

COMMUNIQUE DE PRESSE

DEMOS LANCE SON INTRODUCTION EN BOURSE SUR ALTERNEXT

Paris, le 21 mai 2007

Demos, un des leaders de la formation professionnelle continue en France, annonce le lancement de son introduction en bourse en vue de l'admission de ses actions sur Alternext d'Euronext Paris.

Nombre d'actions offertes avant extension et option de surallocation :

- Entre 643 501 et 747 384 actions nouvelles, fonction du prix de l'offre, afin que le produit brut de l'émission soit d'environ 10 millions d'euros ;
- 546 837 actions existantes.

Clause d'extension :

- Cession supplémentaire de 130 639 actions existantes en cas d'exercice intégral de la clause d'extension.

Option de surallocation :

- Emission d'un nombre maximum de 99 740 actions nouvelles supplémentaires, représentant 7% des actions offertes après exercice de la clause d'extension.

Fourchette indicative du prix de l'offre :

- Entre 13,38 € et 15,54 € par action.

Taille de l'offre sur la base du point médian de la fourchette indicative (14,46 € par action) :

- Avant extension et option de surallocation : 17,9 millions € ;
- Après exercice intégral de la clause d'extension et avant option de surallocation : 19,8 millions € ;
- Après exercice intégral de la clause d'extension et de l'option de surallocation : 21,2 millions €.

Offre concomitante réservée aux salariés :

- fourchette indicative de prix de 10,71 € à 12,42 € par action, soit une décote d'environ 20 % par rapport au prix de l'offre.
- Un nombre d'actions nouvelles maximum de 40 258.

Sur la base du point médian de la fourchette, soit 11,57 € par action, le produit brut de l'émission sera d'un maximum de 0,5 M€.

Structure de l'Offre :

- Une offre au public en France réalisée sous la forme d'une offre à prix ouvert, principalement destinée aux personnes physiques (l'« OPO »)
- Un placement global destiné aux investisseurs institutionnels (le « Placement Global ») comportant un placement en France et un placement privé international dans certains pays, à l'exclusion notamment des Etats-Unis d'Amérique.

Engagement de conservation :

- Engagement de 180 jours pour la Société et l'ensemble des actionnaires actuels.

Cotation sur Alternext d'Euronext Paris

Code ISIN : FR0010474130 – Mnémonique : ALDMO

Calendrier indicatif :

21 mai 2007	Ouverture du Placement Global, de l'OPO et de l'Offre Réservée aux Salariés
30 mai 2007	Clôture de l'OPO à 17h30 (heure de Paris) Clôture du Placement Global à 17h30 (heure de Paris, sauf clôture anticipée)
31 mai 2007	Fixation du Prix de l'Offre et du Prix de l'Offre Réservée aux Salariés Exercice éventuel de la Clause d'Extension Diffusion du communiqué de presse confirmant le nombre définitif d'Actions Offertes et indiquant le Prix de l'Offre et le Prix de l'Offre Réservée aux Salariés Publication par Euronext Paris de l'avis de résultat de l'OPO Première cotation des actions de la Société sur Alternext d'Euronext Paris
5 juin 2007	Règlement-livraison des Actions Offertes
6 juin 2007	Début des négociations des actions de la Société sur Alternext d'Euronext Paris
12 juin 2007	Clôture de l'Offre Réservée aux Salariés
29 juin 2007	Date limite d'exercice de l'Option de Surallocation
5 juillet 2007	Règlement-livraison des Actions Nouvelles Réservées aux Salariés

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, les perspectives, ou le cours des actions du groupe Demos.

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 mener une politique efficace de croissance externe et de création de filiales sur de nouvelles zones géographiques 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 Demos 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) 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 fera l'objet d'une insertion au BALO du 23 mai 2007.

Contacts

Demos

Emmanuel Courtois
Directeur Administratif et Financier
ecourtois@demoss.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