



/// COMMUNIQUÉ DE PRESSE

/// ID Logistics

ID Logistics lance son introduction en Bourse sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris en vue de lever 31,75 millions d'euros*

- Fourchette indicative du prix applicable à l'offre à prix ouvert et au placement global : entre 20,88 euros et 25,52 euros par action
- Taille initiale de l'offre : environ 31,75 millions d'euros* sous la forme d'une augmentation de capital
- Option de Surallocation d'un montant maximum d'environ 4,76 millions d'euros sous la forme d'actions nouvelles
- Clôture de l'offre à prix ouvert prévue le 11 avril 2012 à 17h00 (heure de Paris)
- Clôture du placement global prévue le 11 avril 2012 à 17h00 (heure de Paris)
- Fixation du prix de l'offre prévue le 12 avril 2012
- Règlement/livraison prévu le 17 avril 2012
- Début des négociations prévu le 18 avril 2012

Cavaillon (France), le 27 mars 2012 – ID Logistics, spécialiste de la logistique contractuelle en France et à l'international, annonce le lancement de son introduction en Bourse en vue de l'admission aux négociations de ses actions sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris (Compartiment C).

L'Autorité des marchés financiers (l'« AMF ») a apposé le visa n°12-133 en date du 27 mars 2012 sur le prospectus relatif à l'introduction en Bourse des actions d'ID Logistics, composé d'un Document de Base enregistré le 24 janvier 2012 sous le n° I.12-003, d'une Actualisation du Document de Base déposée le 16 mars 2012 et d'une Note d'Opération (incluant le résumé du prospectus).

« L'offre proposée aujourd'hui au marché marque une nouvelle étape importante dans le développement d'ID Logistics » a commenté Eric Hémar, Président-directeur général du Groupe. « Après 10 années de forte croissance, continue et rentable, ID Logistics entend bien jouer un rôle actif dans la consolidation du secteur de la logistique contractuelle en France et à l'international. Avec plus de 9 000 collaborateurs motivés et partageant des valeurs fortes, ID Logistics souhaite poursuivre son développement notamment dans les pays émergents et en Europe. Cette opération offre aux investisseurs qui le souhaitent la possibilité d'accompagner l'expansion du groupe et de participer à sa création de valeur. »

* Hors option de Surallocation et sur la base du point médian de la fourchette soit 23,20 euros.



CRÉATEUR DE SOLUTIONS LOGISTIQUES DURABLES

Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

Intermédiaire financier



ODDO & CIE

Chef de File et Teneur de Livre

Informations publiques

Les documents juridiques et financiers relatifs à la Société devant être mis à la disposition des actionnaires peuvent être consultés au siège de la Société.

Des exemplaires du prospectus sont disponibles sans frais et sur simple demande auprès d'ID Logistics : 410, route du Moulin de Losque – BP 70132 – 84304 Cavaillon Cedex – France, et auprès du Chef de File et Teneur de Livre ainsi que sur les sites Internet de l'Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org) et d'ID Logistics (www.id-logistics.com).

Les investisseurs sont invités, avant de prendre leur décision d'investissement, à porter leur attention sur les risques décrits au chapitre 4 « Facteurs de risques » du Document de Base enregistré le 24 janvier 2012 sous le n° I. 12-003, de l'Actualisation du Document de Base déposé le 16 mars 2012 et au chapitre 2 de la Note d'Opération.

À propos d'ID Logistics Group :

ID Logistics est un des principaux spécialistes français de la logistique contractuelle. Avec plus de 9 000 collaborateurs, présents sur une centaine de sites et dans 11 pays (plus de 2 millions de m² d'entrepôts exploités en Europe, Amérique latine, Asie et Afrique), ID Logistics a réalisé en 2011 un chiffre d'affaires de 462 M€. Très présent dans la grande distribution et l'industrie, ID Logistics se caractérise par des offres impliquant un haut niveau de technologie et une approche résolument durable.

www.id-logistics.com

Pour toute information, contacter :

ID Logistics
Yann PEROT
Directeur Administratif et Financier
Tél. : +33 (0)4 32 52 97 11
yperot@id-logistics.com

CONTACT INVESTISSEURS – Keima
Emmanuel DOVERGNE
Tél. : +33 (0)1 56 43 44 63
emmanuel.dovergne@keima.fr

CONTACT PRESSE – Keima
Alix HÉRIARD DUBREUIL
Tél. : +33 (0)1 56 43 44 62
alix.heriard@keima.fr



ID Logistics
410 Route du Moulin de Losque
BP 70132
84304 Cavaillon - www.id-logistics.com

CRÉATEUR DE SOLUTIONS LOGISTIQUES DURABLES

**Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement
aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.**

Avertissement :

Ce communiqué, et les informations qu'il contient, ne constitue ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription, des actions ID logistics dans un quelconque pays. 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. Par conséquent, les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce communiqué de presse est diffusé, distribué ou publié doivent s'informer de ces éventuelles restrictions locales et s'y conformer.

En particulier :

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux États-Unis d'Amérique. Les valeurs mobilières mentionnées dans le présent communiqué n'ont pas été, et ne seront pas, enregistrées au titre du United States Securities Act de 1933, tel que modifié (le « Securities Act »), et ne peuvent être offertes ou vendues aux États-Unis d'Amérique, en l'absence d'un tel enregistrement ou d'une dispense d'enregistrement prévue par le Securities Act. La Société n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre en totalité ou en partie aux États-Unis d'Amérique ni de faire appel public à l'épargne aux États-Unis d'Amérique.

Aucune copie de ce communiqué n'a été, ni ne doit être envoyée ou diffusée aux Etats-Unis d'Amérique, en Italie, au Canada, en Australie ou au Japon.

Ce communiqué ne constitue pas une invitation ou une sollicitation ni n'est conçu comme étant une incitation à une activité d'investissement au sens du Financial Services and Markets Act 2000, tel qu'amendé (« FSMA »). Ce communiqué est exclusivement destiné (i) aux personnes qui se trouvent hors du Royaume-Uni ; ou (ii) aux personnes au Royaume-Uni (a) qui ont une expérience professionnelle en matière d'investissements et qui répondent à la définition d'« investment professionals » au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 tel qu'amendé (l'« Ordonnance ») ou (b) sont des « high net worth persons » au sens de l'article 49(2)(a) à (d) de l'Ordonnance, ou (c) toutes autres personnes à qui ce communiqué peut être légalement adressé en application de la Section 21 du FSMA (les personnes mentionnées en (i) et (ii) étant désignées ensemble comme les « Personnes Qualifiées »). Toute personne au Royaume-Uni qui n'est pas une Personne Qualifiée ne doit pas agir ou se fonder sur ce communiqué. Tout investissement ou toute activité d'investissement en relation avec le présent communiqué est réservé aux Personnes Qualifiées et ne peut être réalisé que par des Personnes Qualifiées.

Le présent document contient des informations prospectives. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques dont ceux décrits dans le Document de base, à l'évolution de la conjoncture économique, des marchés financiers et des marchés sur lesquels ID Logistics est présente.



ID Logistics
410 Route du Moulin de Losque
BP 70132
84304 Cavaillon - www.id-logistics.com

CRÉATEUR DE SOLUTIONS LOGISTIQUES DURABLES

**Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement
aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.**

RÉSUMÉ DU PROSPECTUS**Visa n°12-133 en date du 27 mars 2012 de l'AMF****Avertissement au lecteur**

Ce résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus. Toute décision d'investir dans les titres financiers qui font l'objet de l'opération doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus.

Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale des États membres de la Communauté européenne ou parties à l'accord sur l'Espace économique européen, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus avant le début de la procédure judiciaire. Les personnes qui ont présenté le résumé, y compris le cas échéant sa traduction et en ont demandé la notification au sens de l'article 212-41 du Règlement général de l'AMF, n'engagent leur responsabilité civile que si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus.

A. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR**Dénomination sociale, secteur d'activité et nationalité**

ID Logistics Group est une société anonyme à conseil d'administration régie par le droit français qui opère dans le secteur de la logistique contractuelle et services associés.

Aperçu des activités

Créé en 2001, ID Logistics est un acteur majeur de la logistique contractuelle en France (où il figure dans le « top 10 » des acteurs de la logistique contractuelle) et à l'international. Présent en France et dans une dizaine de pays, le Groupe gère dans chacun d'entre eux des prestations de logistique contractuelle domestique et donc essentiellement terrestre.

ID Logistics est un « pure player » de la logistique contractuelle, le Groupe intervenant par contrat sur tout ou partie de la supply chain (entreposage et services à valeur ajoutée, transport et organisation de flux, pilotage de flux amont et aval entrepôt, livraison de projet clé en main, etc.) pour ses clients, grands distributeurs français et grands industriels européens.

Pour répondre aux nouveaux enjeux de la logistique contractuelle (évolution du comportement des consommateurs, internalisation croissance des donneurs d'ordres sur les nouveaux marchés et le grand international, attentes sociétales de plus en plus fortes), ID Logistics a développé un modèle opérationnel reposant sur quatre piliers :

- Une organisation totalement orientée autour des besoins du client, avec le rôle des *contract managers*, pivots de la relation client permettant la création d'une relation privilégiée ;
- Une forte présence en France et à l'international dans une dizaine de pays, notamment hors d'Europe et dans les pays émergents (Brésil, Chine, Russie, etc.) dans une logique d'accompagnement de ses clients dans les grands foyers de consommation en croissance ;
- Une culture tournée vers l'innovation favorisant les gains de productivité pour les clients et l'amélioration continue des flux et de la qualité (fiabilisation des processus, suivi et pilotage de la performance, etc.) et des conditions de travail (ergonomie) ;
- Des équipes motivées partageants les valeurs du Groupe.

En 2011, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 462 M€, en croissance de 19,6%, un résultat opérationnel de 14,8 M€ et un résultat net de 6,8 M€.

Fort de plus de 9.000 collaborateurs, le Groupe dispose de 121 sites représentant 2,2 millions de m² d'entrepôts pour la gestion de 165 contrats.



ID Logistics
410 Route du Moulin de Losque
BP 70132
84304 Cavaillon - www.id-logistics.com

CRÉATEUR DE SOLUTIONS LOGISTIQUES DURABLES

Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

Informations financières sélectionnées

Les informations financières présentées ci-dessous sont issues des états financiers consolidés des exercices clos les 31 décembre 2009 et 2010 et 2011, préparés conformément aux normes IFRS en vigueur.

- Éléments du compte de résultats

<i>en millions d'euros</i>	2011	2010	2009
Chiffre d'affaires	462,0	386,2	309,8
EBITDA *	28,9	25,3	19,8
<i>Marge d'EBITDA (% chiffre d'affaires)</i>	<i>6,3%</i>	<i>6,6%</i>	<i>6,4%</i>
Résultat opérationnel	14,8	12,5	9,2
<i>Marge opérationnelle (% chiffre d'affaires)</i>	<i>3,2%</i>	<i>3,2%</i>	<i>3,0%</i>
Résultat net de l'ensemble consolidé	6,8	5,0	4,3
<i>Marge nette (% chiffre d'affaires)</i>	<i>1,5%</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,4%</i>

* L'EBITDA correspond au résultat opérationnel avant dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles.

- Éléments du tableau des flux de trésorerie

<i>en millions d'euros</i>	2011	2010	2009
Flux net de trésorerie			
- généré par l'activité	29,6	31,8	16,6
- lié aux opérations d'investissements	(17,3)	(44,0)	(12,9)
- lié aux opérations de financement	(7,2)	15,1	0,3
Autres variations	(0,4)	0,2	0,1
Variation de la trésorerie courante nette	4,7	3,1	4,1

- Éléments du bilan au 31 décembre

<i>en millions d'euros</i>	2011	2010	2009
Actifs non courants	133,5	131,4	96,1
Besoin en fonds de roulement	(52,7)	(48,1)	(36,4)
Dette financière nette ⁽¹⁾	33,8	42,3	24,1
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	47,0	41,0	35,6

⁽¹⁾ la dette financière nette correspond à la dette financière brute augmentée des découverts bancaires et diminuée de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

Capitaux propres et endettement

La situation des capitaux propres consolidés et de l'endettement financier net consolidé du Groupe au 31 janvier 2012, établie conformément aux recommandations du CESR de février 2005 (mises à jour par l'ESMA en mars 2011) (CESR/05-054b, paragraphe 127), est présentée ci-dessous :

(en millions d'euros / non audité)	31 janvier 2012
Total des dettes courantes :	14,7
Dettes courantes faisant l'objet de garanties	-
Dettes courantes faisant l'objet de nantissements	-
Dettes courantes sans garantie ni nantissement	14,7
Total des dettes non courantes (hors partie courante des dettes long termes)	37,1
Dettes non courantes faisant l'objet de garanties	-
Dettes non courantes faisant l'objet de nantissements	-
Dettes non courantes sans garantie ni nantissement	37,1
Capitaux propres part du groupe *	44,9
Capital social	2,1
Réserve légale	0,1
Autres réserves	42,7

* hors résultat de la période (janvier 2012)

Endettement net du Groupe (en millions d'euros / non audité)	31 janvier 2012
A - Trésorerie	16,4
B - Équivalent de trésorerie	-
C - Titres de placement	2,9
D - Liquidité (A+B+C)	19,3
E - Créances financières à court terme	-
F - Dettes bancaires à court terme	1,2
G - Part à moins d'un an des dettes à moyen et long termes	12,6
H - Autres dettes financières à court terme	0,9
I - Dettes financières courantes à court terme (F+G+H)	14,7
J - Endettement financier net à court terme (I-E-D)	(4,6)
K - Emprunts bancaires à plus d'un an	0,0
L - Obligations émises	-
M - Autres emprunts à plus d'un an	37,1
N - Endettement financier net à moyen et long termes (K+L+M)	37,1
O - Endettement financier net (J+N)	32,5



ID Logistics
410 Route du Moulin de Losque
BP 70132
84304 Cavaillon - www.id-logistics.com

CRÉATEUR DE SOLUTIONS LOGISTIQUES DURABLES

Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

Aucun changement significatif susceptible d'affecter le montant de l'endettement financier net à moyen et long terme et le montant des capitaux propres hors résultat n'est intervenu depuis le 31 janvier 2012.

Déclaration sur le fonds de roulement

La Société atteste que, de son point de vue, le fonds de roulement net consolidé du Groupe est suffisant (c'est à dire qu'il a accès à des ressources de trésorerie et de liquidité suffisantes) au regard de ses obligations au cours des 12 prochains mois à compter de la date de visa sur le Prospectus.

Cette déclaration est donnée avant réalisation de l'augmentation de capital décrite dans la présente note d'opération.

Résumé des principaux facteurs de risques propres au Groupe et à son activité

Avant de prendre leur décision d'investissement, les investisseurs sont invités à prendre en considération les risques décrits au chapitre 4 « Facteurs de risques » du Document de Base et de son Actualisation et à la section 2 de la Note d'opération.

Ces principaux facteurs de risques propres au Groupe et à son activité sont les suivants :

- Risques relatifs au marché sur lequel intervient la Société : risques spécifiques liés à la conjoncture économique, risques liés à la concurrence actuelle, risques liés au développement à l'international et à la gestion de la croissance ;
- Risques liés à l'activité de la Société : risques liés aux accidents physique pour le personnel, risque d'accidents de la route, risques liés à la destruction ou à la perte de marchandise ou de matériel, notamment pour cause d'incendie, et à moindre mesure le risque lié à la variation du prix du gasoil, risques liés à l'externalisation (le Groupe pouvant être amené à faire appel à des prestataires externes - agences de travail temporaire, loueurs de matériel, sous-traitants informatiques, etc.), risques liés aux systèmes d'information, risques liés à l'immobilier, notamment le risque de surfaces vides, risques liés à la concentration relative des clients ;
- Risques juridiques : risques liés à la réglementation et à son évolution tant en France que dans les différents pays où le Groupe est présent, notamment au travers d'autorisation d'exploitation de sites d'entreposage, de licences de transport ou bien de réglementations spécifiques propres à l'environnement, risques liés à l'environnement, risques liés aux contentieux auxquels le Groupe est partie, risques liés à la propriété intellectuelle ;
- Assurances et couverture des risques ;
- Risques financiers : risque de change, risque de crédit, risque de taux d'intérêt, risques relatifs à la gestion de la trésorerie, risque de liquidité, risques liés aux tests de dépréciation des écarts d'acquisition, risque de dilution ;
- Risques liés à l'organisation de la Société : risques de gestion des ressources humaines, notamment risques liés au recrutement et au maintien de managers qualifiés ainsi que des collaborateurs clés, risques liés à la gestion des relations sociales, risques liés à l'actionnariat de la société.

Évolution récente de la situation financière et perspectives

Sur le mois de janvier 2012, le Groupe a enregistré une croissance de son chiffre d'affaires de 26% par rapport au mois de janvier 2011.

Par ailleurs, Le Groupe a décidé d'arrêter en 2012 les services déficitaires de messagerie et de groupage sous température dirigée (fruits et légumes) qu'il réalise en France. Ces services représentent environ 4% du chiffre d'affaires et 2% des effectifs du groupe à fin 2011.

Le coût relatif à cet arrêt sera essentiellement constitué de coûts de licenciement et, le cas échéant, de débits fournisseurs. Ces éléments devraient pouvoir être déterminés pour la clôture semestrielle au 30 juin 2012.

Par ailleurs, la Société ne communique pas de prévisions ni d'estimations de bénéfice.



ID Logistics
410 Route du Moulin de Losque
BP 70132
84304 Cavaillon - www.id-logistics.com

CRÉATEUR DE SOLUTIONS LOGISTIQUES DURABLES

**Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement
aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.**

B. INFORMATIONS CONCERNANT L'OFFRE

Raisons de l'Offre et utilisation prévue du produit net de l'opération	<p>L'Offre (telle que définie ci-dessous) et l'admission des actions de la Société aux négociations sur le marché NYSE Euronext à Paris sont destinées à fournir à la Société des moyens supplémentaires pour financer ses opérations et notamment :</p> <ul style="list-style-type: none"> - A maintenir un rythme rapide de développement notamment par des opérations de croissance externe en France et / ou à l'international prioritairement sur des cibles de 40 à 50 M€ de chiffre d'affaires, ayant notamment un portefeuille clients complémentaire ; - A renforcer sa notoriété auprès de ses clients ; - A lui donner accès à de nouveaux moyens de financement.
Nature et nombre des titres dont l'admission est demandée et des titres offerts	<p>Les titres de la Société dont l'admission aux négociations sur le marché NYSE Euronext à Paris est demandée sont :</p> <ul style="list-style-type: none"> - l'ensemble des actions ordinaires composant le capital social, soit 4.105.860 actions de cinquante centimes d'euro (0,50 €) chacune de valeur nominale, intégralement souscrites et entièrement libérées et de même catégories (les « Actions Existantes ») ; - un maximum de 1.368.620 actions nouvelles à émettre dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par voie d'offre au public (les « Actions Nouvelles »), pouvant être porté à un maximum de 1.573.913 actions nouvelles en cas d'exercice en totalité de l'Option de Surallocation précisée ci-après (ensembles les « Actions Offertes ») ; - un maximum de 311.040 actions nouvelles pouvant résulter de l'exercice éventuel des 155.520 bons de souscription d'action émis par la Société et dont les principaux termes et conditions sont décrits au paragraphe 5.3.4 de la présente note d'opération.
Structure de l'Offre	<p>Il est prévu que la diffusion des actions offertes soit réalisée dans le cadre d'une offre globale (l'« Offre »), comprenant :</p> <ul style="list-style-type: none"> • une offre au public en France réalisée sous la forme d'une offre à prix ouvert, principalement destinée aux personnes physiques (l'« Offre à Prix Ouvert » ou l'« OPO ») ; • un placement global principalement destiné aux investisseurs institutionnels (le « Placement Global ») comportant un placement en France et un placement privé international dans certains pays, en dehors des États-Unis d'Amérique. <p>Si la demande dans le cadre de l'OPO le permet, le nombre d'actions allouées en réponse aux ordres émis dans ce cadre sera au moins égal à 10 % du nombre total d'actions offertes (avant exercice de l'Option de Surallocation).</p> <p>Les ordres seront décomposés en fonction du nombre de titres demandés :</p> <ul style="list-style-type: none"> • fraction d'ordre A1 : de 1 action jusqu'à 70 actions ; et • fraction d'ordre A2 : au-delà de 70 actions. <p>Les fractions d'ordre A1 bénéficieront d'un traitement préférentiel dans le cas où tous les ordres A ne pourraient pas être entièrement satisfaits.</p>
Option de Surallocation	<p>Un maximum de 205.293 actions nouvelles (l'« Option de Surallocation »), soit 15% du nombre d'Actions Nouvelles</p> <p>Exercable par le Chef de File et Teneur de Livre du 12 avril au 12 mai 2012.</p>



ID Logistics
 410 Route du Moulin de Losque
 BP 70132
 84304 Cavaillon - www.id-logistics.com

CRÉATEUR DE SOLUTIONS LOGISTIQUES DURABLES

Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

Fourchette indicative de prix	<p>Entre 20,88 et 25,52 euros par action (le « Prix de l'Offre »).</p> <p>Le Prix de l'Offre pourra être fixé en dehors de cette fourchette. En cas de modification à la hausse de la borne supérieure de la fourchette ou en cas de fixation du Prix de l'Offre au-dessus de la borne supérieure de la fourchette (initiale ou, le cas échéant, modifiée), la date de clôture de l'OPO sera reportée ou une nouvelle période de souscription à l'OPO sera réouverte, selon le cas, de telle sorte qu'il s'écoule au moins deux jours de bourse entre la date de diffusion du communiqué de presse signalant cette modification et la nouvelle date de clôture de l'OPO. Les ordres émis dans le cadre de l'OPO avant la diffusion du communiqué de presse susvisé seront maintenus sauf s'ils ont été expressément révoqués avant la nouvelle date de clôture de l'OPO incluse.</p> <p>Le Prix de l'Offre pourra être librement fixé en dessous de la fourchette s'il n'y a pas d'impact en particulier concernant le plan de développement.</p>
Disparité de prix	<p>Au cours des douze derniers mois, IMMOD (détenu indirectement à hauteur de 85,87% par M. Eric Hémar au travers de la société Comète et 14,13% par M. Christophe Satin) a cédé 147.802 actions et acquis 35.620 actions de la société (en intégrant la division du nominal par deux intervenue le 7 mars 2012). Ces achats et cessions sont intervenus dans le cadre de transactions avec des collaborateurs du groupe. Monsieur Nicolas Derouin, administrateur de la Société, a également procédé à l'achat de 14.000 actions auprès d'IMMOD (en intégrant la division du nominal par deux intervenue le 7 mars 2012).</p> <p>Ces transactions ont été réalisées au prix de (en intégrant la division du nominal par deux intervenue le 7 mars 2012) :</p> <ul style="list-style-type: none"> - 7,50 € entre IMMOD et des managers du Groupe et entre IMMOD et Monsieur Derouin (à l'exception des transactions décrites ci-dessous) fixé sur la base de la formule d'évaluation prévue dans les accords contractuels à laquelle est ajoutée une décote de 25% pour prendre en compte, notamment, l'absence de liquidité, la période d'incessibilité de 2 ans à laquelle les actionnaires concernés sont engagés, et une décote de minorité ; - 6,88 € pour les transactions entre IMMOD et un ancien manager du Groupe : ces transactions résultent d'un protocole de rachat signé avec IMMOD en 2009.
Méthode de fixation du prix des actions nouvelles à émettre	<p>Le Prix de l'Offre résultera de la confrontation de l'offre des actions et des demandes émises par les investisseurs, selon la technique dite de « construction du livre d'ordres » telle que développée par les usages professionnels, dans le cadre du Placement Global. La note d'opération contient des informations relatives aux méthodes de valorisation suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> - la méthode dite « des comparables boursiers » qui vise à comparer la Société à des sociétés cotées de son secteur présentant des modèles d'activités proches (Norbert Dentressangle, STEF, Logwin, Wincanton) ; et - la méthode dite des flux de trésorerie actualisés qui permet de valoriser la Société sur la base des flux de trésorerie futurs. <p>Les résultats obtenus par la mise en œuvre de ces méthodes restent cohérents avec la fourchette indicative de prix retenue.</p> <p>Ces méthodes sont fournies à titre strictement indicatif et ne préjugent en aucun cas du Prix de l'Offre.</p>
Date de jouissance	1 ^{er} janvier 2012.
Produit brut de l'Offre	31,8 millions d'euros pouvant être porté à 36,5 millions d'euros en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation (sur la base d'un prix égal au point médian de la fourchette du Prix de l'Offre, soit 23,20 euros).

Produit net estimé de l'Offre	Environ 29,7 millions d'euros pouvant être porté à environ 34,5 millions d'euros en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation (sur la base d'un prix égal au point médian de la fourchette du Prix de l'Offre, soit 23,20 euros).
Garantie	L'Offre fera, à la date de fixation du Prix de l'Offre (soit selon le calendrier indicatif le 12 avril 2012), l'objet d'un contrat de garantie et de placement (le « Contrat de Garantie et de Placement ») conclu entre la Société et Oddo & Cie en qualité de Chef de File et Teneur de Livre (l' « Établissement Garant »). Ce Contrat de Garantie et de Placement pourra être résilié à tout moment par Oddo & Cie en qualité de Chef de File et Teneur de Livre jusqu'à (et y compris) la date de règlement-livraison, dans certaines circonstances (voir le paragraphe 5.4.3 ci-après). Cette garantie ne constitue pas une garantie de bonne fin au sens de l'article L.225-145 du Code de commerce.
Intention des principaux actionnaires	A la connaissance de la Société, aucun de ses principaux actionnaires n'a l'intention de souscrire à l'Offre.
Engagements d'abstention et de conservation	La Société souscrira un engagement d'abstention de 180 jours à compter de la date de règlement-livraison, sous réserve des exceptions décrites au paragraphe 7.3 de la note d'opération. Les principaux actionnaires de la Société ayant également la qualité de dirigeants, représentant 82,90% du capital avant l'opération, ont souscrit un engagement de conservation portant sur 100% des actions qu'ils détiennent jusqu'à l'expiration d'un délai de 180 jours suivant la date de règlement-livraison, sous réserve des exceptions décrites au paragraphe 7.3 de la note d'opération. Les principaux managers de la Société titulaires d'actions ont par ailleurs souscrit un engagement de conservation portant sur 100 % de leurs actions jusqu'à l'expiration d'un délai de 180 jours à compter de la date de règlement-livraison, sous réserve des exceptions décrites au paragraphe 7.3 de la note d'opération.
Intentions de souscription	Eiffel Opportunities A Master compartiment d'Eiffel Diversified Fund, FCP luxembourgeois, dont Monsieur Jacques Veyrat est un des principaux investisseurs, et la société SAS Clair Grenelle, présidée par Monsieur Michel Clair, administrateurs de la Société, ont fait part de leur intention de placer des ordres dans le cadre du Placement Global pour respectivement un total de 2 millions d'euros et un total de 116.000 euros, soit 6,3 % et soit 0,37 % du montant brut de l'Offre (hors exercice de l'Option de Surallocation) (sur la base d'un prix égal au point médian de la fourchette indicative du Prix de l'Offre, soit 23,20 euros).
Stabilisation	Des opérations en vue de stabiliser ou soutenir le prix de marché des actions de la Société sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris pourront être réalisées du 18 avril 2012 au 12 mai 2012 (inclus).
Principaux risques liés à l'Offre :	<ul style="list-style-type: none"> – les actions de la Société n'ont pas été préalablement cotées et sont soumises aux fluctuations de marché ; – la volatilité du prix de marché des actions de la Société ; – le risque lié à la non-signature ou à la résiliation du Contrat de Garantie et de Placement, celles-ci entraînant une annulation de l'Offre ; – la cession par les principaux actionnaires existants d'un nombre important d'actions à l'issue de la période de conservation de 180 jours à laquelle ils se sont engagés pourrait avoir un impact dépressif significatif sur le cours de bourse ; – la Société n'entend pas, à la date de la Note d'opération, adopter une politique de versement de dividendes réguliers ; – l'actionnariat de la Société, et notamment le fait qu'Eric Hémar sera l'actionnaire majoritaire de la Société et sera en mesure de contrôler la plupart des décisions sociales.

C. RÉPARTITION DU CAPITAL

Actionnaires	Avant l'Offre			Après l'Offre et avant exercice de l'Option de Surallocation			Après l'Offre et après exercice de l'Option de Surallocation		
	Nombre d'actions	% du capital	% des droits de vote	Nombre d'actions	% du capital	% des droits de vote	Nombre d'actions	% du capital	% des droits de vote
Immod ⁽¹⁾	1.939.498	47,24	32,84	1.939.498	35,43	26,89	1.939.498	34,15	26,18
Eric Hémar ⁽¹⁾	1.296.460	31,58	41,86	1.296.460	23,68	34,29	1.296.460	22,83	33,38
Christophe Satin ⁽¹⁾	167.820	4,09	5,42	167.820	3,07	4,44	167.820	2,95	4,32
Michel Voinche	147.360	3,59	4,76	147.360	2,69	3,90	147.360	2,59	3,79
Autres ⁽²⁾	554.722	13,50	15,36	554.722	10,13	12,39	554.722	9,77	12,06
Public	0	0	0	1.368.620	25,00	18,10	1.573.913	27,71	20,26
TOTAL	4.105.860	100,0	100,0	5.474.480	100,0	100,0	5.679.773	100,0	100,0

⁽¹⁾ Le capital social d'IMMOD est détenu indirectement à hauteur de 85,87% par M. Eric Hémar au travers de la société Comète et 14,13% par M. Christophe Satin, étant précisé qu'IMMOD est également titulaire de 155.520 BSA permettant de souscrire à 311.040 actions de la Société.

⁽²⁾ Les autres actionnaires sont des collaborateurs ou d'anciens collaborateurs du Groupe dont aucun ne détient individuellement plus de 2% du capital ou des droits de vote.

D. MODALITÉS PRATIQUES**Calendrier indicatif**

27 mars 2012	Visa de l'AMF sur le Prospectus
28 mars 2012	Avis de NYSE Euronext relatif à l'ouverture de l'OPO Ouverture de l'OPO et du Placement Global
11 avril 2012	Clôture de l'OPO et du Placement Global à 17 heures (heure de Paris)
12 avril 2012	Fixation du Prix de l'Offre Signature du Contrat de Garantie et de Placement Avis de NYSE Euronext relatif au résultat de l'Offre Diffusion du communiqué de presse indiquant le prix de l'Offre, le nombre définitif d'Actions Nouvelles et le résultat de l'Offre Début de la période de stabilisation éventuelle
17 avril 2012	Règlement-livraison de l'OPO et du Placement Global
18 avril 2012	Début des négociations des actions de la Société sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris
12 mai 2012	Date limite d'exercice de l'Option de Surallocation Fin de la période de stabilisation éventuelle



ID Logistics
410 Route du Moulin de Losque
BP 70132
84304 Cavaillon - www.id-logistics.com

CRÉATEUR DE SOLUTIONS LOGISTIQUES DURABLES

Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

Modalités de souscription

Les personnes désirant participer à l'OPO devront déposer leurs ordres auprès d'un intermédiaire financier habilité en France, au plus tard le 11 avril 2012 à 17 heures (heure de Paris) tant pour les souscriptions aux guichets que pour les souscriptions par Internet.

Pour être pris en compte, les ordres émis dans le cadre du Placement Global devront être reçus par le Chef de File et Teneur de Livre au plus tard le 11 avril 2012 à 17 heures (heure de Paris).

Établissements financiers introducteurs

Chef de File et Teneur de Livre

Oddo & Cie
12 boulevard de la Madeleine
75009 Paris

Contacts Investisseurs

Yann Perot
Directeur administratif et financier
Adresse : 410, route du Moulin de Losque - BP 70132 - 84304 Cavaillon Cedex
Téléphone : 04 32 52 96 00
Adresse électronique : yperot@id-logistics.com

Documents accessibles au public

Les documents juridiques et financiers relatifs à la Société devant être mis à la disposition des actionnaires peuvent être consultés au siège de la Société.

Des exemplaires du Prospectus sont disponibles, sans frais au siège social de la Société et auprès du Chef de File et Teneur de Livre, ainsi que sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de la Société (www.id-logistics.com).



ID Logistics
410 Route du Moulin de Losque
BP 70132
84304 Cavaillon - www.id-logistics.com

CRÉATEUR DE SOLUTIONS LOGISTIQUES DURABLES

**Ce document ne doit pas être publié, distribué ou diffusé, directement ou indirectement
aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.**