

20 juin 2005

N° 2005 – 0022

MAXIMILES

- Admission des actions de la société sur Alternext le 29 juin 2005
- Diffusion des titres dans le public dans le cadre d'un placement du 20 juin au 29 juin 2005 et d'une OPO du 20 juin au 28 juin 2005.
- Début des négociations sur Alternext le 5 juillet 2005

I – ADMISSION SUR ALTERNEXT

Conformément aux Chapitres 1 (paragraphe 1.4) et 3 des Règles d'Alternext, Euronext Paris SA a décidé l'admission sur le marché Alternext des 2 979 734 actions existantes composant le capital de la société MAXIMILES auxquelles s'ajouteront un minimum de 496 895 actions et maximum 571 429 actions à provenir de l'augmentation de capital à réaliser dans le cadre de l'admission.

Les actions admises représenteront la totalité du capital et des droits de vote et porteront jouissance au 1er janvier 2005. La valeur nominale des actions s'élève à 0.08 € par action. Dès leur admission, elles pourront revêtir la forme nominative ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

L'introduction sur le marché Alternext des actions MAXIMILES sera réalisée le 29 juin 2005 selon la procédure de placement global et d'une offre à prix ouvert (OPO) dans les conditions fixées aux paragraphes suivants.

L'information des professionnels et du public sur les résultats et la situation actuelle de la société MAXIMILES est assurée dans les conditions suivantes :

- Consultation du prospectus d'introduction au siège social de la société MAXIMILES, 3 rue d'UZES, 75002 Paris et sur les sites internet de la Société www.maximiles.fr et Alternext d'Euronext (www.alternext.com)
- Un dossier d'information est également disponible auprès de l'Autorité des Marchés Financiers, 17 Place de la Bourse, 75002 Paris et sur son site internet (www.amf-france.org).
- Une notice légale sera publiée au BALO le 22 juin 2005.

II - MODALITES DE DIFFUSION DES TITRES DANS LE PUBLIC

Pour la réalisation de l'introduction sur le marché Alternext, un minimum 980 450 actions (et un maximum 1 063 984 actions en cas d'exercice de la clause d'extension) seront mises à la disposition du public et diffusées dans le cadre d'un placement et d'une offre à prix ouvert. Ces actions proviendront d'une part, d'une augmentation de capital autorisée par l'assemblée Générale du 2 juin 2005 pour un minimum de 496 895 et un maximum de titres à réaliser dans le cadre de l'introduction et qui a été décidée par le conseil d'administration du 29 juin 2005 et d'une autre part d'une cession de 492 555 actions anciennes.

Il est précisé que si 75% de l'augmentation de capital ne sont pas réalisés, l'opération sera annulée et les ordres seront caducs.

- | | | | |
|---|--|---|---|
| - | Date de première cotation | : | 29 juin 2005 |
| - | Procédure d'introduction | : | placement global + OPO |
| - | Nombre de titres diffusés dans le public | : | Un minimum 980 450 actions et un maximum 1 063 984 actions (soit 28.46% au minimum) |

Clause d'extension: En fonction de l'importance de la demande, MAXIMILES en accord avec la Société et les établissements introducteurs pourront décider d'augmenter le nombre d'actions initialement offertes dans le cadre du placement à hauteur d'un maximum de 74 534 actions nouvelles soit environ 15% du nombre d'actions initialement mises à disposition du marché. Cette clause est exerçable à la date de première cotation soit le 29 juin 2005 au plus tard.

Conditions communes au placement global et à l'OPO

- Fourchette de prix indicative : 7,73 euros et 8,37 euros

- Le cours coté sera fixé à l'issue de l'Offre et tiendra compte de la demande exprimée dans le placement. Le prix du placement et de l'OPO sera identique. Il sera fixé le 29 juin 2005 postérieurement à la centralisation de l'OPO et devrait être publié dans une notice de ce même jour. Il est précisé que le prix définitif pourra être fixé en dehors de la fourchette indiquée ci-dessus.
- En cas de modification de la fourchette indicative de prix comme en cas de fixation du prix du placement global et de l'OPO en dehors de celle-ci, la nouvelle fourchette de prix sera portée à la connaissance du public au moyen d'un communiqué de presse publié dans au moins deux journaux financiers de diffusion nationale et d'une notice publiée par Euronext Paris. Dans un tel cas, la clôture de l'OPO sera, le cas échéant, reportée de telle sorte que les donneurs d'ordres dans le cadre de cette offre disposent en tout état de cause d'au moins deux jours de bourse à compter de la publication de la notice et du communiqué précités, pour, s'ils le souhaitent, révoquer avant la clôture de l'OPO les ordres émis dans ce cadre auprès des établissements qui les auront reçus. De nouveaux ordres irrévocables pourront être émis jusqu'à la nouvelle date de clôture de l'OPO, qui sera mentionnée dans le communiqué de presse précité. Une notice d'Euronext précisera les nouvelles modalités.

1) Caractéristiques du Placement Global

Préalablement à la cotation, une partie des actions sera diffusée dans le public, dans le cadre d'un placement public réalisé en France et d'un placement privé international dans certain pays à l'exclusion notamment des Etats-Unis d'Amérique.

Le nombre d'actions offertes dans le cadre du Placement Global pourra être augmenté par prélèvement sur l'offre publique (dans le cas où l'OPO ne serait pas entièrement couverte).

- Nombre de titres du placement : 890 505 actions (90% de l'opération avant exercice de la clause d'extension)
- Durée du placement : Du 20 juin au 29 juin 2005 à 12 heures
- Responsable du placement : Gilbert Dupont

2) Caractéristiques de l'OPO

- Nombre d'actions offertes : 98 945 actions **(10% de l'opération avant exercice de la clause d'extension)**

Le nombre d'actions offertes dans le cadre de l'OPO est susceptible d'être augmenté par prélèvement sur le Placement Global sans toutefois que le nombre d'actions diffusées dans le cadre de l'Offre Publique ne puisse excéder 20% du nombre total d'actions diffusées dans le public.

- Durée de l'offre : Du 20 juin au 28 juin 2005 à 17 heures.

Libellé et transmission des ordres :

Les clients devront transmettre leurs ordres d'achat au plus tard le 28 juin à 17h aux intermédiaires financiers.

Les ordres d'achat de la clientèle seront irrévocables et leur validité sera limitée à la journée d'introduction et de première cotation soit le 29 juin 2005. Les ordres sont exprimés en **nombre d'actions demandées. Les ordres devront être exprimés sans limitation de prix et seront réputés stipulés au prix de l'OPO.**

En application de l'article P 1.2.16 des règles d'organisation et de fonctionnement d'Euronext Paris, les ordres seront décomposés en fonction du nombre de titres demandés :

- Ordre A : entre 1 et 150 titres inclus.
- Ordre B : toute quantité de titres supérieure à 150 actions.

Les intermédiaires financiers transmettront les ordres d'achat dont ils sont dépositaires au(x) membre(s) du marché de leur choix.

Le 29 juin 2005 à 10h00, au plus tard, les membres du marché transmettront à EURONEXT PARIS SA par télécopie (n° 01 49 27 16 00) un état récapitulatif des ordres d'achat dont ils sont dépositaires selon le modèle reproduit en annexe. Cet état devra mentionner la répartition du nombre d'ordres et de titres demandés entre les ordres A et B.

Conditions d'exécution des ordres : sauf dans l'hypothèse où les ordres seraient répondus à 100% des quantités de titres demandées, les ordres A bénéficieront d'un traitement préférentiel par rapport aux ordres B.

Résultat de l'OPO : le résultat de l'OPO fera l'objet d'une notice publiée le 29 juin 2005, précisant notamment le prix et le pourcentage de réduction qui sera éventuellement appliqué aux ordres ainsi que les conditions dans lesquelles se poursuivront les négociations sur Alternext à compter du 5 juillet 2005 sous réserve de la délivrance du certificat du dépositaire en ce qui concerne l'augmentation de capital

Règlement-livraison des titres acquis à l'OPO : Les opérations de règlement-livraison des négociations du 29 juin 2005 seront effectuées au moyen du service de livraison par accord bilatéral RELIT +, entre d'une part Gilbert Dupont (code affilié 528 adhérent 30000) et les adhérents acheteurs, d'autre part entre les adhérents et les intermédiaires collecteurs d'ordres, le 4 juillet 2005. L'ensemble des instructions SLAB RELIT+ devra être introduit dans le système au plus tard le 1^{er} juillet 2005 à 12 heures. L'instruction aura comme date de négociation le 29 juin 2005.

Il est précisé que le calendrier communiqué dans la présente notice est indicatif. Il pourra donc faire l'objet de modifications qui seront communiquées dans une nouvelle notice.

Conditions particulières applicables aux ordres d'achat dans le cadre de l'OPO

- un même donneur d'ordre (personne physique ou morale) ne peut émettre d'ordres d'achat portant sur un nombre de titres supérieur à 20 % du nombre de titres offerts ;
- un même donneur d'ordre ne peut émettre qu'un seul ordre, qui ne peut être dissocié entre plusieurs intermédiaires financiers ; s'agissant d'un compte joint, il ne peut être transmis qu'un maximum de deux ordres ;
- les intermédiaires dépositaires d'ordres d'achat doivent s'assurer à la réception des ordres que les donneurs d'ordre disposent bien au crédit de leur compte des fonds (espèces) nécessaires ou l'équivalent en OPCVM monétaires pour être en mesure de régler les titres demandés ;
- Le teneur de compte, qu'il soit le négociateur ou le compensateur, est responsable du respect des obligations de couverture applicables aux donneurs d'ordres dont les comptes sont ouverts chez lui ;
- EURONEXT PARIS SA se réserve le droit de demander aux intermédiaires financiers l'état récapitulatif de leurs ordres. Ces informations devront lui être transmises immédiatement par télécopie ;
- EURONEXT PARIS SA se réserve également la possibilité de réduire ou d'annuler toutes demandes qui n'auraient pas été documentées ou qui lui paraîtraient excessives après en avoir informé le transmetteur d'ordres.

Il est précisé que l'émission des actions nouvelles ne faisant pas l'objet d'une garantie de bonne fin telle que décrite dans l'article L225-145 du Code de Commerce, les négociations sur les actions nouvelles interviendront postérieurement à l'émission du certificat du dépositaire.

III - OBSERVATIONS TECHNIQUES ET DIVERSES

<u>Listing Sponsor</u> :	AVENIR FINANCE CORPORATE
<u>Etablissement en charge du Placement</u>	GILBERT DUPONT
<u>Désignation de la société</u> :	MAXIMILES
<u>Service des titres et service financier</u> :	Société Générale GSSI/GIS
<u>Cotation</u>	Dès le 29 juin 2005, les actions MAXIMILES seront négociées sur Alternext, groupe de cotation E1
<u>Code mnémorique</u>	ALMAX
<u>Code ISIN</u>	FR0004174233
<u>Secteur d'activité FTSE</u> :	545 Media Agencies

Il est précisé que les opérations effectuées sur le marché Alternext (en dehors ou dans le carnet central) ne seront ni compensées, ni garanties.

NOTA :

Conformément aux dispositions de l'article 980 bis du CGI et du décret n°2005-314 du mars 2005, les négociations réalisées sur la société MAXIMILES sur le marché Alternext ne sont pas soumises à l'impôt de bourse. Il appartiendra donc aux intermédiaires financiers de ne faire figurer sur les avis d'opéré correspondant aux opérations réalisées sur MAXIMILES que les frais de courtage à l'exclusion de tout impôt de bourse.

Le prospectus simplifié a reçu de l'Autorité des Marchés Financiers le visa n°05-265 en date du 17 juin 2005 assorti de l'avertissement suivant : L'Autorité des marchés financiers attire l'attention du public sur les éléments suivants : L'augmentation de capital avec abandon des droits préférentiels de souscription pourra être limitée au montant des souscriptions recueillies à condition que celui-ci atteigne les trois quarts au moins de l'augmentation de capital. Le paragraphe § 3.2.6 relatif au capital potentiel, et notamment sur l'attribution aux deux fondateurs de la Société le 9 mai 2005, suite à un avenant au pacte signé le 8 mars dernier, d'un total de 246.215 BCE, représentant une dilution d'environ 8,25% avant introduction. Cette attribution a été réalisée avec un prix d'exercice de 5,92€, soit une décote de 26% par rapport au milieu de fourchette de prix proposée dans la présente Offre. Le paragraphe 4.2.4. relatif aux clients, et notamment sur le fait que les 10 premiers clients ont représenté en 2003 et en 2004 respectivement 92 % et 81 % du chiffre d'affaires consolidé . La société ne prévoit pas de distribuer de dividendes au cours des prochains exercices. Les titres faisant l'objet de la présente opération ne seront pas admis aux négociations sur un marché réglementé et ne bénéficieront donc pas des garanties correspondantes. En revanche, des garanties spécifiques relatives à la transparence financière de la société et à la protection des actionnaires minoritaires sont décrites aux paragraphes 1.3.7. et 3.1.13. De surcroît, la nature de l'opération réalisée implique de respecter les règles de l'appel public à l'épargne. »

Modèle d'état récapitulatif à utiliser
par les membres du marché

Document à adresser à EURONEXT PARIS SA
Le 29 juin 2005 à 10 heures au plus tard

par télécopie au n° : 01 49 27 16 00

**OPO DES ACTIONS
MAXIMILES**

Membre dépositaire affilié Euroclear France n°

Adresse.....

Nom de la personne responsable N° de téléphone

Décomposition des ordres d'achat	Nombre d'ordres	Nombre de titres
ordre A : entre 1 et 150 titres inclus		
ordre B : Tout ordre portant sur une quantité de titres supérieure à 150 titres		

-
- un même donneur d'ordres ne peut émettre qu'un seul ordre A qui ne peut être dissocié entre plusieurs intermédiaires financiers ;
 - s'agissant d'un compte joint, il ne peut être émis au maximum que le nombre d'ordres égal au nombre de titulaires de ce compte.