

**EOS IMAGING**  
**Société anonyme au capital de 184 390,65 euros**  
**Siège social : 10 rue Mercoeur, 75011 Paris**  
**349 694 893 RCS Paris**  
**(la "Société")**

**EXPOSE SOMMAIRE DE L'ACTIVITE**

**Comptes semestriels arrêtés au 30 juin 2015**

Le Groupe développe et commercialise EOS, une modalité d'imagerie médicale innovante dédiée aux pathologies ostéo-articulaires, ainsi que des logiciels et instruments personnalisés, fondés sur l'image 2D/3D, et destinés aux traitements orthopédiques.

**EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

Le 6 mai 2015, la société a créé une filiale à Singapour détenue à 100% par EOS imaging SA. Son capital s'élève à 47 k€. Aucune activité n'a été enregistrée dans cette filiale au cours du premier semestre 2015.

**DÉVELOPPEMENT PRODUIT**

Le Groupe poursuit le développement de son plan produit auquel a été consacrée une dépense de R&D de 1,7 million d'euros sur la période. Ces développements portent d'une part sur l'équipement EOS et les fonctions logicielles associées à EOS et développées au sein de la plate-forme sterEOS, et d'autre part sur les développements logiciels de planification chirurgicale du rachis, du genou et de la hanche. Après « HipEOS » lancée en 2014, et toujours dans le cadre du développement d'applications issues d'EOS et visant à doter les chirurgiens d'outils métier performants pour leur pratique, le Groupe a mis au point l'application en ligne « kneeEOS », premier logiciel de planification 3D pour l'arthroplastie complète du genou, basé sur les images bi-planaires EOS. Cette application a obtenu le marquage CE en mai 2015 et sera déployée sur l'exercice 2016.

En mai 2015, le Groupe a lancé « EOS 3D Service », une offre de modélisation 3D en ligne permettant aux hôpitaux d'externaliser la modélisation 3D à partir d'images stéréo-radiographiques EOS. Les modèles et données 3D, réalisés par la filiale canadienne à Montréal, sont mis à la disposition de tous les professionnels de santé qui ont accès aux images EOS. Le Groupe a déjà conclu un premier accord avec la Setting Scoliosis Straight Foundation (SSSF), association à but non lucratif qui soutient le Harms Study Group pour l'étude et la mise au point de traitements de la scoliose chez les enfants et les adolescents.

**RÈGLEMENTAIRE**

Comme indiqué précédemment, le Groupe a obtenu au cours du premier semestre le marquage CE pour l'application « kneeEOS ».

En janvier 2015, le Groupe a obtenu l'autorisation de la Food and Drug Administration (FDA) pour la commercialisation de l'option Micro Dose.

Au cours du premier trimestre 2015, le Groupe a obtenu l'autorisation réglementaire de commercialisation au Mexique, portant ainsi à 48 le nombre de pays dans lesquels la technologie EOS peut être commercialisée.

#### COMMERCIAL

Comme indiqué précédemment, le Groupe a réalisé une croissance très forte sur la zone Amérique du Nord, associée à une croissance de la base installée et de l'adoption de la technologie du Groupe par des institutions prestigieuses (Boston Children Hospital, Texas Health), un réseau d'hôpitaux (Shriners Hospitals) et un premier centre de traitement par corset (National Scoliosis Center). Le semestre a aussi vu une très forte reconnaissance par le secteur pédiatrique de la fonction Microdose, nouvellement autorisée à la commercialisation début 2015.

La zone EMEA a connu une forte progression également, marquée par l'entrée dans de nouveaux pays (la Belgique) et par l'installation de sites leaders d'opinion en Allemagne.

En zone Asie-Pacifique, une première installation à Hong Kong, une présence commerciale accrue et des installations à venir permettront d'enclencher une dynamique commerciale en 2016 après un repli 2015.

#### DIVERS

##### ***Emission d'obligations***

Le 9 janvier 2015, la société a émis :

- 60.000 OBSA d'une valeur nominale de 9 euros chacune soit un montant total de 540.000 euros. Les BSA donne droit à souscrire une action au prix d'exercice de 4,71 €. Les BSA pourront être exercés en totalité ou en partie, en une ou plusieurs fois avant le 9 janvier 2022.
- Trois tranches d'obligations simples au prix de 1 € pour un montant total de 14.460.000 euros. La première tranche d'un montant de 4.460.000 euros a été souscrite en mars 2015. Les deux autres tranches sont optionnelles et d'un montant de 5 m€ chacune. Elles pourront être souscrites respectivement jusqu'au 31 décembre 2015 et 30 juin 2016.

Les emprunts ont une durée de 4 ans et sont rémunérés au taux Euribor plus une marge de 7,75%. Un fond s'est engagé à souscrire l'ensemble de ces titres.

##### ***Exercice des 603.449 BSA relatifs au complément de prix d'acquisition des titres OneFit***

En novembre 2013, EOS imaging a acquis 100% des titres de la société OneFit Médical pour 4 millions d'euros. Le protocole d'acquisition prévoyait une clause de complément de prix de 1 million d'euros, lié à la réalisation d'objectifs réglementaires et de chiffre d'affaires, à verser aux anciens actionnaires de OneFit Médical sous la forme d'attribution de 1.810.347 BSA permettant de souscrire 172.416 nouvelles actions d'EOS imaging.

Compte tenu de la réalisation partielle des objectifs, ce complément de prix de 1 m€ a été réduit à 250 k€ comptabilisés au 31 décembre 2014 en passifs financiers.

Au cours du premier trimestre 2015, les anciens actionnaires de OneFit Médical ont exercé les 603.449 BSA octroyés dans le cadre de l'atteinte de ces objectifs et souscrit 43.102 actions nouvelles. L'augmentation de capital en résultant a été comptabilisée dans les comptes clos le 30 juin 2015. Les mouvements sont repris en note 3.10 des annexes aux états financiers du premier semestre 2015.

### ***Evolution du Conseil d'Administration***

Le mandat d'administrateur et de Président de Monsieur Michael J Dormer est arrivé à son terme lors de l'Assemblée Générale appelée à approuver les comptes clos le 31 décembre 2014 et qui s'est tenue le 17 juin 2015.

Dans le même temps, le mandat d'Administrateur de Monsieur Philip Whitehead est également arrivé à son terme.

Le Conseil d'Administration qui s'est tenu le 10 juillet 2015 a nommé Monsieur Gérard Hascoët en qualité de Président du Conseil d'Administration pour la durée restant à courir de son mandat d'administrateur, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.