

Ce communiqué ne doit pas être distribué aux États-Unis, au Canada, ou au Japon.



Paris, le 26 septembre 2005

Lancement du processus d'introduction en bourse de NextRadioTV

- Fourchette de prix indicative : entre 17,55 euros et 20,40 euros par action
- Taille du placement : 31,6 % du capital de NextRadioTV, susceptible d'être augmenté jusqu'à environ 36,4 % en cas d'exercice intégral de l'option de surallocation

NextRadioTV, 4^{ème} groupe de radios commerciales en France avec RMC et BFM, et futur acteur du paysage télévisuel français avec BFM TV

- Chiffre d'affaires de 31,7 millions d'euros et résultat opérationnel courant de 1,9 millions d'euros pour l'année 2004 (en données consolidées selon les normes IFRS)
- Chiffre d'affaires de 19,7 millions d'euros et résultat opérationnel courant de 4,3 millions d'euros pour le 1^{er} semestre 2005, en forte progression par rapport à 2004 (respectivement + 21 % et + 134 %)

NextRadioTV annonce aujourd'hui le lancement de son processus d'introduction en bourse, sur l'Eurolist d'Euronext Paris (compartiment B).

Cette introduction en bourse comprendra :

- Une cession d'actions existantes et une offre d'actions nouvelles résultant d'une augmentation de capital, dans le cadre :
 - d'une offre au public à prix ouvert destinée aux personnes physiques en France (l'« Offre à Prix Ouvert ») ; et
 - d'un placement global destiné aux investisseurs institutionnels en France et hors de France (le « Placement Global Garanti »)
 - d'une augmentation de capital réservée aux salariés.

A cette occasion, Alain Weill, Président du Directoire de NextRadioTV, a déclaré :

« Cette introduction en bourse constitue une étape majeure dans la vie de NextRadioTV. 4^{ème} pôle de radios commerciales en France, le Groupe a fait depuis sa création, fin 2000, la preuve de son dynamisme et de sa capacité d'innovation en réussissant le redressement de RMC et BFM. Avec le lancement de BFM TV en 2005, c'est un nouvel axe de développement que NextRadioTV met en place, dans un paysage audiovisuel français en profonde mutation et qui offre de larges perspectives. L'entrée en bourse de notre société nous donne la possibilité de poursuivre notre développement dans la télévision, en conservant notre stratégie de croissance rentable dans la radio fondée sur la progression du chiffre d'affaires ainsi que sur la maîtrise des coûts d'exploitation de chacune de nos activités. »



NEXTRADIO-TV, 4^{EME} GROUPE DE RADIOS COMMERCIALES EN FRANCE ET FUTUR ACTEUR DU PAYSAGE TELEVISUEL FRANÇAIS

Un potentiel de croissance important de l'activité radio

Le groupe affiche un potentiel de croissance important de sa part d'audience pour les années à venir, du fait d'abord d'une progression importante de l'audience de RMC sur les zones géographiques actuellement couvertes, puis d'un élargissement envisagé de la couverture réseau des deux stations RMC et BFM. A plus long terme, la mise en place de la radio numérique devrait permettre une couverture nationale de RMC et BFM, créant des opportunités pour lancer de nouveaux programmes et attirer de nouveaux annonceurs, qui contribueront ainsi à la croissance du Groupe.

La TNT : un nouvel axe de croissance

Avec BFM TV, chaîne gratuite d'information générale laissant une large place au monde des affaires et à l'actualité internationale, le Groupe entend appliquer à la télévision les savoirs faire acquis dans la radio et profiter de la mutation en cours du paysage télévisuel français. Le marché de la publicité télévisuelle, qui est quatre fois plus important que celui de la radio, devrait bénéficier de l'offre de nouvelles chaînes gratuites (aujourd'hui limitée à 6 chaînes).

BFM TV, diffusée à temps complet dès son lancement, entend séduire un large public, et, du fait de son positionnement, mobiliser une nouvelle population d'annonceurs, jusqu'ici peu présents sur la télévision. En termes opérationnels, la structure de coûts de BFM TV sera optimisée, sur le modèle de ce qui a été mis en place pour RMC et BFM.

Caractéristiques de l'opération

Le nombre d'actions mises à la disposition du marché est de 3,9 millions, correspondant à 31,6% du capital de la société après augmentation de capital et après remontée des minoritaires.

Une option de surallocation représentant 15 % du nombre d'actions initialement offertes a été consentie par Alpha Radio BV à BNP Paribas, seul Chef de File et Teneur de Livre de l'opération, pour le compte des garants.

Termes du placement

La fourchette indicative de prix par action, pour l'Offre à Prix Ouvert comme pour le Placement Global Garanti, est de 17,55 euros à 20,40 euros.

- Le Placement Global Garanti débutera le 27 septembre 2005 et sera clôturé le 6 octobre 2005 à 12 heures (CET).
- L'Offre à Prix Ouvert débutera le 27 septembre 2005 et prendra fin le 5 octobre 2005 à 17 heures (CET).
- La fixation des prix de l'Offre à Prix Ouvert et du Placement Global aura lieu le 6 octobre 2005.
- Les négociations d'actions NextRadioTV sur l'Eurolist d'Euronext Paris débiteront le 7 octobre 2005.

Sur la base de la fourchette indicative de prix mentionnée ci-dessus, la capitalisation boursière de la société serait comprise entre environ 220 millions d'euros et 255 millions d'euros, après augmentation de capital et remontée des minoritaires.



Syndicat bancaire

Le syndicat bancaire se compose comme suit :

Chef de File et Teneur de Livre : BNP PARIBAS

Co-Chef de File Senior : JPMorgan Cazenove Limited

Co-chef de File : CM-CIC Securities

Information du Public

Un prospectus visé par l'Autorité des marchés financiers (l' « AMF ») le 26 septembre 2005 sous le n°05-689, se composant d'un document de base enregistré sous le n°1.05-113 le 2 septembre 2005 et d'une note d'opération (qui contient un résumé du prospectus) relative à l'introduction en bourse est disponible sans frais auprès de NextRadioTV, 12 rue d'Oradour sur Glane, 75015 Paris et auprès des établissements financiers introducteurs, ainsi que sur le site Internet de NextRadioTV (www.nextradiotv.com) et de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org).

Communication Financière :

Marc Laufer

Tél : 01 71 19 13 30

comfi@nextradiotv.com

Avertissement :

Ce communiqué constitue une communication à caractère promotionnel et non pas un prospectus.

L'attention du public est attirée sur le chapitre 4 du document de base et sur la section 2 de la note d'opération relatifs aux facteurs de risques.

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'actions NEXTRADIOTV aux Etats-Unis ni dans tout autre pays. Les actions NEXTRADIOTV ne peuvent, en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié, être offertes ni cédées aux Etats-Unis d'Amérique en l'absence d'un enregistrement auprès de la Securities and Exchange Commission ou d'une exemption d'un tel enregistrement. NEXTRADIOTV n'a pas l'intention d'enregistrer d'offre en totalité ou en partie aux Etats-Unis d'Amérique ni de faire appel public à l'épargne aux Etats-Unis d'Amérique.

