

**COMMUNIQUE DE PRESSE****VIF SUCCES DE L'INTRODUCTION EN BOURSE DE DEMOS SUR ALTERNEXT**

**Prix de l'offre fixé en haut de fourchette (15,54 €)  
Placement Global sursouscrit 19 fois  
Offre à Prix Ouvert sursouscrite 10 fois**

**Paris, le 31 mai 2007**

Demos, un des leaders de la formation professionnelle continue en France, annonce le succès de son introduction en bourse sur Alternext d'Euronext Paris.

**Prix des actions offertes**

Au terme du placement qui s'est achevé le 30 mai 2007, le prix de l'Offre à Prix Ouvert et du Placement Global a été fixé à 15,54 euros par action, soit le haut de la fourchette indicative de prix.

**Taille de l'offre**

Le nombre total d'actions, après exercice intégral de la clause d'extension et avant exercice de l'option de sur-allocation, mises à la disposition du marché est de 1 320 977, soit un montant total de 20 527 982,58 €, décomposé comme suit :

- une augmentation de capital de 643 501 actions nouvelles pour un montant de 10 000 005,54 € ;
- une cession de 677 476 actions existantes pour un montant de 10 527 977,04 €

**Répartition des actions allouées (hors option de sur-allocation)**

- Placement Global : 1 183 168 titres (89,57% du nombre total de titres offerts)
- Offre à Prix Ouvert : 137 809 titres (10,43 % du nombre total de titres offerts)

L'opération a remporté un vif succès auprès des particuliers avec 7 364 actionnaires individuels ayant souscrit à l'offre. Le taux de service des ordres A1 de l'Offre à Prix Ouvert est de 20 % et de 0 % pour les ordres A2. Le taux de service pour le Placement Global est de 5,35%.

Le flottant s'élèvera à 24,1% du capital et la capitalisation du groupe Demos après augmentation de capital ressort à 85,2 M€.

**Calendrier**

Le règlement-livraison des titres s'effectuera le 5 juin 2007 et les premières négociations sur Alternext d'Euronext Paris débuteront le 6 juin 2007, sous le code ISIN FR0010474130 et le Mnémonique ALDMO. L'action Demos sera cotée en continu.

## **Jean Wemaëre, Président Directeur Général de Demos commente :**

*« Au regard du succès de notre introduction en bourse, nous tenons à remercier très vivement tous nos nouveaux actionnaires et partenaires qui nous ont fait confiance et ont décidé de s'associer à cette nouvelle aventure du groupe Demos. Cette opération nous donne les moyens d'accélérer notre croissance, que nous nous engageons à soutenir conformément à notre plan de développement, par une politique d'acquisitions ciblées, en France et à l'international, afin de devenir un leader européen du savoir opérationnel. »*

## **Intermédiaire financier**



**Chef de File – Etablissement Introduceur**



**Listing Sponsor**

## **Facteurs de risques**

Les investisseurs sont invités, avant de prendre leur décision d'investissement, à porter leur attention sur les risques décrits dans le chapitre 4 du document de base du groupe Demos enregistré par l'AMF sous le numéro I.07-053 en date du 4 mai 2007 et dans le chapitre 2 de la note d'opération du groupe Demos visée par l'AMF sous le numéro 07-154 en date du 18 mai 2007.

Ces risques ou l'un de ces risques pourraient avoir un effet négatif sur les activités, la situation financière, les résultats ou les perspectives du groupe Demos, ou le cours de ses actions.

## **A propos du groupe Demos**

### **Un acteur de référence au cœur de l'économie du savoir opérationnel**

Le groupe Demos est un des leaders en France de la formation professionnelle continue. S'appuyant sur son cœur de métier, Demos a développé des modes de formation innovants et complémentaires comme le e-learning. D'autres activités liées à l'économie du savoir enrichissent également l'offre du groupe, notamment le conseil en gestion des compétences et la diffusion des savoirs du groupe.

### **Un modèle d'activité réussi et répliquable à l'international**

Implanté dans 13 pays et dans les principales villes en France, Demos a su conjuguer une croissance organique soutenue et une politique dynamique de croissance externe qui lui permettent aujourd'hui d'accompagner ses clients à l'international et de développer une clientèle locale. Sur un marché porteur, la diversité de son offre, son exigence de qualité, une recherche continue d'innovation et un business model souple et performant ont fait de ce groupe le deuxième acteur français de la formation.

### **Une croissance régulière et rentable**

En 2006, le groupe Demos a réalisé un chiffre d'affaires de 58,5 millions d'euros, en croissance de 45% par rapport à 2005, pour un résultat d'exploitation de 5,1 millions d'euros et un résultat net part du groupe de 2,3 millions d'euros.

## Mise à disposition du prospectus

L'AMF a apposé le visa n° 07-154 en date du 18 mai 2007 sur le prospectus relatif à l'introduction en bourse des actions Demos composé :

- du document de base, enregistré par l'Autorité des marchés financiers le 4 mai 2007 sous le numéro I.07-053 ;
- de la note d'opération.

Des exemplaires du prospectus sont disponibles sans frais et sur simple demande auprès du groupe Demos, 20 rue de l'Arcade, 75008 Paris. Le prospectus peut également être consulté sur le site internet du groupe Demos ([www.demosgroup.com](http://www.demosgroup.com)) et sur le site de l'Autorité des marchés financiers (<http://www.amf-france.org>).

*Aucune copie du présent communiqué de presse ne doit être distribuée ou envoyée aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.*

*Ce communiqué, et les informations qu'il contient, ne constituent ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription, de valeurs mobilières en France ou dans d'autres pays que la France.*

*Au Royaume-Uni, ce document n'est destiné et ne peut être remis qu'à des personnes qui sont a) des personnes autorisées qui sont des « investment professionals » ayant une expérience professionnelle en matière d'investissements au sens du Financial Services and Markets Act 2000 (FSMA) et de l'Article 19 du Financial Services and Markets Act (Financial Promotions) Order 2005 (l'« Ordre ») ou b) aux « high net worth entities », « unincorporated associations » et autres personnes susceptibles d'en être légalement le destinataire entrant dans le champ d'application de l'Article 49(2)(a) à (d) de l'Ordre.*

*Ce communiqué ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achat de valeurs mobilières aux Etats-Unis. Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié, ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Les actions de Demos n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au titre du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié, et Demos, n'a pas l'intention de procéder à une offre publique de ses valeurs mobilières aux Etats-Unis.*

*La diffusion, la publication ou la distribution de ce communiqué de presse dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales et réglementaires en vigueur. En conséquence, les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce communiqué de presse est diffusé, publié ou distribué doivent s'informer et se conformer à ces lois et règlements.*

*L'émission des valeurs mobilières de Demos objet du présent communiqué a fait l'objet d'une insertion au BALO du 23 mai 2007.*

## Contacts

### Demos

Emmanuel Courtois  
Directeur Administratif et Financier  
[ecourtois@demos.fr](mailto:ecourtois@demos.fr)

### NewCap.

Agence de communication financière  
Anaïs de Scitivaux / Emmanuel Huynh  
Tél. : 01 44 71 94 94  
Fax : 01 44 71 94 90  
[demos@newcap.fr](mailto:demos@newcap.fr)