



adenclassifieds

**ADENCLASSIFIEDS ANNONCE LE SUCCES DE SON INTRODUCTION EN BOURSE
SUR LE MARCHE EUROLIST D'EURONEXT PARIS**

Le Prix de l'Offre est fixé à 35,00 euros par action

Paris, le 21 mars 2007 :

Adenclassifieds, un leader du marché des annonces classées B to B sur Internet en France, annonce le succès de son introduction en bourse sur le marché Eurolist d'Euronext Paris (compartiment B) tant auprès d'investisseurs français que d'investisseurs internationaux.

Les modalités définitives de l'opération sont les suivantes :

- **Prix des actions offertes** : 35,00 euros par action.
- **Répartition des actions allouées**
 - 51.791 actions ont été allouées dans le cadre de l'Offre à Prix Ouvert, soit 3,43 % des actions offertes (hors exercice de l'Option de Surallocation).
 - 1.457.912 actions ont été allouées dans le cadre du Placement Global, soit 96,57 % des actions offertes (hors exercice de l'Option de Surallocation).
- **Offre réservée aux salariés de la Société**
 - émission de 12.056 actions réservées aux salariés de la Société dans le cadre d'une offre qui leur était réservée, à un prix de 28,00 euros par action, soit une décote de 20 % par rapport au prix de l'Offre à Prix Ouvert et du Placement Global.
- **Offre réservée à la société Publiprint**
 - émission de 756.246 actions réservées à la société Publiprint dans le cadre d'une offre qui lui était réservée, au même prix que le prix de l'Offre à Prix Ouvert et du Placement Global
- **Calendrier**
 - Les négociations des actions Adenclassifieds devraient débuter le 22 mars 2007 à 9 heures (heure de Paris) sur le compartiment B d'Eurolist d'Euronext Paris, sous le code ISIN FR0004053932.
 - Le règlement-livraison des actions devrait intervenir le 26 mars 2007.
- **Intermédiaires financiers**
Cazenove, Coordinateur Global, Chef de File et Teneur de Livre.
Natixis, Co-Chef de File.



Ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement hors de France et en particulier aux Etats-Unis, au Canada ou au Japon.

Thibaut Gemignani, directeur général d'Adenclassifieds, déclare : « Notre introduction en bourse marque une étape importante dans le développement d'Adenclassifieds. En effet, grâce aux fonds levés et fort du soutien de notre actionnaire industriel Publiprint, nous allons pouvoir déployer notre stratégie de croissance rentable. Notre objectif est à la fois de renforcer notre position de leader des annonces classées B to B sur Internet en France et de poursuivre notre stratégie de croissance externe ciblée dans nos trois secteurs d'activité : l'emploi, la formation et l'immobilier ».

Cyril Janin, président du directoire d'Adenclassifieds, conclut : « Au nom d'Adenclassifieds et de ses actionnaires historiques, nous tenons aujourd'hui à remercier tous nos nouveaux actionnaires, ainsi que nos collaborateurs et partenaires qui ont choisi de nous faire confiance et de nous accompagner dans cette nouvelle étape clé de notre développement. Les équipes vont désormais s'attacher à mettre en œuvre notre stratégie créatrice de valeur pour l'ensemble des actionnaires ».

A propos d'Adenclassifieds

Un leader du marché des annonces classées B to B sur Internet en France

Adenclassifieds se positionne comme un des leaders du marché des annonces classées sur Internet en volume d'annonces et en audience dans chacun de ses trois secteurs d'activité : l'emploi sur Internet (notamment au travers des sites cadremploi.fr et keljob.com), les annonces de formation sur Internet (notamment kelformation.com) et l'immobilier sur Internet (notamment explorimmo.com).

L'activité d'Adenclassifieds est essentiellement B to B avec une offre commercialisée auprès de professionnels du recrutement, de la formation et de l'immobilier.

Fort d'un effectif d'environ 250 salariés, Adenclassifieds estime être le seul « pure player » Internet en France à proposer sur ses trois secteurs d'activité une offre multi-produits en utilisant des marques complémentaires à forte notoriété.

Adenclassifieds est un leader du marché des annonces classées sur Internet tous secteurs confondus en volume d'annonces et en audience cumulée (source XITI – septembre 2006) :

- 700.000 annonces en ligne
- 5,6 millions de visiteurs uniques par mois
- 10 millions de visites par mois
- 81 millions de pages vues par mois

Les facteurs clés de succès d'Adenclassifieds

Acteur majeur sur le marché porteur des annonces classées sur Internet, Adenclassifieds dispose d'un savoir-faire unique et mutualisable, ainsi que d'atouts stratégiques pour se renforcer sa position :

- Des marques leaders et reconnues sur leur secteur constituant un carrefour d'audience pour les professionnels
- Une combinaison unique de produits et services complémentaires
- Une force commerciale B to B de 144 commerciaux
- Une expertise technologique, associant sites media et metamoteurs
- Un leadership en matière d'innovation.

Grâce à ces atouts et une expérience de 15 ans sur le marché des annonces classées, Adenclassifieds s'appuie sur un modèle économique solide reposant sur deux sources de revenus :

- publication, référencement d'annonces et produits de mise en avant (communication, publicité...);
- services à valeur ajoutée (logiciels de solutions en ressources humaines, web agency...).

Un modèle associant croissance soutenue de l'activité et forte génération de cash-flow

Adenclassifieds a réalisé au 31 décembre 2006 un chiffre d'affaires pro forma de 33,3 millions d'euros (en progression de 57,9 % par rapport à l'année civile 2005), dont 85 % sur son activité emploi. Cette croissance soutenue repose sur un modèle économique générateur de flux de trésorerie. Ainsi, sur l'ensemble de l'année 2006, le flux de trésorerie pro forma généré par l'activité représentait près de 21 % du chiffre d'affaires.



Une stratégie de croissance rentable sur un marché porteur

La stratégie d'Adenclassifieds vise à consolider sa position de leader et de pionnier dans les annonces classées B to B sur internet, tout en capitalisant sur un modèle économique solide pour optimiser les leviers de rentabilité.

Mise à disposition du prospectus

Un prospectus complémentaire constitué du prospectus (comprenant le document de base enregistré par l'Autorité des marchés financiers le 26 janvier 2007 sous le numéro I. 07-006, une note d'opération et un résumé) visé par l'Autorité des marchés financiers le 2 mars 2007 sous le numéro 07-068, d'une note complémentaire et d'un résumé, a été visé par l'Autorité des marchés financiers le 16 mars 2007 sous le numéro 07-087.

Des exemplaires du prospectus complémentaire sont disponibles sans frais auprès de Cazenove, de Natixis et d'Adenclassifieds, 1-3 rue La Fayette, 75009 Paris, et sur le site Internet d'Adenclassifieds (www.adenclassifieds.com), ainsi que sur le site Internet de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org).

Facteurs de risques

Adenclassifieds attire l'attention du public sur les paragraphes « Facteurs de risques » figurant dans le prospectus complémentaire visé par l'Autorité des marchés financiers. Il est toutefois précisé que la liste desdits facteurs de risque n'est pas exhaustive et qu'il ne peut être exclu que d'autres risques, inconnus ou dont la réalisation n'est pas considérée par Adenclassifieds, à la date du prospectus complémentaire, comme susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, ses perspectives et/ou ses résultats, peuvent exister.

Le présent communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire des Etats-Unis, du Canada ou du 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, des actions Adenclassifieds dans un quelconque pays.

Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achats 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 US Securities Act de 1933, tel que modifié, ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Adenclassifieds n'a pas l'intention de procéder à l'enregistrement des actions Adenclassifieds au titre du Securities Act de 1933, ou de faire appel public à l'épargne aux Etats-Unis.

Le présent communiqué est destiné uniquement aux personnes qui (i) ne se trouvent pas au Royaume-Uni, (ii) ont une expérience professionnelle en matière d'investissements, (iii) sont des personnes répondant aux dispositions de l'Article 49(2)(a) à (d) (« high net worth companies, unincorporated associations etc. ») du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 tel que modifié.

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 le présent communiqué est diffusé, publié ou distribué doivent s'informer et se conformer à ces lois et règlements.

Contacts

NewCap

Agence de communication financière

Steve Grobet / Emmanuel Huynh

Tél. : 01 44 71 94 94

Fax : 01 44 71 94 90

adenclassifieds@newcap.fr



Ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement hors de France et en particulier aux Etats-Unis, au Canada ou au Japon.

CARACTÉRISTIQUES DÉFINITIVES DE L'OPÉRATION D'INTRODUCTION D'ADENCLASSIFIEDS SUR LE MARCHÉ EUROLIST D'EURONEXT PARIS

(Visa de l'Autorité des marchés financiers n°07-087 en date du 16 mars 2007)

STRUCTURE DE L'OFFRE

Emetteur	Adenclassifieds Mnémonique : ADEN Code ISIN : FR0004053932
Nature et nombre des actions dont l'admission est demandée	Adenclassifieds a demandé l'admission aux négociations sur le marché Eurolist d'Euronext Paris (compartiment B) : <ul style="list-style-type: none">– des 4.932.974 actions composant le capital émis d'Adenclassifieds à la date du prospectus (les « Actions Existantes ») ;– de 656.415 actions à émettre dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne (les « Actions Nouvelles ») ;– des 756.246 actions de la Société à émettre dans le cadre d'une augmentation de capital réservée à Publiprint (les « Actions Nouvelles Réservées ») ; et– de 12.056 actions de la Société à émettre dans le cadre d'une augmentation de capital réservée à certains salariés de la Société (les « Actions Nouvelles Réservées aux Salariés »).
Conditions de l'Offre	La diffusion des actions offertes a été réalisée dans le cadre d'une offre (l'« Offre ») comprenant : <ul style="list-style-type: none">– une offre au public en France sous forme d'une offre à prix ouvert, principalement destinée aux personnes physiques (l'« Offre à Prix Ouvert ») ;– un placement global en France et dans certains pays, principalement destiné aux investisseurs institutionnels (le « Placement Global »).
Actions faisant l'objet de l'Offre	Les actions ayant fait l'objet de l'Offre sont : <ul style="list-style-type: none">– les 656.415 Actions Nouvelles visées ci-dessus ; et– 853.288 Actions Existantes cédées par les Actionnaires Cédants (les « Actions Cédées ») et 172.596 Actions Existantes en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation Les Actions Nouvelles et les Actions Cédées sont désignées ensemble les « Actions Offertes ».



Allocations

– Offre à Prix Ouvert

51.791 actions, représentant 3,43 % des Actions Offertes, ont été allouées dans le cadre de l'Offre à Prix Ouvert selon la règle suivante :

- Fraction d'ordre A1 (entre 1 et 100 actions) : servie à hauteur de 100 % de la demande exprimée ;
- Fraction d'ordre A2 (au-delà de 100 actions) : servie à hauteur de 100 % de la demande exprimée ;

– Placement Global

1.457.912 actions, représentant 96,57 % des Actions Offertes, ont été allouées dans le cadre du Placement Global.

Actionnaires cédants

	Nombre d'Actions Cédées	
	Hors exercice de l'Option de Surallocation	En cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation
FCPR Banexi Ventures 3	366.729	488.971
Crédit Agricole Private Equity	323.705	374.059
Olivier Fécherolle	15.000	15.000
Carlos Goncalves	20.000	20.000
Fabrice Robert	51.680	51.680
Jacques Birol	17.154	17.154
Pierre Chappaz	22.141	22.141
Pascal Coupet	6.505	6.505
Eddy Birol	3.023	3.023
Fabrice Dorr	11.740	11.740
Idecom	10.110	10.110
Gecina	3.304	3.304
Roger Serre	1.111	1.111
Sandrine Serre	1.086	1.086
Total	853.288	1.025.884

Option de Surallocation

Afin de couvrir d'éventuelles sur-allocations, certains Actionnaires Cédants ont consenti aux Etablissements Garants une option permettant l'acquisition au Prix de l'Offre d'un maximum de 172.596 Actions Existantes (l'« **Option de Surallocation** »). L'Option de Surallocation pourra être exercée par Cazenove, agissant au nom et pour le compte des Etablissements Garants, en tout ou partie, en une seule fois, jusqu'au 19 avril 2007 inclus.



Garantie Le placement des Actions Nouvelles et des Actions Cédées fait l'objet d'une garantie de placement portant sur la totalité de ces actions par Cazenove et Natexis Bleichroeder (les « **Etablissements Garants** »). Cet engagement ne constitue pas une garantie de bonne fin au sens de l'article L. 225-145 du Code de commerce.

La signature de ce contrat est intervenue le jour de la fixation du Prix de l'Offre, soit le 21 mars 2007.

En cas de résiliation du contrat de garantie, l'ensemble des négociations intervenues seraient nulles et non avenues et devraient être dénouées rétroactivement.

Date de jouissance 1^{er} octobre 2005 pour les Actions Nouvelles, les Actions Nouvelles Réservées et les Actions Nouvelles Réservées aux Salariés.

Prix de l'Offre 35,00 €

Produit brut de l'émission d'actions	Emission des Actions Nouvelles	22.974.525 €
	Emission des Actions Nouvelles Réservées	26.468.610 €
	Emission des Actions Nouvelles Réservées aux Salariés	337.568 €
	Total	49.780.703 €

Produit brut de la cession d'actions	Hors exercice de l'Option de Surallocation	29.865.080 €
	En cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation	35.905.940 €

Raisons de l'Offre L'Offre et l'admission aux négociations des actions de la Société sur le marché Eurolist d'Euronext Paris ont pour objectif de permettre à la Société d'accélérer son développement en lui donnant accès à de nouveaux moyens de financement de ses activités, notamment afin de soutenir sa stratégie telle que décrite à la section 6.3. du Document de Base.

Engagements d'abstention et de conservation Engagement de 180 jours pour la Société, sous réserve de certaines exceptions.

Engagement d'une durée totale de 360 jours pour Cyril Janin, Olivier Fécherolle et Carlos Goncalves, fractionné par seuils.

Engagement de 180 jours pour les autres Actionnaires Cédants et pour certains actionnaires ne participant pas à l'Offre (à savoir notamment Publiprint, Sicce, SICCE et Portimmo).



OFFRE RESERVEE A PUBLIPRINT

L'émission des Actions Nouvelles Réservées s'inscrit dans le cadre de la volonté exprimée par Publiprint de demeurer un actionnaire de référence de la Société et ainsi d'accompagner et de soutenir son développement. Cette émission permettra à Publiprint de maintenir sa participation dans le capital de la Société à plus de 50 % du capital et des droits de vote de la Société, sur une base entièrement diluée.

Nombre d'actions 756.246 Actions Nouvelles Réservées.

Prix 35.00 €

Produit brut 26.468.610 €

OFFRE RESERVEE AUX SALARIES

Nombre d'actions 12.056 Actions Nouvelles Réservées aux Salariés.

Prix 28.00 €

Produit brut 337.568 €.

CALENDRIER INDICATIF

21 mars 2007	Fixation des Prix de l'Offre et de l'Offre Réservée aux Salariés Première cotation des actions de la Société sur le marché Eurolist d'Euronext Paris Publication par Euronext Paris S.A. de l'avis de résultat de l'Offre à Prix Ouvert Communiqué de la Société indiquant notamment le Prix de l'Offre et le résultat de l'Offre à Prix Ouvert (dont le taux de service des particuliers) Début de la période de stabilisation éventuelle
22 mars 2007	Début des négociations sous le libellé « Adenclassifieds – Promesses »
26 mars 2007	Règlement-livraison de l'Offre, de l'Offre Réservée et de l'Offre Réservée aux Salariés Cotation des actions de la Société sous le libellé « Adenclassifieds »
19 avril 2007	Fin de la période de stabilisation éventuelle Date limite d'exercice de l'Option de Surallocation



Ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement hors de France et en particulier aux Etats-Unis, au Canada ou au Japon.