus.

1.2.4 Instruments financiers non représentatifs du capital

General Satellite n'a émis aucun instrument financier non représentatif du capital depuis sa constitution.

1.2.5 Pacte d'associés

Aucun pacte d'associés n'a été conclu à ce jour.

1.2.6 Droits de vote

À chaque action est attaché un droit de vote.

1.2.7 Contrôle de General Satellite

La Société est contrôlée par la société General Satellite Holding Company Limited qui détient 100% de son capital et de ses droits de vote.

1.2.8 Autres titres donnant accès au capital

General Satellite n'a émis ni ne s'est engagée à émettre aucun titre donnant accès, immédiatement ou à terme, à son capital.

1.2.9 Actionnariat

General Satellite Holding Company limited détient les 6.148.500 actions qui constituent la totalité du capital social de General Satellite.

1.2.10 Dividendes

General Satellite n'a distribué aucun dividende depuis sa constitution.

1.3 ADMINISTRATION ET CONTROLE DE GENERAL SATELLITE

1.3.1 Direction

La Société est dirigée par un administrateur unique, Monsieur Andrey Tkachenko, qui exerce seul l'ensemble des pouvoirs dévolus au Conseil d'administration.

1.3.2 Commissaires aux comptes

Ont été nommés pour une durée indéterminée par décision du conseil d'administration prise en date du 15 février 2013, les commissaires aux comptes :

SH LANDES LLP chartered Accountants

3rd floor Fairgate house, 78 New Oxford Street,
London WC1A 1HB, UK

1.4 EMPLOYEES

General Satellite ne dispose d'aucun salarié directement employé par la Société mais compte environ 3 000 personnes employées par l'intermédiaire de l'ensemble de ses filiales dans le monde.

2 EXPOSE GENERAL DES ACTIVITES ET INVESTISSEMENTS

2.1 EXPOSE GENERAL DES ACTIVITES

Principales activités

General Satellite a pour objet la prise de participation dans toutes sociétés anglaises ou étrangères, ainsi que la réalisation de prestations de services au profit de ses filiales et succursales.

Il est précisé que l'objet social de General Satellite inclut la fourniture de toutes prestations liées à la gestion des participations et notamment les prestations administratives, financières et commerciales.

General Satellite est une société holding qui opère dans le monde entier par le biais de ses filiales et succursales et forme avec celles-ci le Groupe General Satellite qui est un acteur majeur dans le domaine de la télévision numérique.

Evènements récents

Le 6 décembre 2013, General Satellite a procédé à l'acquisition de la totalité des actions de Neotion détenues par les actionnaires TDF et Primaveris.

TDF a cédé 130 905 actions de Neotion et Primaveris 33 025 actions de Neotion à General Satellite à un prix de 5 euros par action.

L'acquisition, réalisée hors marché a porté sur un volume total de 163 930 actions soit 3.1 % du capital et 3.2 % des droits de vote de Neotion.

Suite à l'Acquisition, l'initiateur a franchi le seuil de 95% du capital et des droits de vote de la Société et détient à ce jour 97.13 % du capital et 98.49% des droits de vote.

Un communiqué de presse conjoint informant de l'acquisition et du présent projet d'Offre a été diffusé par General Satellite et Neotion le 9 décembre 2013. Cette diffusion a marqué l'ouverture d'une période de pré-offre (Cf. Décision et Information de l'AMF sous le n° 213C1900 en date du 9 décembre 2013). Le cours de l'action a été suspendu à la demande de la Société le 28 novembre 2013.

2.2 PROCEDURES JUDICIAIRES ET ARBITRALES ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

À la connaissance de la Société, il n'existe, en date du dépôt du présent document, aucun litige, procédure d'arbitrage ou fait exceptionnel, autre que ceux mentionnés dans le présent

document le cas échéant, et que le dépôt de l'Offre et les opérations qui y sont liées, susceptible d'avoir une incidence significative sur l'activité, le patrimoine, les résultats ou la situation financière de la Société.

Il n'existe pas en date du dépôt du présent document de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, y compris toute procédure dont la Société a connaissance, qui est en suspens ou dont elle est menacée, susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des 12 derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Société.

3 INFORMATIONS FINANCIERES

3.1 PATRIMOINE - SITUATION FINANCIERE - RESULTAT

Les rapports des commissaires aux comptes de General Satellite sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2012 figurent ci-après :

'000 EUR	31 December 2012	31 December 2011 (restated)	31 December 2010 (restated)
Assets			
Property, plant and equipment	70,406	47,472	39,605
Intangible assets	15,820	14,110	12,058
Investment property	4,753	4,935	1,633
Trade and other receivables	-	-	145
Investments in equity accounted investee	2,195	1,279	337
Other investments	538	761	692
Deferred tax assets	977	410	131
Non-current assets	94,689	68,967	54,601
Inventories	18,880	13,080	8,903
Other investments	18,253	37,266	34,332
Current tax assets	89	83	33
Trade and other receivables	23,791	16,669	11,824
Prepayments	7,309	6,865	4,000

Cash and cash equivalents	18,908	13,430	8,393
	<u>87,230</u>	<u>87,393</u>	<u>67,485</u>
Assets held for sale	-	-	-
Intangible assets	1,165	-	-
	<u>88,395</u>	<u>87,393</u>	<u>67,485</u>
Current assets			
	<u>183,084</u>	<u>156,360</u>	<u>122,086</u>
Total assets			

	31 December 2012	31 December 2011 (restated)	31 December 2010 (restated)
'000 EUR			
Equity			
Share capital	176	58	58
Additional paid in capital	3,107	973	6,521
Share Premium	-	7	-
Other reserve	(48)	(91)	189
Retained earnings	(9,679)	(2,811)	(9,834)
	<u>(6,444)</u>	<u>(1,864)</u>	<u>(3,066)</u>
Equity attributable to owners of the Company			
Non-controlling interests	1,469	11,518	2,864
	<u>(4,975)</u>	<u>9,654</u>	<u>(202)</u>
Total equity			
Liabilities			
Loans and borrowings	95,379	67,998	74,491
Deferred tax liabilities	1,440	1,480	1,452
Provisions	449	987	1,701
Trade and other payables	18	108	456
	<u>97,286</u>	<u>70,573</u>	<u>78,100</u>
Non-current liabilities			

	31 December 2012	31 December 2011 (restated)	31 December 2010 (restated)
'000 EUR			
Loans and borrowings	45,639	48,692	17,635
Trade and other payables	42,556	25,879	26,257
Deferred income	2,493	1,405	201
Current tax liabilities	85	157	95
Current liabilities	90,773	76,133	44,188
Total liabilities	188,059	146,706	122,288
Total equity and liabilities	183,084	156,360	122,086

'000 EUR	2012	2011 (restated)
Revenue	107,252	101,703
Operating costs	□ (116,775)	(98,971)
Other (expenses)/income, net	(3,944)	3,185
Results from operating activities	(13,467)	5,917
Finance income	1,484	12,347
Finance costs	(14,820)	(9,143)
Net finance costs	(13,336)	3,204
Profit on disposal of investments	5,051	-
Share of profit of equity accounted investee (net of income tax)	842	1,003
(Loss)/profit before income tax	(20,910)	10,124
Income tax benefit/(expense)	86	(552)
(Loss)/profit for the year	(20,824)	9,572

'000 EUR	2012	2011 (restated)
Other comprehensive (loss)/income		
Foreign currency translation differences	414	(458)
Foreign currency translation differences for foreign operations - equity-accounted investees	74	108
Other comprehensive income/(loss) for the year, net of income tax	488	(350)
Total comprehensive (loss)/income for the year	(20,336)	9,222
(Loss)/profit attributable to:		
Owners of the Company	(6,584)	7,023
Non-controlling interests	(14,240)	2,549
(Loss)/profit for the year	(20,824)	9,572
Total comprehensive (loss)/income attributable to:		
Owners of the Company	(6,541)	6,750
Non-controlling interests	(13,795)	2,472
Total comprehensive (loss)/income for the year	(20,336)	9,222

3.2 MODALITES DE FINANCEMENT DE L'OFFRE ET DU RETRAIT OBLIGATOIRE

L'acquisition de la totalité des actions Neotion susceptibles d'être apportées à l'Offre représentera, sur la base d'un prix d'Offre de 5 euros par action, un montant total (hors commissions et frais annexes) de 750 510 euros.

Ce montant sera intégralement financé par les fonds propres de la Société.

4 PRESENTATION DES ENTITES CONTROLANT GENERAL SATELLITE

General Satellite est contrôlée par General Satellite Holding Company Limited qui détient 100 % de son capital et de ses droits de vote.

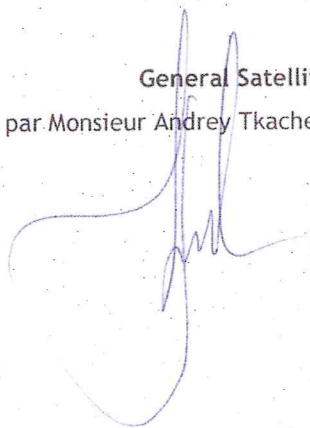
General Satellite Holding Company est une société constituée et enregistrée à Jersey dont le siège social se situe à La Motte Chambers, St. Helier, Jersey, Channel Islands JE1 1PB et dont le bénéficiaire économique est Monsieur Andrey Tkachenko. Elle fait partie intégrante du groupe d'origine russe General Satellite Corporation dont l'activité a débuté en 1991 et qui s'est spécialisé dans le développement de produits innovants destinés au marché de la télévision numérique en Russie et dans le monde entier.

Pour plus d'information : www.general-satellite.com

5 PERSONNE ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PRESENT DOCUMENT

«J'atteste que le présent document qui a été déposé le 5 février 2014 et qui sera diffusé au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'Offre, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et par l'article 5 de l'instruction n°2006-07 dans le cadre de l'Offre initiée par General Satellite, visant les actions de la société Neotion. Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée ».

General Satellite Corporation
Représentée par Monsieur Andrey Tkachenko, Président



05.02.2014