

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

**ASSEMBLEE GENERALE DU 5 OCTOBRE 2012 :
APPROBATION DE L'INTEGRALITE DES RESOLUTIONS**

**MISE EN ŒUVRE PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION DU RENFORCEMENT
DE 12 M€ DE LA STRUCTURE FINANCIERE SOUTENU ET GARANTI PAR
MONTEFIORE INVESTMENT**

Paris, le 5 octobre 2012. Demos, l'un des leaders mondiaux de la formation professionnelle continue, a réuni, ce jour au siège social du groupe, ses actionnaires en Assemblée Générale Mixte afin de leur soumettre le projet de renforcement de sa structure financière, soutenu et garanti par Montefiore Investment. L'ensemble des résolutions ayant été adoptées par l'assemblée et l'ensemble des conditions suspensives ayant été levées, le Conseil d'administration a décidé de mettre en œuvre les opérations telles que présentées dans le Document d'information disponible sur le site internet de Demos (www.demosgroup.com).

L'Assemblée Générale Mixte (AGM) des actionnaires de Demos s'est réunie ce jour, vendredi 5 octobre 2012, sous la présidence de Jean Wemaëre, président du Conseil d'administration, au siège social de la société à Paris.

Les actionnaires de Demos ont approuvé l'ensemble des douze résolutions soumises au vote, notamment les autorisations relatives à l'émission par le Conseil d'administration d'Obligations Convertibles en Actions (OCA) réservée aux fonds gérés par Montefiore Investment ou à tout affilié qu'ils se substitueraient (« Montefiore Investment ») pour un montant de 8 M€ et d'actions nouvelles par voie d'augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription (DPS) pour un montant de 4 M€.

Les actionnaires ont également approuvé la nomination de 4 nouveaux administrateurs : Eric Bismuth, Jean-Marc Espalioux, Montefiore Investment (représenté par Alexandre Bonnécuelle) et Emmanuel Courtois, Directeur général adjoint de Demos.

Enfin, l'AGM a également délégué au Conseil d'administration la compétence d'émettre des Bons de Souscription d'Action qui seront proposés aux mandataires sociaux et principaux cadres dirigeants sur la base des caractéristiques présentées dans le Document d'Information. Conformément à leurs engagements, les mandataires sociaux et principaux cadres dirigeants concernés par cette émission ont voté de façon à pas peser sur la décision de l'AGM.

Le Conseil d'administration de Demos, qui s'est réuni à l'issue de l'AGM, a constaté que l'ensemble des conditions suspensives liées au projet de renforcement de la structure financière était levé et a donc décidé la mise en œuvre de l'augmentation de capital avec maintien du DPS et de l'émission des OCA selon les modalités détaillées dans le Document d'Information et rappelées synthétiquement ci-dessous.

Principales modalités de l'émission d'OCA

Emission réservée à Montefiore Investment de 3 200 000 OCA, au prix unitaire de 2,50 €, pour un montant total de 8 M€. Les obligations, subordonnées à la dette actuelle, auront une maturité de 7 ans, sauf conversion anticipée pouvant intervenir à tout moment à l'initiative de Montefiore Investment.

Les OCA seront convertibles en actions nouvelles, à raison de 1 action nouvelle par OCA. Elles porteront intérêt au taux nominal annuel de 8%, intérêts capitalisés chaque année et payables en numéraire à l'échéance ou à la date de conversion des OCA.

Principales modalités de l'augmentation de capital avec maintien du DPS

Emission de 1 982 039 actions nouvelles au prix unitaire de 2 €, soit une décote de 33% par rapport au cours de clôture de l'action Demos le 1^{er} octobre 2012 (3,00 €). Les actionnaires de Demos recevront, à l'issue de la journée du 16 octobre 2012, 1 DPS pour chaque action détenue. 3 DPS (et des multiples de ce nombre) permettront de souscrire à 1 action nouvelle (et des multiples de ce nombre) au prix unitaire de 2 €. La valeur théorique du DPS, sur la base du cours de clôture du 1^{er} octobre 2012, est de 0,25 €.

Les DPS seront cotés et négociés sur NYSE Alternext à Paris sous le code ISIN FR0011332048 à compter du 17 octobre 2012 et jusqu'au 26 octobre 2012 inclus. A défaut de souscription ou de cession, les DPS deviendront caducs et perdront toute leur valeur à l'issue de la période de souscription, le 26 octobre 2012.

Montefiore Investment s'est engagé à acquérir, auprès de la famille Wemaère, 3 294 492 DPS afin de souscrire, à titre irréductible, à 1 098 164 actions nouvelles. Par ailleurs, la famille Wemaère s'est engagée à souscrire 98 968 actions nouvelles à titre irréductible par l'exercice de 296 904 DPS. Montefiore Investment s'est également engagé à garantir 100% de l'augmentation de capital.

Calendrier indicatif des opérations

5 OCTOBRE 2012	AGM à l'effet de voter les résolutions relatives à l'octroi de délégations de compétences au Conseil d'administration aux fins de procéder à l'augmentation de capital, l'émission des OCA et des BSA Conseil d'administration à l'effet de décider de la mise en œuvre de l'augmentation de capital et l'émission des OCA
16 OCTOBRE 2012	Diffusion par NYSE-Alternext de l'avis d'émission et d'admission aux négociations
17 OCTOBRE 2012	Ouverture de la période de souscription de l'augmentation de capital (détachement et cotation des DPS sur NYSE Alternext)
18 OCTOBRE 2012	Emission, souscription et règlement-livraison des OCA au bénéfice de Montefiore Investment
26 OCTOBRE 2012	Clôture de la période de souscription de l'augmentation de capital (fin de cotation des droits préférentiels de souscription)
5 NOVEMBRE 2012	Centralisation des opérations Communication du résultat de la centralisation
6 NOVEMBRE 2012	Conseil d'administration à l'effet (i) d'attribuer à Montefiore Investment les actions non souscrites lors de l'augmentation de capital, (ii) de constater la réalisation de l'intégralité de l'augmentation de capital, (iii) de décider de l'émission des BSA
7 NOVEMBRE 2012	Emission des actions nouvelles et règlement-livraison

Augmentation de capital réservée aux salariés du groupe Demos pour un montant de 0,4 M€

En outre, en vertu de l'autorisation déléguée par la 11^{ème} résolution de l'AGM, le Conseil d'administration du 5 octobre 2012 a décidé de la réalisation d'une augmentation de capital de 0,4 M€ réservée aux salariés adhérents du Plan d'Epargne Groupe par émission de 200 000 actions nouvelles au prix unitaire de 2 €.

Cette décision vise à associer les salariés du groupe au renforcement de la structure financière de Demos, à des conditions identiques de celles proposées à l'ensemble des actionnaires.

L'émission d'actions nouvelles, à souscrire dans le cadre de l'augmentation de capital avec maintien du DPS envisagée, ne donnera pas lieu à un Prospectus visé par l'AMF, dès lors que le montant total de l'offre ouverte au public est inférieur à 5.000.000 € et porte sur des titres financiers qui ne représentent pas plus de 50% du capital de la Société.

Des exemplaires du document d'information sont disponibles sans frais au siège social de Demos (20 rue de l'Arcade, 75008 Paris) et sur le site internet de la Société (www.demosgroup.com), rubrique Investisseurs.

PROCHAINS RENDEZ-VOUS :

Publication du chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2012 le 27 novembre 2012.

Retrouvez l'ensemble des informations financières de Demos sur notre site internet :
www.demosgroup.com

A propos du Groupe Demos

Un acteur de référence au coeur de l'économie du savoir opérationnel

Le Groupe Demos est un acteur global de la formation professionnelle. S'appuyant sur son coeur de métier, la formation professionnelle continue sous toutes ses formes (formations présentielles et à distance), 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 de contenus pédagogiques.

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

Implanté dans 16 pays et dans les principales villes en France, Demos a su allier à une forte croissance organique, une politique efficace de croissance externe qui lui permet aujourd'hui d'accompagner ses clients à l'international et de développer une clientèle locale. Sur un marché porteur, la diversité de son offre, sa haute exigence de qualité, une recherche continue d'innovation et un business model souple et performant ont fait de ce Groupe un acteur de référence de la formation professionnelle.

Une croissance régulière

En 2011, le Groupe Demos a réalisé un chiffre d'affaires de 103,3 millions d'euros, en croissance de 1,1% par rapport à 2010, un EBITDA de 3,1 M€ et un résultat d'exploitation de 0,1 M€. Le capital social de Demos est composé de 5 946 119 actions. Demos est coté sur le marché NYSE Alternext à Paris.

Contacts :

Demos

Emmanuel Courtois
Directeur Général Adjoint
ecourtois@demos.fr

Actus Finance

Mathieu Omnes
Relation investisseurs
01 72 74 81 87
momnes@actus.fr

Actus Finance

Alexandra Prisa
Relation presse
01 53 67 35 79
aprisa@actus.fr