

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

**DEMOS RENFORCE AVEC SUCCES SA STRUCTURE FINANCIERE
SUITE A L'ENTREE A SON CAPITAL DE MONTEFIORE INVESTMENT :**

- **4 M€ PAR AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC MAINTIEN DU DPS**
- **8 M€ PAR EMISSION D'OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS**

Paris, le 6 novembre 2012. Demos, l'un des leaders mondiaux de la formation professionnelle continue, annonce le succès du renforcement de sa structure financière, soutenu et garanti par Montefiore Investment, grâce à une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription (DPS) pour 4 M€ et une émission réservée d'Obligations Convertibles en Actions (OCA) pour 8 M€.

Demos annonce le succès de l'augmentation de capital avec maintien du DPS dont la souscription s'est déroulée du 17 au 26 octobre 2012. Cette opération a permis de lever le montant total et maximum de 3 964 078 €.

Cette augmentation de capital a fait l'objet d'une demande globale de 2 206 627 actions, pour 1 982 039 actions proposées, soit un taux de sursouscription de 111% représentant un montant total demandé de 4,4 M€. La demande à titre irréductible s'est élevée à 1 939 842 actions, soit un taux d'exercice des DPS de 98%. La demande d'actions à titre réductible s'est établie à 266 785 actions et ne sera donc que partiellement servie, à hauteur de 42 197 actions nouvelles.

A l'issue de cette opération, le capital social de Demos est désormais composé de 7 928 158 actions. Les actions nouvellement émises seront assimilées aux actions Demos existantes (code ISIN : FR0010474130 - mnémo : ALDMO) et admises à la cotation sur le marché NYSE Alternext à Paris le 7 novembre 2012, jour de leur règlement-livraison. Elles porteront jouissance à compter du 1^{er} janvier 2012.

Au 6 novembre 2012, la répartition du capital de Demos est désormais la suivante :

	% du capital social	% des droits de vote
▪ Famille Wemaëre	46,55%	60,08%
▪ Penthièvre (Montefiore Investment)	16,05%	10,63%
▪ Salariés & mandataires sociaux	2,86%	3,19%
▪ Public et autres actionnaires	34,54%	26,10%

En outre, en vertu de l'autorisation déléguée par la 11^{ème} résolution de l'AGM du 5 octobre 2012, 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 €. La période de souscription de cette augmentation de capital réservée sera close le 23 novembre 2012.

Emission d'Obligations Convertibles en Actions pour un montant de 8 M€

Parallèlement à l'augmentation de capital avec maintien du DPS, Demos a émis 3 200 000 OCA réservées à Montefiore Investment au prix unitaire de 2,50 €, soit un montant total de 8 M€.

Les obligations ont une maturité de 7 ans, sauf conversion anticipée pouvant intervenir à tout moment à l'initiative de Montefiore Investment.

Les OCA sont convertibles en actions nouvelles, à raison de 1 action nouvelle par OCA. Elles portent 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.

A l'occasion du succès de ces levées de fonds, Jean Wemaëre, Président du Conseil d'administration de Demos, déclare : « Je remercie nos actionnaires historiques et nos nouveaux actionnaires, et notamment les équipes de Montefiore Investment, d'avoir accompagné et permis le renforcement de la structure financière de Demos. Grâce à cette injection de 12 M€ et à la restructuration de notre dette bancaire, nous pouvons envisager sereinement le développement de Demos.

A court terme, nous allons poursuivre la mise en œuvre de notre plan d'actions et d'économies initié au 1^{er} semestre qui se matérialisera plus sensiblement dans nos comptes du 2nd semestre 2012, afin de viser un résultat d'exploitation positif sur l'ensemble de l'exercice 2012.

A plus long terme, notre ambition est de repositionner durablement Demos sur une trajectoire de croissance rentable en s'appuyant sur les forces stratégiques du groupe : diversité, qualité et profondeur de l'offre multi-canal, forte présence internationale auprès d'une clientèle de grands comptes et organisations multinationales et véritable statut de précurseur technologique sur le marché de la formation professionnelle. »

Jean-Marc Espalioux, Associé de Montefiore Investment : « Nous nous réjouissons du succès remporté par l'augmentation de capital auprès des actionnaires historiques de Demos, témoignant ainsi de leur confiance dans le projet soutenu par Montefiore Investment.

Cette étape marque la conclusion du renforcement de la structure financière de Demos et va permettre à son équipe de management de se consacrer, avec notre appui, à une nouvelle phase de son développement dans laquelle nous sommes ravis de l'accompagner. »

PROCHAIN RENDEZ-VOUS :
Publication du chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2012 le 27 novembre 2012.

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 présentielle 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
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