

BOUSSARD & GAVAUDAN INVESTMENT MANAGEMENT, LLP

One Vine Street, London W1J 0AH, United Kingdom

Erreur dans la publication de positions courtes nettes importantes sur les actions de la société Rallye

A la suite d'un audit de ses systèmes informatiques le 1^{er} février 2016, la société Boussard & Gavaudan Investment Management LLP (BGIM) s'est aperçue que la modélisation des CDS d'une de ses stratégies d'arbitrage la conduisait à déclarer au nom et pour le compte du fonds B&G Master Fund Plc une position short supérieure à celle qu'elle avait en portefeuille sur la société Rallye.

La modélisation conduisait à considérer un CDS comme un put, le delta étant alors pris en compte dans le calcul des positions shorts.

Dès sa découverte, BGIM a corrigé cette erreur de modélisation.

Elle a pris contact avec la société Rallye et avec les services de l'Autorité des marchés financiers afin de leur faire part de cette situation.

BGIM a rectifié les déclarations concernées le 2 février 2016.

Londres, 3 février 2016

Boussard & Gavaudan Investment Management, LLP

Emmanuel Gavaudan (London) +44 20 7406 3254

François-Xavier Baud (London) +44 20 7406 5417

This document is issued in the United Kingdom by Boussard & Gavaudan Investment Management, LLP ("BGIM"), which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority ("FCA"). This document may, where permitted by local laws and regulations, be distributed by Boussard & Gavaudan Gestion ("BGG") which is authorised and regulated in the Republic of France by the Autorité des Marchés Financiers. This document relates to BG Fund (the "Fund"), an open-ended designated investment company with variable capital incorporated under the laws of Ireland as a public company with limited liability. The Fund is an unrecognised collective investment scheme for the purposes of the Financial Services and Markets Act 2000 of the United Kingdom (the "Act") and has not been authorised in the Republic of France by the Autorité des Marchés Financiers. The promotion of the Fund and the distribution of this document is accordingly restricted by law.