

c o r t i x

SOLUTIONS INTERNET & MULTIMEDIA

www.cortix.fr

ADMISSION* SUR ALTERNEXT DE NYSE EURONEXT PARIS

21 décembre 2007 ■ ISIN : FR0010459081 ■ MNEMO : ALCTX

Capital social après opération

2 943 118 actions, dont 294 118 actions nouvelles émises préalablement à la 1^{ère} cotation sur la base du milieu de fourchette, de 0,10 € de valeur nominale.

Actions proposées au marché

599 118 actions soit 20,36% du total des actions dont :

- 294 118 actions nouvelles par augmentation de capital;
- 305 000 actions par cession d'actions existantes.

Structure du placement

Placement privé réservé aux investisseurs qualifiés suivi d'une cotation directe sur Alternext de NYSE Euronext Paris.

Fourchette de prix indicative

Entre 15,90 € / 18,10 € par action.

Valorisation post money en milieu de fourchette

17€ par action;

50M€ de capitalisation boursière.

Calendrier indicatif

Jeudi 6 décembre 2007

Vendredi 14 décembre 2007

Vendredi 21 décembre 2007

Ouverture du placement

Clôture du placement

1^{ère} cotation sur Alternext

Éléments d'appréciation du prix en milieu de fourchette

En millions d'euros	30 juin 2008(p)	30 juin 2009(p)	30 juin 2010(p)	30 juin 2011(p)
Chiffre d'affaires	32,0	68,3	89,9	102,5
Résultat d'exploitation	4,3	11,8	17,9	24,1
Résultat net part du Groupe	2,2	7,1	11,2	15,3
PE (x)	24,1	7,5	4,7	3,5
Rendement (%)	1,7%	5,3%	8,5%	11,6%
EV / CA (x)	1,3	0,5	0,3	0,0
EV / EBIT (x)	10,1	2,9	1,4	0,6

Source : ARKEON Finance, Cortix.

* Opération réservée aux investisseurs qualifiés.



ARKEON
FINANCE



Listing sponsor et membre du marché
en charge du placement

CALYPTUS

Conseil en communication