EOS imaging lance son introduction en bourse sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris en vue de lever 30 millions d'euros[1]

Paris, le 2 février 2012 – EOS imaging (FR 0011191766 – EOSI) annonce aujourd'hui le lancement de son introduction en bourse en vue de l'admission aux négociations de ses actions sur le marché règlementé de NYSE Euronext à Paris, compartiment C.

- Fourchette indicative du prix applicable à l'offre à prix ouvert et au placement global: entre 5,63 € et 6,87€ par action
- Taille initiale de l'offre : 4 800 000 actions nouvelles à émettre, soit 30 M€ (sur la base du point médian de la fourchette)
- Clause d'extension portant sur un maximum de 720 000 actions nouvelles, soit 4,5 M€ (sur la base du point médian de la fourchette)
- Option de sur-allocation portant sur un maximum de 828 000 actions, dont 370 872 actions existantes cédées par certains actionnaires et 457 128 actions nouvelles à émettre, soit environ 5,2 M€ (sur la base du point médian de la fourchette),
- Clôture de l'offre prévue le 14 février 2012 à 17 heures (heure de Paris)
- Fixation du prix de l'offre prévue le 15 février 2012
- Début des négociations sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris prévue le 16 février 2012
- Règlement/livraison prévu le 20 février 2012

L'Autorité des marchés financiers (AMF) a apposé le visa n° n°12-054 en date du 1er février 2012 sur le prospectus relatif à l'introduction en bourse des actions EOS imaging, composé d'un document de base enregistré le 19 janvier sous le n° I.12-002 et d'une note d'opération (incluant le résumé du prospectus).

Le Groupe EOS imaging conçoit, développe et commercialise EOS®, un dispositif médical d'imagerie qui révolutionne la chaîne de traitement des principales maladies ostéo-articulaires (hanche, genou, dos) et des chirurgies orthopédiques qui leur sont associées. Développé à partir des travaux du prix Nobel de Physique Georges Charpak, le système EOS® est la première solution d'imagerie capable de réaliser, en une fois, une image 2D et 3D du squelette debout avec une très faible dose de radiation. Réalisé dans la position naturelle, fonctionnelle, du patient, le bilan EOS 2D/3D permet une plus grande précision du diagnostic, de la planification chirurgicale et du suivi des pathologies ostéo-articulaires.

Le Groupe EOS imaging a obtenu les autorisations de mise sur le marché dans 30 pays, dont les Etats-Unis (FDA), le Canada, l'Australie et l'Union Européenne (CE). Il a réalisé en 2011 un chiffre d'affaires de 6,9 millions d'euros et emploie à ce jour 57 collaborateurs dont 21 ingénieurs dédiés à la R&D.

Le Groupe EOS imaging ambitionne de devenir la référence dans le domaine de l'imagerie médicale orthopédique et compte pour cela :

- Accélérer sa commercialisation à l'international sur les marchés existants et développer de nouvelles zones géographiques,
- Enrichir son offre de services et applications innovantes pour répondre aux besoins cliniques spécifiques,
- Poursuivre le développement d'innovations technologiques basées sur la plate-forme EOS®.

[1] Hors clause d'extension et option de surallocation et sur la base du point médian de la fourchette soit 6,25 euros.

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

L'introduction en bourse d'EOS imaging a pour objet :

- principalement
  - de renforcer la force commerciale du Groupe pour accélérer sa présence à l'international sur les marchés existants et de nouvelles zones géographiques,
  - de financer l'augmentation du besoin en fonds de roulement lié au développement du Groupe ; et
- d'enrichir son offre de services et applications innovantes pour répondre aux besoins cliniques spécifiques et poursuivre le développement d'innovations technologiques basées sur la plate-forme EOS®.

Les actions seront offertes dans le cadre d'une offre globale (l' « Offre ») comprenant :

- Une offre au public en France réalisée sous la forme d'une offre à prix ouvert (l' « OPO »), principalement destinée aux personnes physiques ; et
- Un placement global (le « PG ») principalement destiné aux investisseurs institutionnels, comportant un placement en France et un placement privé international hors de France dans certains pays, hors des Etats-Unis d'Amérique.

Intermédiaires financiers

SOCIETE GENERALE Corporate & Investment Banking

Chef de File et Teneur de Livre
Société Générale Corporate & Investment Banking

Gilbert Dupont Société de bourse

Chef de File et Teneur de Livre
Gilbert Dupont

ODDO CORPORATE FINANCE

co-Chef de File
Oddo Corporate Finance

aelios FINANCE

Conseil de la Société
Aelios Finance

Informations publiques

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

Des exemplaires du prospectus sont disponible sans frais et sur simple demande auprès d'EOS imaging, 10, rue Mercœur - 75011 PARIS - FRANCE, et auprès des Chefs de File et Teneurs de Livre. Le prospectus peut également être consulté sur les sites internet d'EOS imaging, www.eos-imaging.com et de l'Autorité des marchés financiers, www.amf-france.org.

EOS imaging attire l'attention des investisseurs sur la section 4 « Facteurs de risques », et tout particulièrement le paragraphe 4.4.2 (Risque de liquidité - Besoins futurs en capitaux et financements complémentaires), figurant dans le document de base enregistré auprès de l'AMF ainsi que la section 2 « Facteurs de risque liés à l'Offre » figurant dans la note d'opération. La réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable sur les activités, les résultats, la situation financière et les perspectives de la Société.

A propos d'EOS imaging :

Le Groupe EOS imaging conçoit, développe et commercialise EOS®, un dispositif médical d'imagerie révolutionnaire et breveté, fondé sur les travaux du Prix Nobel de Physique Georges Charpak. Le Groupe a obtenu les autorisations de mise sur le marché dans 30 pays, dont les Etats-Unis (FDA), le Canada, l'Australie et l'Union Européenne (CE). Fort d'une base installée dans plus de 42 sites et de plus de 150 000 utilisations, EOS® bénéficie d'une reconnaissance auprès de la communauté scientifique et médicale internationale. Le Groupe a réalisé en 2011 un chiffre d'affaires de 6,9 millions d'euros et emploie au 31 décembre 2011 57 collaborateurs dont une équipe R&D de 21 ingénieurs. Le Groupe est basé à Paris et dispose d'une filiale aux Etats-Unis à Cambridge, Massachusetts, ainsi que d'un bureau à Montréal (Canada) et en Allemagne.

Pour plus d'informations, consulter le site : www.eos-imaging.com

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

Contacts :

Anne Renevot
Directeur Financier
Tél. : +33 (0) 1 55 25 61 24
investors@eos-imaging.com

*New***Cap.**
Communication financière et relations investisseurs
Sophie Boulila / Pierre Laurent
Tél. : +33(0)1 44 71 94 91 – eosimaging@newcap.fr

ALIZE RP
Relations presse
Caroline Carmagnol / Anne-Sophie Cosquéric
Tél : +33 (0) 1 42 68 86 43 / +33 (0) 6 64 18 99 59
caroline@alizerp.com / anne-sophie@alizerp.com

Ce communiqué et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de souscription, ni la sollicitation d'un ordre de souscription, d'actions EOS imaging dans un quelconque pays. La diffusion de ce communiqué peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. Les personnes en possession de ce communiqué doivent donc s'informer des éventuelles restrictions locales et s'y conformer.

En particulier :

Ce communiqué ne constitue pas une offre de souscription de valeurs mobilières ou la sollicitation d'une offre de souscription de valeurs mobilières aux Etats-Unis. Les actions ou valeurs mobilières d'EOS imaging ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié, ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Les actions d'EOS imaging n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au titre du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié, et EOS imaging n'a pas l'intention de procéder à une quelconque offre au public de ses actions aux Etats-Unis.

Le présent communiqué constitue une communication à caractère promotionnel et non pas un prospectus au sens de la Directive 2003/71/CE du Parlement européen et du Conseil du 4 novembre 2003, telle que modifiée, notamment par la Directive 2010/73/UE du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010, et telle que transposée dans chacun des Etats membres de l'Espace économique européen (la « Directive Prospectus »).

S'agissant des Etats membres de l'Espace économique européen ayant transposé la Directive Prospectus, aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public de valeurs mobilières nécessitant la publication par EOS imaging d'un prospectus dans un Etat membre autre que la France. En conséquence, les actions d'EOS imaging ne peuvent être offertes et ne seront offertes dans aucun des Etats membres autre que la France, sauf conformément aux dérogations prévues par l'article 3(2) de la Directive Prospectus, si elles ont été transposées dans le ou les Etats membres concernés ou dans les autres cas ne nécessitant pas la publication par la Société d'un prospectus au titre de l'article 3(2) de la Directive Prospectus et/ou des réglementations applicables dans ces Etats membres.

Ce communiqué s'adresse uniquement aux personnes qui (i) sont des professionnels en matière d'investissements au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (tel qu'actuellement en vigueur, ci-après le "Financial Promotion Order"), (ii) sont visées à l'article 49(2) (a) à (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") du Financial Promotion Order, (iii) sont en dehors du Royaume-Uni, ou (iv) sont des personnes à qui une invitation ou une incitation à s'engager dans des activités d'investissement (au sens de la section 21 du Financial Services and Markets Act 2000) dans le cadre de l'émission ou de la cession de toutes valeurs mobilières peut être légalement communiquée, directement ou indirectement (toutes ces personnes étant dénommées ensemble, les "Personnes Habilitées"). Ce communiqué s'adresse uniquement aux Personnes Habilitées et ne peut être utilisé par toute personne autre qu'une Personne Habilitée. Tout investissement ou activité d'investissement auxquels le présent communiqué se rapporte est accessible uniquement aux Personnes Habilitées et ne peut être réalisé(e) que par les Personnes Habilitées.

Le prospectus visé par l'AMF relatif à l'introduction en bourse d'EOS imaging contient des informations prospectives. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques liés à l'évolution de la conjoncture économique, des marchés financiers et des marchés sur lesquels EOS imaging est présente.

Société Générale, agissant en qualité d'agent stabilisateur, ou tout établissement agissant pour son compte, pourra, sans y être tenue, et avec faculté, d'y mettre fin à tout moment, pendant une période de 30 jours à compter de la date de fixation du prix de l'Offre, soit, selon le calendrier indicatif, du 15 février au 15 mars 2012, intervenir aux fins de stabilisation du marché des actions EOS imaging, dans le respect de la législation et de la réglementation applicables et notamment du Règlement (CE) n°2273/2003 de la Commission du 22 décembre 2033. Les interventions réalisées au titre de ces activités visent à soutenir le prix de marché des actions EOS imaging et sont susceptible d'affecter leurs cours.

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

RÉSUMÉ DU PROSPECTUS

Visa n° 12-054 en date du 1er février 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

Eos imaging S.A. est une société anonyme à conseil d'administration régie par le droit français qui opère dans le secteur des technologies médicales.

Aperçu des activités

Le Groupe est le leader mondial de l'imagerie orthopédique 3D. Il révolutionne la chaine du traitement des principales maladies ostéo-articulaires (hanches, genoux, dos) et des chirurgies orthopédiques qui leur sont associées, grâce à EOS, un équipement et logiciel d'imagerie qui est utilisé tout au long de la chaine de soin, du diagnostic à la planification et la réalisation d'une éventuelle chirurgie, et dans le suivi post-opératoire. EOS est une approche radicalement innovante de l'imagerie qui offre aux orthopédistes un bilan complet en deux dimensions (2 clichés simultanés, un de face et un de profil) du corps entier, et une modélisation 3D du patient en position naturelle (debout), la seule possible à ce jour à l'échelle du dos ou de la jambe. La vision globale EOS permet d'apprécier les relations entre les articulations du dos, de la hanche et du genou qui sont nécessaires à une bonne compréhension des maladies articulaires. La modélisation 3D permet d'observer pour la première fois les articulations en 3D globalement et en position debout, et d'obtenir une meilleure précision qu'actuellement pour planifier une éventuelle chirurgie. Ces fonctionnalités radicalement innovantes apportées par EOS sont associées à une réduction importante de la dose d'irradiation délivrée au patient, qui se situe nettement en dessous de toutes les technologies utilisées à ce jour pour les besoins couverts par EOS.
Le positionnement d'EOS comme outil de productivité et d'amélioration de la qualité de soin est stratégique alors que le vieillissement, la sédentarité et la surcharge pondérale viennent accélérer la fréquence des maladies articulaires et le besoin en chirurgies de prothèse. EOS est également une source de productivité pour les centres de radiologie puisqu'il permet un examen trois fois plus rapide que les systèmes traditionnels, ce qui permet de prendre en charge des flux élevés de patients pendant les heures les plus demandées.

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

Informations financières sélectionnées (normes IFRS)

- ***Bilans simplifiés consolidés***

Données consolidées auditées en KEUR	Exercice 2010 12 mois	Exercice 2009 12 mois	Exercice 2008 12 mois
Total actif	**12 298**	**7 745**	**6 056**
Actifs non courants	**1 150**	**1 255**	**1 195**
Actifs courants	**11 148**	**6 490**	**4 861**
Dont trésorerie et équivalents de trésorerie	*3 915*	*2 244*	*1 107*
Total passif	**12 298**	**7 745**	**6 056**
Capitaux propres	**8 312**	**4 629**	**3 874**
Passifs non courants	**372**	**327**	**27**
Dont dettes à long terme	*309*	*293*	*0*
Passifs courants	**3 614**	**2 789**	**2 156**

- ***Comptes de résultat consolidés simplifiés***

Données consolidées auditées en KEUR	Exercice 2010 12 mois	Exercice 2009 12 mois	Exercice 2008 12 mois
Total produits opérationnels	**6 890**	**4 171**	**1 605**
Dont chiffre d'affaires	4 873	2 777	878
Total charges opérationnelles	(11 755)	(8 370)	(8 442)
Total résultat opérationnel	**(4 775)**	**(4 198)**	**(6 837)**
Résultat courant avant impôt	**(4 762)**	**(4 192)**	**(6 744)**
Résultat net global de la période	**(4 679)**	**(4 116)**	**(6 722)**
Résultat net par action	(0,45)	(0,60)	(1,74)

- ***Tableaux de flux de trésorerie simplifiés***

Données consolidées auditées en KEUR	Exercice 2010 12 mois	Exercice 2009 12 mois	Exercice 2008 12 mois
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	**(6 027)**	**(2 884)**	**(8 640)**
Dont capacité d'autofinancement	(3 712)	(3 033)	(6 424)
Dont variation du BFR	(2 315)	149	(2 216)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	**(343)**	**(406)**	**(668)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	**8 026**	**4 417**	**5 044**
Incidences des variations des cours des devises	15	9	(15)
Variation de trésorerie	**1 671**	**1 136**	**(4 281)**

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

Informations financières sélectionnées au 30 juin 2011

- ***Bilans consolidés simplifiés***

Données consolidées en KEUR	30-juin-11 Examen limité	31-déc.-10 Auditées
Total actif	**10 580**	**12 298**
Actifs non courants	**1 424**	**1 150**
Actifs courants	**9 156**	**11 148**
Dont trésorerie et équivalents de trésorerie	*1 538*	*3 915*
Total passif	**10 580**	**12 298**
Capitaux propres	**5 468**	**8 312**
Passifs non courants	**718**	**372**
Dont dettes à long terme	*642*	*309*
Passifs courants	**4 395**	**3 614**

- ***Comptes de résultat consolidés simplifiés***

Données consolidées en KEUR	30-juin-11 Examen limité	30-juin-10 Examen limité
Total produits opérationnels	**2 351**	**1 634**
Dont chiffre d'affaires	1 957	729
Total charges opérationnelles	(5 151)	(4 043)
Total résultat opérationnel	**(2 800)**	**(2 410)**
Résultat courant avant impôt	**(2 964)**	**(2 277)**
Résultat net global de la période	**(2 819)**	**(2 241)**
Résultat net par action	(0,26)	(0,24)

- ***Tableaux de flux de trésorerie simplifiés***

Données consolidées en KEUR	30-juin-11 Examen limité	30-juin-10 Examen limité
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	**(2 178)**	**(2 988)**
Dont capacité d'autofinancement	(2 667)	(2 066)
Dont variation du BFR	489	(922)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	**(489)**	**(188)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	**333**	**8 018**
Incidences des variations	(42)	1
Variation de trésorerie	**(2 376)**	**4 843**

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

- ***Capitaux propres et endettement***

(En Keuros - non audités)	31 décembre 2011
Total des dettes courantes :	1 915
Dette courante faisant l'objet de garanties	
Dette courante faisant l'objet de nantissements	
Dette courante sans garantie ni nantissement	1 915
Total des dettes non courantes :	**651**
Dette non courante faisant l'objet de garanties	
Dette non courante faisant l'objet de nantissement	
Dette non courante sans garantie ni nantissement	651
Capitaux propres part du groupe (1)	**5 468**
Capital social	116
Réserve légale	21
Autres réserves	8 290
Résultat consolidé au 30 juin 2011, part du Groupe	-2 959

(1) Incluant le résultat du Groupe au 30 juin 2011

NB : La dette courante sans garantie ni nantissement correspond à une émission d'obligations convertibles en actions (qui seront automatiquement converties en actions, au Prix de l'Offre, à la date de la première cotation des actions de la Société sur le marché réglementé de NYSE Euronext) ce traitement étant imposé par le référentiel IFRS.

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

En Euros/Non audité

Endettement net du Groupe	31 décembre 2011
A -Trésorerie	1 645
B- Equivalent de trésorerie	69
C- Titres de placement	
D - Liquidité (A+B+C)	**1 714**
E- Créances financières à court terme	
F- Dettes bancaires à court terme	
G - Part à moins d'un an des dettes à moyen et long termes	
H- Autres dettes financières à court terme	1 915
I- Dettes financières courantes à court terme (F+G+H)	**1 915**
J-Endettement financier net à court terme (I-E-D)	**201**
K-Emprunts bancaires à plus d'un an	
L-Obligations émises	
M-Autres emprunts à plus d'un an	651
N-Endettement financier net à moyen et long termes (K+L+M)	**651**
O-Endettement financier net (J+N)	**852**

NB : La dette courante sans garantie ni nantissement correspond à une émission d'obligations convertibles en actions (qui seront automatiquement converties en actions, au Prix de l'Offre, à la date de la première cotation des actions de la Société sur le marché réglementé de NYSE Euronext) ce traitement étant imposé par le référentiel IFRS.

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 de la période n'est intervenu depuis le 31 décembre 2011.

- Déclaration sur le fonds de roulement net

A la date de visa sur le présent prospectus, le Groupe ne dispose pas d'un fonds de roulement net suffisant pour faire face à ses obligations et à ses besoins de trésorerie d'exploitation des douze prochains mois.
La trésorerie disponible au 31 décembre 2011 (1,7M€) et la trésorerie dégagée par l'activité du premier trimestre 2012 permettront à la Société de poursuivre ses activités pendant deux mois à compter de la date de visa sur le présent prospectus. Le montant nécessaire à la poursuite des activités de la Société au cours des 12 mois suivant la date de visa sur le présent prospectus est estimé à 4 millions d'euros.
La préparation de l'introduction en bourse et le produit de l'Offre constituent la solution privilégiée par la Société pour apporter au Groupe les financements nécessaires à son développement.
Le Groupe poursuivra sa recherche de financement dans le cadre d'un placement privé dans l'hypothèse où les conditions de marché ne permettraient pas de réaliser l'opération d'introduction en bourse envisagée.

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

Résumé des principaux facteurs de risques propres à la Société 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 à la section 2 de la note d'opération, et notamment les risques suivants :

- Risques relatifs aux marchés actuels et futurs sur lesquels intervient la Société : incertitudes liées (i) au rythme d'adhésion des professionnels de santé à sa technologie d'imagerie innovante ; (ii) à sa capacité à commercialiser ses produits sur de nouveaux marchés ; (iii) aux conditions de remboursement des procédures d'imagerie réalisées à l'aide de la technologie EOS ;
- Risques liés au développement commercial et stratégique de la Société : incertitudes liées (i) à l'obtention des autorisations préalables à toute commercialisation ; (ii) aux délais de réalisation et aux résultats d'études cliniques futures ; (iii) au recrutement de forces de vente nécessaires à son expansion
- Risques de dépendance vis-à-vis de tiers : dépendance vis-à-vis de sous-traitants pour l'approvisionnement d'une partie des composants et pour l'intégration de son appareil EOS ;
- Risques liés à la propriété intellectuelle : limites de la protection par les brevets et autres droits de propriété intellectuelle ; dépendance vis-à-vis de technologies appartenant à des tiers ;
- Risques liés aux contraintes réglementaires : incertitudes sur le renouvellement des marquages CE et des autorisations de la FDA aux Etats-Unis d'Amérique ainsi que sur l'obtention de nouvelles autorisations dans d'autres pays ;
- Risques liés à l'organisation de la Société : dépendance vis-à-vis d'hommes clés ; gestion de la croissance interne de la Société ; et
- Risques financiers et de liquidité : pertes prévisionnelles et besoins de financements complémentaires éventuels notamment si la réalisation de l'Offre ne permet pas à la Société de poursuivre ses activités jusqu'à la profitabilité ; dans ce cas, risque de dilution pour les actionnaires si la Société décidait l'émission de nouvelles actions pour répondre à de tels besoins ; par ailleurs, à défaut de réalisation de l'Offre, la trésorerie disponible au 31 décembre 2011 de 1.7 m€ et la trésorerie dégagée par l'activité du premier trimestre 2012 permettront à la Société de poursuivre ses activités jusqu'à fin mars 2012.

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

Évolution récente de la situation financière et perspectives

La Société ne communique pas de prévisions ni d'estimations de bénéfice.

Le chiffre d'affaires 2011 est estimé à 6 938K€ (pour un chiffre d'affaires de 4 873K€ en 2010).

B. INFORMATIONS CONCERNANT L'OFFRE

Raisons de l'Offre et utilisation prévue du produit net de l'opération	L'émission d'actions nouvelles et l'admission des actions de la Société aux négociations sur le marché règlementé de NYSE Euronext à Paris (« **Euronext** ») sont destinées à : - principalement o renforcer la force commerciale du Groupe pour accélérer sa présence à l'international sur les marchés existants et de nouvelles zones géographiques et o financer l'augmentation du besoin en fonds de roulement lié au développement du Groupe ; et - enrichir son offre de services et applications innovantes pour répondre aux besoins cliniques spécifiques et poursuivre le développement d'innovations technologiques basées sur la plate-forme EOS®
Nature et nombre des titres dont l'admission est demandée et des titres offerts	Les titres de la Société dont l'admission aux négociations sur Euronext est demandée sont : - l'ensemble des actions ordinaires composant le capital social, soit 11.603.559 actions d'un cent d'euro (0,01 €) chacune de valeur nominale, intégralement souscrites et entièrement libérées et de même catégories (les « **Actions Existantes** ») ; - un maximum de 957.933 actions d'un cent d'euro (0,01 €) chacune de valeur nominale, issues de la conversion automatique, à la date de la première cotation des Actions Existantes sur Euronext, des obligations convertibles en actions émises par la Société (les « **Actions issues de la Conversion des OC** »); - 4.800.000 actions nouvelles à émettre dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par voie d'offre au public, pouvant être porté à un maximum de 5.520.000 actions nouvelles en cas d'exercice en totalité de la Clause d'Extension (ensemble, les « **Actions Nouvelles** ») et porté à un maximum de 5.977.128 actions nouvelles en cas d'exercice en totalité de l'Option de Surallocation (les « **Actions Nouvelles Supplémentaires** ») précisées ci-après. En outre, 370.872 actions existantes (les « **Actions Cédées** ») pourront être cédées par les Actionnaires Cédants en cas d'exercice de l'Option de Surallocation. Les Actions Nouvelles, les Actions Nouvelles Supplémentaires et les Actions Cédées sont définies conjointement comme les « **Actions Offertes** ».

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

Clause d'Extension

En fonction de l'importance de la demande, le nombre initial d'actions nouvelles pourra, à l'option de la Société, être augmenté de 15%, soit un maximum de 720.000 actions nouvelles complémentaires (la « **Clause d'Extension** »).

Option de Surallocation

Elle portera sur un maximum de 15% du nombre d'Actions Nouvelles (après exercice éventuel de la Clause d'Extension), soit un maximum de 370.872 actions existantes et de 457.128 actions nouvelles (l'« **Option de Surallocation** »). En cas d'exercice partiel de l'Option de Surallocation, les actions sur-allouées proviendront, (i) prioritairement, de la cession des Actions Cédées, au prorata du nombre maximum d'actions que chaque Actionnaire Cédant s'est engagé à céder dans l'hypothèse où l'Option de Surallocation serait exercée pour un nombre d'actions inférieur au nombre d'Actions Cédées, et (ii) pour le solde éventuel des actions sur-allouées, de la création d'Actions Nouvelles Supplémentaires.

Exerçable par les Chefs de File et Teneurs de Livre, agissant en leur nom et au nom et pour le compte du co-Chef de file du 15 février au 15 mars 2012.

Actionnaires Cédants

Actionnaires Cédants	Nombre d'Actions Cédées en cas d'exercice de l'Option de Surallocation
Succession Georges Charpak (Dominique Vidal, Nathalie, Serge et Yves Charpak)	165.546
Yves Charpak	44.064
Claude Hennion	138.312
Colette de Botton-Lewiner	11.169
Jacques Lewiner	11.781
Total	370.872

Les Actions Cédées seront cédées, en cas d'exercice de l'Option de Surallocation, selon l'ordre de priorité décrit ci-dessus.

Structure de l'Offre

Il est prévu que la diffusion des Actions Offertes soit réalisée dans le cadre d'une offre globale (l'« **Offre** »), comprenant :

- 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 Etats-Unis d'Amérique.

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

	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 éventuel de l'Option de Surallocation.
Fourchette indicative de prix	Entre 5,63 et 6,87 euros par action (le « **Prix de l'Offre** »). 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. Le Prix de l'Offre pourra être librement fixé en dessous de la borne inférieure de la fourchette indicative de prix ou la fourchette indicative de prix pourra être modifiée à la baisse (en l'absence d'impact significatif sur les autres caractéristiques de l'Offre).
Méthode de fixation du Prix de l'Offre	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 : - la méthode dite « des multiples boursiers » qui vise à comparer la Société à des sociétés cotées de son secteur présentant des modèles d'activités proches ; - la méthode dite des flux de trésorerie actualisés qui permet de valoriser la Société sur la base des flux de trésorerie futurs. Ces méthodes sont fournies à titre strictement indicatif et ne préjugent en aucun cas du Prix de l'Offre.
Date de jouissance	Les Actions Nouvelles et les Actions Nouvelles Supplémentaires porteront jouissance au 1er janvier 2011.
Produit brut de l'Offre	Environ 30 millions d'euros[2] pouvant être porté à environ 34,5 millions d'euros[1] en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension et environ 37,36 millions d'euros[1] en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation (hors Actions Cédées).
Produit net estimé de l'Offre	Environ 27,44 millions d'euros[1] pouvant être porté à environ 31,71 millions d'euros[1] en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension et environ 34,40 millions d'euros[1] en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation (hors Actions Cédées).
Produit brut et net de la cession des Actions Cédées	Environ 2,32 millions d'euros[1] bruts et environ 2,24 millions d'euros[1] nets en cas d'exercice intégral de l'Option de Surallocation

[2] Sur la base d'un prix égal au point médian de la fourchette indicative du Prix de l'Offre, soit 6,25 euros.

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

Garantie	L'Offre fera, à la date de fixation du Prix de l'Offre (soit selon le calendrier indicatif le 15 février 2012), l'objet d'un contrat de garantie (le « **Contrat de Garantie** ») conclu entre la Société et les Actionnaires Cédants d'une part et Société Générale, Gilbert-Dupont et ODDO & Cie (les « **Garants** ») d'autre part. Ce Contrat de Garantie pourra être résilié par les Chefs de File et Teneurs de Livre pour leur propre compte et pour le compte d'ODDO & Cie 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, représentant 98,80% 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 et/ou d'options de souscription d'actions et/ou d'actions attribuées gratuitement ont par ailleurs souscrit un engagement de conservation portant sur 100 % de leurs actions jusqu'à l'expiration d'un délai de 365 jours à compter de la date de règlement-livraison, en ce compris, dans chaque cas, les actions auxquelles donnent le droit de souscrire les options de souscription d'actions et/ou droits d'attribution gratuite d'actions qu'ils détiennent, sous réserve des exceptions décrites au paragraphe 7.3 de la note d'opération.
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 par Société Générale du 15 février au 15 mars 2012 (inclus).
Principaux risques liés à l'Offre :	- les actions de la Société n'ont pas été préalablement cotées et sont soumises aux fluctuations de marché ; - le cours des actions de la Société est susceptible d'être affecté par une volatilité importante ; - la cession par les principaux actionnaires existants d'un nombre important d'actions à l'issue de la période de conservation de 6 mois à laquelle ils se sont engagés pourrait avoir un impact dépressif significatif sur le cours de bourse ; - la non-signature ou la résiliation du Contrat de Garantie entrainerait l'annulation de l'Offre ; - la Société n'entend pas adopter une politique de versement de dividendes réguliers.

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

C. DILUTION ET RÉPARTITION DU CAPITAL

	Détention avant l'Offre et conversion des OC		Détention avant l'Offre** après conversion des OC		Détention après l'Offre** hors Extension et Surallocation		Détention après l'Offre** avec Extension et Surallocation	
Actionnaires	Nb d'actions	% du capital et des droits de vote	Nb d'actions	% du capital et des droits de vote	Nb d'actions	% du capital et des droits de vote	Nb d'actions	% du capital et des droits de vote
Fondateurs et investisseurs historiques*	814.671	7,02%	814.671	6,84%	814.671	4,88%	443.799	2,48%
COFA	*542.055*	*4,67%*	*561.505*	*4,71%*	*561.505*	*3,36%*	*561.505*	*3,14%*
EDRIP	*3.108.006*	*26,78%*	*3.219.525*	*27,03%*	*3.219.525*	*19,27%*	*3.219.525*	*18,00%*
UFG Siparex	*1.805.314*	*15,56%*	*1.870.091*	*15,70%*	*1.870.091*	*11,19%*	*1.870.091*	*10,45%*
NBGI	*1.714.833*	*14,78%*	*1.762.833*	*14,80%*	*1.762.833*	*10,55%*	*1.762.833*	*9,86%*
CAPE	*1.781.725*	*15,35%*	*1.781.725*	*14,96%*	*1.781.725*	*10,66%*	*1.781.725*	*9,96%*
FCIP	*1.750.000*	*15,08%*	*1.812.792*	*15,22%*	*1.812.792*	*10,85%*	*1.812.792*	*10,13%*
Investisseurs Financiers	10.701.933	92,23%	11.008.471	92,43%	11.008.471	65,88%	11.008.471	61,54%
Management et employés	86.955	0,75%	86.955	0,73%	86.955	0,52%	86.955	0,49%
Flottant	-	-	-	-	4.800.000	28,73%	6.348.000	35,49%
Total	11.603.559	100,00%	11.910.097	100,00%	16.710.097	100,00%	17.887.225	100,00%
(*) soit 13 personnes à la date du visa dont aucune ne détient plus de 2% du capital								
(**) en supposant le Prix de l'Offre égal au point médian de la fourchette soit 6,25 euros								

L'attribution envisagée d'un nombre total de 550.000 options de souscription d'actions de la Société et de 200.000 bons de souscription d'actions (BSA) de la Société, après la réalisation de l'Offre, entrainerait une dilution supplémentaire de 4,19%. Les caractéristiques de ces options et BSA seront arrêtées par le conseil d'administration à la date de leur attribution, notamment pour ce qui concerne leur prix d'exercice qui sera au moins égal, pour les options, à 95% de la moyenne des 20 dernières séances de bourse précédant la date d'attribution et, pour les BSA, à la moyenne pondérée des cours des 20 dernières séances de bourse précédant la date de leur attribution.

D. MODALITÉS PRATIQUES

Calendrier indicatif

1er février 2012	Visa de l'AMF sur le Prospectus
2 février 2012	Avis de NYSE Euronext relatif à l'ouverture de l'OPO
	Ouverture de l'OPO et du Placement Global
14 février 2012	Clôture de l'OPO et du Placement Global à 17 heures (heure de Paris)
15 février 2012	Fixation du Prix de l'Offre et exercice éventuel de la Clause d'Extension
	Diffusion du communiqué de presse indiquant le prix de l'Offre, le nombre définitif d'Actions Nouvelles et le résultat de l'Offre
	Avis de NYSE Euronext relatif au résultat de l'Offre
	Début de la période de stabilisation éventuelle
	Signature du Contrat de Garantie
16 février 2012	Début des négociations des actions de la Société sous la forme de promesses d'actions (jusqu'au 20 février inclus)
20 février 2012	Règlement-livraison de l'OPO et du Placement Global
21 février 2012	Début des négociations des actions de la Société sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris
15 mars 2012	Date limite d'exercice de l'Option de Surallocation
	Fin de la période de stabilisation éventuelle

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, 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 14 février 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 l'un des Chefs de File et Teneurs de Livre ou le co-Chef de file au plus tard le 14 février 2012 à 17 heures (heure de Paris).

Établissements financiers introducteurs

Chefs de File et Teneurs de Livre

Société Générale Corporate & Investment Banking

Gilbert Dupont

Co-Chef de File

ODDO & Cie

Contacts Investisseurs

Madame Marie Meynadier Directeur général 10 rue Mercoeur, 75011 Paris Téléphone : + 33 1 55 25 60 60 Télécopie : + 33 1 55 25 60 61 Email : mmeynadier@eos-imaging.com	Madame Anne Renevot Directeur Administratif et Financier 10 rue Mercoeur, 75011 Paris Téléphone : + 33 1 55 25 60 60 Télécopie : + 33 1 55 25 60 61 Email : arenevot@eos-imaging.com

Documents accessibles au public

Les documents juridiques et financiers relatives 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 des Chefs de File et Teneurs de Livre et du co-Chef de File. Le Prospectus peut également être consulté sur les sites Internet de Eos Imaging (www.eos-imaging.com) et de l'AMF (www.amf-france.org).

NE PAS DIFFUSER DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON