



Société anonyme à conseil de surveillance et directoire au capital de 10 468 202 euros
Siège social : 75, cours Emile Zola - 69100 Villeurbanne
351 634 381 RCS Lyon

Communiqué de presse

Jet Multimédia entre en négociations exclusives pour la cession de ses deux activités à deux entités différentes

Paris, le 21 novembre 2008 - Jet Multimédia a franchi une première étape dans le projet de réorganisation stratégique de ses activités. Ce projet prévoit la cession des activités Edition et International du groupe Jet Multimédia et de la société Jet Multimédia France à deux sociétés différentes.

1. Pôle Edition et International : Exclusivité accordée à un groupe d'investisseurs

Le groupe Jet Multimédia est entré aujourd'hui en négociations exclusives avec un groupe d'investisseurs composé du fonds d'investissements 21 Centrale Partners et de dirigeants de Jet Multimédia (Eric Peyre, Manuel Cruz et Laurent Radix) pour céder son Pôle Edition et International. Le Pôle Edition et International regroupe l'ensemble des filiales du Groupe Jet Multimédia à l'exception de Jet Multimédia France. Cette offre sera soumise pour information et consultation aux instances représentatives du personnel de Jet Multimédia qui seront réunies dans les prochains jours.

A l'issue de cette procédure d'information et de consultation, et dans l'hypothèse où le conseil de surveillance de Jet Multimédia envisagerait de réserver une suite favorable à cette offre, le groupe d'investisseurs, par l'intermédiaire d'un véhicule d'acquisition détenu à 50% par des fonds gérés par 21 Centrale Partners et à 50% par les dirigeants, acquerrait l'intégralité du Pôle Edition et International du groupe Jet Multimédia. Cette acquisition valoriserait le Pôle Edition et International de Jet Multimédia à 20 M€ (valeur des fonds propres) sous réserve d'ajustement lié à la trésorerie, étant précisé qu'aucune garantie d'actif et de passif ne serait accordée au groupe d'investisseurs par Jet Multimédia. En revanche un complément de prix pourrait être reçu par Jet Multimédia au titre d'un droit de suite portant sur 30% de toute plus-value réalisée sur la vente d'une société du Pôle Edition et International pendant une période de 15 mois suivant la réalisation de la cession.

La cession des entités du Pôle Edition et International serait conditionnée à l'obtention des autorisations des autorités de contrôle des concentrations françaises et polonaises.

Compte tenu des délais applicables pour obtenir l'autorisation de chacune des autorités de concurrence compétentes en France et en Pologne, il est possible que la cession des entités non-polonaises soit réalisée dès la fin de l'année 2008. La cession des entités polonaises pourrait, quant à elle, intervenir au cours du premier semestre 2009, étant précisé que cette transaction serait en tout état de cause subordonnée à la réalisation de la cession des autres entités du Pôle Edition et International.

2. Cession de Jet Multimédia France : Exclusivité accordée à SFR

Le groupe Jet Multimédia est également entré aujourd'hui en négociations exclusives avec SFR pour céder la société Jet Multimédia France. Cette offre sera soumise pour information et consultation aux instances représentatives du personnel de Jet Multimédia qui seront réunies dans les prochains jours.

A l'issue de cette procédure d'information et de consultation, et dans l'hypothèse où le conseil de surveillance de Jet Multimédia envisagerait de réserver une suite favorable à cette offre, SFR acquerrait l'intégralité du capital de la société Jet Multimédia France.

Cette transaction valoriserait Jet Multimédia France à 28,8 M€ (valeur des fonds propres). Compte tenu des liens capitalistiques existant entre Jet Multimédia et SFR¹, Jet Multimédia demandera à un expert indépendant d'attester du caractère équitable de la valorisation proposée par SFR pour Jet Multimédia France.

Au total et compte tenu du niveau d'endettement propre de Jet Multimédia et des déficits fiscaux reportables du groupe, ces deux transactions valoriseraient les fonds propres du groupe Jet Multimédia, après ajustement des dettes et de la trésorerie de celle-ci, à 47,4M€ (valeur des fonds propres), soit 4,53€ par titre.

Du fait de ces transactions (lesquelles sont sous conditions suspensives uniquement de l'obtention des autorisations des autorités de contrôle des concentrations françaises et polonaises), et en application de l'article 236-6 du règlement général de l'AMF, Neuf Cegetel, en tant qu'actionnaire majoritaire de Jet Multimédia déposerait, auprès de l'Autorité des marchés financiers une offre publique de retrait visant les titres Jet Multimédia détenus par le public, qui serait suivie, le cas échéant, d'un retrait obligatoire. Cette offre publique de retrait se ferait, sous réserve de la validation par l'Autorité des marchés financiers et de l'expert indépendant, à un prix de 5 € par action, soit une prime de 49.3 % sur le cours à la date du 21 novembre 2008, de 42.3 % sur la moyenne pondérée par les volumes un mois et de 14.1 % sur la moyenne pondérée par les volumes 3 mois. Un montant supplémentaire pourrait ultérieurement être versé aux actionnaires minoritaires dans l'hypothèse où Jet Multimédia percevrait un complément de prix au titre du droit de suite sur la vente d'une société du Pôle Edition et International.

JET MULTIMÉDIA - www.jetmultimedia.com – la valeur online

Jet Multimédia est le leader européen des services en ligne multimédia interactifs

Jet Multimédia est un groupe international, spécialisé dans les services multimédia online, dont les activités s'articulent autour de deux pôles :

Le pôle Média / Grand Public (B to B to C / B to C) : créer, diffuser et promouvoir, à travers l'audience d'opérateurs télécoms et de médias, des contenus et services destinés au grand public.

Le pôle Entreprise (B to B) : concevoir, mettre en œuvre et gérer des solutions externalisées en relation client, infogérance et marketing mobile pour les grands comptes entreprises et administrations.

Jet Multimédia est une filiale de l'opérateur Neuf Cegetel. Fondé en 1989, le groupe Jet Multimédia est coté sur Euronext Paris depuis 1996, emploie plus de 600 personnes pour un chiffre d'affaires consolidé 2007 de 265 M€.

Jet Multimédia est coté sur Euronext Paris (compartiment C) - Code : JET - ISIN : FR 0000053456

Contact :

Dominique Hochedez

✉E-mail : dhochedez@jetmultimedia.com

☎Tel : 01.44.09.43.14

¹ SFR détient la quasi-totalité du capital de Neuf Cegetel qui détient elle-même 63,61% du capital et 74,44% des droits de vote de Jet Multimédia.