



Admission sur Alternext by Euronext Paris

Code ISIN : FR0010304402

Le 27 mars 2006

Capital social avant opération

833.235 € divisés en 1.666.470 actions de 0,50 € de valeur nominale.

Actions offertes au public

- 194.560 actions nouvelles, issues d'une augmentation de capital
- 108.320 actions existantes provenant d'une cession
- 40.000 actions nouvelles maximum, issues de l'offre réservée aux salariés plafonnée à 365 K€

Soit 342.880 actions représentant 18,04 % du capital (après opération).

Procédure de diffusion des titres

- Placement Global portant sur 242.304 actions, soit 80 % de l'offre.
- Offre à Prix Ouvert portant sur 60.576 actions, soit 20 % de l'offre.

Fourchette de prix indicative

Entre 12,00 € et 13,80 € par action.

Calendrier

16 mars 2006	Ouverture de l'OPO et du Placement Global
24 mars 2006	Clôture de l'OPO
27 mars 2006	Clôture du Placement Global Fixation du prix et première cotation

Chiffres clés avant augmentation de capital

Sur la base d'une capitalisation induite de 21,5 M€, correspondant au prix milieu de fourchette de 12,90 €.

en k€	2003	2004	2005e	2006p	2007p	2008p
Chiffre d'affaires	4 079	5 479	10 124	14 990	20 200	27 500
Résultat d'exploitation	211	-30	1 802	2 581	3 469	4 687
Résultat net	15	5	1 077	1 499	2 020	2 750
Capitaux propres	1 951	1 955	3 032	4 531	6 551	9 302
ROE (en %)	0,8%	0,3%	35,5%	33,1%	30,8%	29,6%
CFPA	0,23	0,22	0,92	1,34	1,78	2,43
BPA (en €)	0,01	0,00	0,65	0,90	1,21	1,65
PE (x)	NS	NS	19,90	14,30	10,60	7,80
EV/CA	0,61	0,52	0,52	0,52	0,52	0,52
EV/REX	11,89	-95,43	2,94	3,04	3,04	3,07

EUROPE FINANCE ET INDUSTRIE
INVESTMENT BANKING

Listing Sponsor



EUROPE FINANCE ET INDUSTRIE
SECURITIES

Un prospectus a été visé par l'AMF le 8 mars 2006 sous le n° 06-060. Des exemplaires du prospectus sont disponibles sans frais au siège social de Millet Innovation, du Prestataire de Services d'Investissement en charge du placement EUROPE FINANCE ET INDUSTRIE, ainsi que sur le site Internet de l'Autorité des Marchés Financiers (<http://www.amf-france.org>) et sur le site Internet de la Société (<http://www.milletinnovation.com>).