



INNOVATIVE
HERMETIC
SOLUTIONS

COMMUNIQUE DE PRESSE

OPERATION D'AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC MAINTIEN DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION

Visa AMF n° 14-247 en date du 28 mai 2014

- **Produit brut : 4 461 991 € pouvant être portés à 5 131 289 M€**
- **Prix unitaire : 2,25 €, à raison de 10 actions nouvelles pour 9 actions existantes**
- **Période de souscription : du 03 au 17 juin 2014 inclus**
- **Soutien au plan de croissance ENGAGEMENT 2018**

Bollène et Trappes, le 29 mai 2014 - 08:30 (CET)

EGIDE, groupe français d'envergure internationale spécialisé dans la conception et la production de solutions d'herméticité (boîtiers) pour composants électroniques sensibles, annonce ce jour le lancement d'une augmentation de capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription, entre le 03 et le 17 juin 2014 inclus.

Eric Michel, Directeur général d'EGIDE déclare à cette occasion : « *EGIDE entre dans une nouvelle phase de son histoire.*

L'opération financière que nous annonçons ce jour vise à soutenir notre plan de croissance « ENGAGEMENT 2018 ». Il repose sur trois axes stratégiques clairs. Relancer notre dynamique commerciale, avec le recrutement de forces de vente complémentaires, renforcer notre excellente technique en développant nos moyens de production, notamment par la création d'une nouvelle ligne de fabrication de céramique aux Etats-Unis, et conforter notre position de leader dans les solutions d'herméticité de haute technologie en s'appuyant sur notre capacité d'innovation rapide grâce aux échanges avec nos clients et à la flexibilité de notre outil industriel.

Egide, grâce à son savoir faire technique et sa capacité d'innovation, pourra ainsi bénéficier des potentiels de croissance qui s'ouvrent sur ses principaux marchés, mais également dans de nouveaux domaines d'application. »

Le résumé du prospectus et les modalités de l'opération sont détaillés à la fin du présent communiqué.



A propos d'EGIDE

Depuis 1986, EGIDE, groupe français d'envergure internationale, est un équipementier spécialisé dans la conception et la production de solutions d'herméticité (boîtiers) pour composants électroniques sensibles.

Le groupe intervient sur des marchés de pointe à forte barrière technologiques dans tous les univers critiques (Spatial, Défense, Sécurité, Aéronautique, Télécommunications, Energies, Médical...).

Les actions EGIDE sont éligibles PEA-PME et FCPI.

Euronext Paris - Compartiment C - ISIN : FR0000072373 - Reuters : EGID.PA - Bloomberg : GID

Plus d'informations sur www.egide.fr

CONTACTS

EGIDE - Philippe Lussiez – Directeur Administratif et Financier - plussiez@egide.fr

CITIGATE DEWE ROGERSON

Agnès Villeret - Relations investisseurs – Tel : + 33 (0) 1 53 32 78 95 – agnes.villeret@citigate.fr

Gwenola de Chaunac - Relations presse – Tel : +33 (0) 1 523 32 77 14 – gwenola.dechaunac@citigate.fr

INVEST SECURITIES

Eric D'Aillières – Directeur Général Délégué – Tel : + 33 (0) 1 44 88 77 88 - edaillieres@invest-securities.com

Résumé du prospectus

Visa n°14-247 en date du 28 mai 2014 de l'AMF

Le résumé est constitué d'informations requises connues sous le nom « Eléments ». Ces Eléments sont numérotés dans les Sections A - E (A. 1 - E. 7).

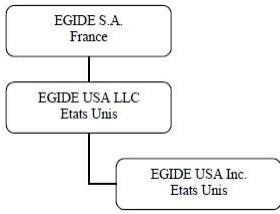
Ce résumé contient tous les Eléments nécessaires pour être inclus dans un résumé pour ce type de valeurs mobilières et de l'Emetteur. Parce que certains Eléments ne sont pas requis, il peut y avoir des lacunes dans la séquence de numérotation des Eléments.

Même si un Elément peut être requis dans le résumé en raison du type de valeurs mobilières et de l'Emetteur, il est possible qu'aucune information pertinente ne puisse être donnée quant à l'Elément. Dans ce cas, une courte description de l'Elément est incluse dans le résumé avec la mention « Sans objet ».

A Introduction et avertissements

| | |
|--|---|
| A.1 Introduction et avertissements | <p>Le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus.</p> <p>Toute décision d'investir dans les valeurs mobilières concernées doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus par l'investisseur.</p> <p>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, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus avant le début de la procédure judiciaire.</p> <p>Une responsabilité civile n'est attribuée qu'aux personnes qui ont présenté le résumé, y compris sa traduction, mais uniquement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces valeurs mobilières.</p> |
| A.2 Consentement de l'émetteur sur l'utilisation du | Sans objet. |

| | |
|--|--|
| prospectus | |
| B Emetteur | |
| B.1 Raison sociale / Dénomination sociale | Egide (« Egide », la « Société » ou l'« Émetteur »). |
| B.2 Siège social / Forme juridique / Législation / Pays d'origine | Egide est une Société Anonyme à Conseil d'Administration immatriculée au registre du commerce et des sociétés d'Avignon sous le numéro 338 070 352. Le siège social de la Société est situé au Site du Sactar – 84500 Bollène. |
| B.3 Nature des opérations et Principales activités | <p>Egide conçoit, produit et vend des composants d'encapsulation hermétique (boîtiers) servant à la protection et à l'interconnexion de plusieurs types de puces électroniques ou photoniques.</p> <p>Ces boîtiers ont pour mission d'assurer l'invulnérabilité de systèmes électroniques intégrés ou de puces complexes, donc fragiles, sensibles aux environnements thermiques, atmosphériques ou magnétiques difficiles.</p> <p>Ces composants sont le fruit d'un savoir-faire complexe faisant appel à plusieurs disciplines : structure des matériaux et notamment des alliages spéciaux, chimie et traitement de surface, mécanique et thermodynamique, électronique, optoélectronique et modélisation hyperfréquence. Egide est l'un des rares acteurs à maîtriser l'ensemble des technologies mises en œuvre autour des deux familles de matériaux utilisés à ce jour dans le monde pour ces boîtiers : le verre - métal et la céramique. La société produit sa propre céramique et a la capacité de fabriquer des perles de verre.</p> <p>La Société a réalisé un chiffre d'affaires 2013 provenant à 57,9% du secteur de la défense et du spatial, 20,6% du secteur des télécommunications et 21,5% des autres secteurs industriels.</p> <p>Egide SA et Egide USA Inc sont des sociétés qui ont leur activité économique propre dans le domaine des boîtiers hermétiques d'interconnexion. A ce titre, elles détiennent chacune des actifs qui leur permettent de produire et vendre indépendamment l'une de l'autre.</p> <p>Egide SA sert le marché des télécoms au niveau mondial, le marché militaire et spatial européen, israélien et chinois (infra-rouge pour ces deux derniers) et le marché industriel européen. La répartition du CA 2013 pour Egide SA est 45% militaire et spatial, 31% télécoms et 24% industriel. Egide SA propose des produits en verre-métal, en céramique-métal ou tout céramique qui sont tous produits à Bollène.</p> <p>Egide USA sert le marché militaire et industriel américain et quelques clients télécoms sur des produits bien spécifiques. La répartition du CA 2013 d'Egide USA est 80% militaire, 17% industriel et 3% télécoms.</p> <p>Pour des questions de réglementation ITAR (International Trade in Arms Regulations), le site américain d'Egide USA peut servir le marché militaire car il produit localement, ce que ne peut faire Egide SA depuis son usine française. Egide USA ne propose donc que des produits verre-métal car les produits céramique sont uniquement fabriqués en France.</p> |
| B.4 Tendances récentes ayant des répercussions | La baisse du chiffre d'affaires d'Egide SA en 2013 par rapport à 2012 (1.1 million d'euros) est due principalement à Ulis, société à qui sont vendus des boîtiers pour application infrarouge, et qui a migré ses besoins vers des composants ne faisant pas appel à des boîtiers Egide. |

| <p>sur la Société</p> | <p>La baisse du chiffre d'affaires d'Egide USA en 2013 par rapport à 2012 (1.1 million d'euros) est due à la réduction des budgets de la défense américaine qui ont conduit les clients d'Egide à repousser la livraison de leurs commandes (sans qu'il y ait d'annulation).</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------|---------------------|--|--|------------------|--------------|--------------------------|---------------------|------------------|--------------|--------------------------|---------------------|----------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|---------------|---|-------|---|-------|---|-------|---|-------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|--------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| <p>B.5 Description du Groupe</p> | <p>Egide SA est la société mère. Elle détient directement 100 % du capital de sa filiale Egide USA LLC aux Etats-Unis, qui elle-même détient directement 100 % du capital de la société Egide USA Inc., basée aux Etats-Unis.</p> <div style="text-align: center;">  <pre> graph TD A[EGIDE S.A. France] -- 100% --> B[EGIDE USA LLC Etats Unis] B -- 100% --> C[EGIDE USA Inc. Etats Unis] </pre> </div> <p>Egide USA LLC est un holding détenu par la société mère dont la seule activité est de détenir la totalité du capital d'Egide USA Inc.</p> <p>Egide SA et Egide USA Inc sont des sociétés qui ont leur activité économique propre dans le domaine des boîtiers hermétiques d'interconnexion. A ce titre, elles détiennent chacune des actifs qui leur permettent de produire et vendre indépendamment l'une de l'autre. Ces sociétés possèdent leurs propres disponibilités et leurs propres endettements car il n'y a pas de gestion centralisée de trésorerie au niveau du groupe. Egide SA et Egide USA ont le même président mais possèdent chacune leur propre direction, services administratifs et comptables, services commerciaux, bureaux d'études, qualité et services de production.</p> <p>Les différents échanges entre les sociétés du groupe donnent lieu à facturations inter-sociétés et répondent aux règles des conventions réglementées.</p> <p>Il est rappelé que le 31 octobre 2013, la société a cédé sa filiale anglaise Egide UK et sa filiale marocaine Egima, qui sont donc sorties du périmètre du groupe en 2013 (alors qu'elles en faisaient partie depuis 2002 pour Egima et 2004 pour Egide UK).</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>B.6 Actionariat</p> | <p>Répartition avant opération</p> <table border="1" data-bbox="432 1496 1417 1706"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Actionnaires</th> <th colspan="4">Capital existant</th> <th colspan="4">Capital intégralement dilué</th> </tr> <tr> <th>Nombre d'actions</th> <th>% de capital</th> <th>Nombre de droits de vote</th> <th>% de droits de vote</th> <th>Nombre d'actions</th> <th>% de capital</th> <th>Nombre de droits de vote</th> <th>% de droits de vote</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Philippe Bréji</td> <td>16 380</td> <td>0,92%</td> <td>16 396</td> <td>0,91%</td> <td>32 633</td> <td>1,80%</td> <td>32 649</td> <td>1,79%</td> </tr> <tr> <td>Investisseurs</td> <td>0</td> <td>0,00%</td> <td>0</td> <td>0,00%</td> <td>0</td> <td>0,00%</td> <td>0</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Public</td> <td>1 768 417</td> <td>99,08%</td> <td>1 783 240</td> <td>99,09%</td> <td>1 780 573</td> <td>98,20%</td> <td>1 795 396</td> <td>98,21%</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>1 784 797</td> <td>100%</td> <td>1 799 636</td> <td>100%</td> <td>1 813 206</td> <td>100%</td> <td>1 828 045</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>A la date du présent prospectus, la Société a émis :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 4 774 stock options provenant du plan n°5.1. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 4 774 actions ; ▪ 22 225 stock options provenant du plan n°5.2. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 22 225 actions ; ▪ 217 stock options provenant du plan n°6.1. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 217 actions ; ▪ 651 stock options provenant du plan n°6.2. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 651 actions ; ▪ 651 stock options provenant du plan n°6.3. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 651 actions. | Actionnaires | Capital existant | | | | Capital intégralement dilué | | | | Nombre d'actions | % de capital | Nombre de droits de vote | % de droits de vote | Nombre d'actions | % de capital | Nombre de droits de vote | % de droits de vote | Philippe Bréji | 16 380 | 0,92% | 16 396 | 0,91% | 32 633 | 1,80% | 32 649 | 1,79% | Investisseurs | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | Public | 1 768 417 | 99,08% | 1 783 240 | 99,09% | 1 780 573 | 98,20% | 1 795 396 | 98,21% | Total | 1 784 797 | 100% | 1 799 636 | 100% | 1 813 206 | 100% | 1 828 045 | 100% |
| Actionnaires | Capital existant | | | | Capital intégralement dilué | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Nombre d'actions | % de capital | Nombre de droits de vote | % de droits de vote | Nombre d'actions | % de capital | Nombre de droits de vote | % de droits de vote | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Philippe Bréji | 16 380 | 0,92% | 16 396 | 0,91% | 32 633 | 1,80% | 32 649 | 1,79% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Investisseurs | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Public | 1 768 417 | 99,08% | 1 783 240 | 99,09% | 1 780 573 | 98,20% | 1 795 396 | 98,21% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total | 1 784 797 | 100% | 1 799 636 | 100% | 1 813 206 | 100% | 1 828 045 | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | <p>Au total, il existe 28 518 stock options pouvant donner droit à 28 518 actions.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|-----------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------|--------|-------|--------|--------|-----------------------|-----|-------|----|-------|-------|--|----|----|-------|----|-----|--------------|-----|-------|-------|-------|-------|---------------------|-------|-------|-----|-------|-------|-----------------------|-------|-------|-----|-------|-----|--------------------|-------|-------|-----|-------|-------|--|-----|---|---|---|---|------------------|-------|-------|----|-------|-------|----------------|--------|--------|----|--------|--------|
| <p>B.7 Informations financières sélectionnées</p> | <p>Conformément au règlement CE n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, le groupe Egide présente ses états financiers consolidés conformément aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) telles qu'adoptées dans l'Union Européenne. Ce référentiel comprend les IFRS et les IAS (International Accounting Standards), ainsi que leurs interprétations applicables au 31 décembre 2013.</p> <p>A titre indicatif, les informations suivantes relatives aux comptes consolidés pour les exercices 2011, 2012 et 2013 peuvent être sélectionnées :</p> <table border="1" data-bbox="437 562 1433 1021"> <thead> <tr> <th>(en milliers d'euros)</th> <th>2011 IFRS</th> <th>2012 IFRS historique</th> <th>2012 IFRS variation de périmètre</th> <th>2012 IFRS retraité</th> <th>2013 IFRS</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Chiffre d'affaires</td> <td>26 873</td> <td>25 595</td> <td>2 950</td> <td>22 645</td> <td>20 386</td> </tr> <tr> <td>Résultat opérationnel</td> <td>742</td> <td>(672)</td> <td>NA</td> <td>(345)</td> <td>(664)</td> </tr> <tr> <td>Quote-part de résultat des activités abandonnées</td> <td>NA</td> <td>NA</td> <td>(381)</td> <td>NA</td> <td>385</td> </tr> <tr> <td>Résultat net</td> <td>620</td> <td>(866)</td> <td>(381)</td> <td>(485)</td> <td>(516)</td> </tr> <tr> <td>Actifs non courants</td> <td>1 915</td> <td>4 714</td> <td>766</td> <td>3 947</td> <td>3 500</td> </tr> <tr> <td>Trésorerie disponible</td> <td>1 142</td> <td>1 131</td> <td>114</td> <td>1 007</td> <td>512</td> </tr> <tr> <td>Dettes financières</td> <td>2 663</td> <td>4 238</td> <td>717</td> <td>3 520</td> <td>2 782</td> </tr> <tr> <td>Dettes financières des passifs liés à des actifs destinés à être cédés</td> <td>394</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Capitaux propres</td> <td>3 435</td> <td>4 711</td> <td>NA</td> <td>4 711</td> <td>3 655</td> </tr> <tr> <td>Total du bilan</td> <td>12 492</td> <td>14 116</td> <td>NA</td> <td>14 116</td> <td>10 487</td> </tr> </tbody> </table> <p>IFRS 5 qui concernait la filiale Egima, pour laquelle Egide SA recherchait un acquéreur pour la totalité des parts sociales ou des actifs industriels depuis le 30 juin 2009, n'était plus appliquée au 31 décembre 2012 car l'opération ne pouvait plus être considérée comme hautement probable dans un délai de douze mois à cette date.</p> <p>La nature de l'opération avait conduit en 2011 à présenter séparément dans l'état de situation financière les actifs d'Egima en « Actifs non courants destinés à être cédés ». Les dettes appartenant à la filiale étaient isolées comme « Passifs liés à des actifs destinés à la vente ». Le résultat d'Egima était inclus dans chaque poste correspondant de l'état de résultat global en 2011.</p> <p>Du fait de l'abandon de l'application de l'IFRS 5 au 31 décembre 2012, les actifs et passifs d'Egima existants à cette date étaient présentés dans la catégorie correspondante de l'état de situation financière.</p> <p>Le 31 octobre 2013, Egide SA a procédé à la cession de la totalité des titres qu'elle détenait dans Egima et Egide UK Ltd. Ces filiales sont donc sorties du périmètre du groupe au 31 décembre 2013. Les résultats de ces filiales jusqu'à la date de cession sont présentés sur une ligne particulière de l'état de résultat global « Quote-part du résultat des activités abandonnées », en y incluant les écritures de consolidation relatives à ces cessions.</p> <p>Les informations sélectionnées ci-dessus pour 2012 ont été retraitées de la façon suivante afin de pouvoir rendre comparables ces informations à celles de 2013 :</p> <ul style="list-style-type: none"> - 2012 IFRS historique : correspond aux informations diffusées au 31 décembre 2012 - 2012 IFRS variation de périmètre : reprend les informations relatives aux filiales cédées le 31 octobre 2013. - 2012 IFRS retraité : retrace les informations relatives aux sociétés toujours présentes dans le groupe au 31 décembre 2013 (Egide SA, Egide USA LLC et Egide USA Inc). | (en milliers d'euros) | 2011 IFRS | 2012 IFRS historique | 2012 IFRS variation de périmètre | 2012 IFRS retraité | 2013 IFRS | Chiffre d'affaires | 26 873 | 25 595 | 2 950 | 22 645 | 20 386 | Résultat opérationnel | 742 | (672) | NA | (345) | (664) | Quote-part de résultat des activités abandonnées | NA | NA | (381) | NA | 385 | Résultat net | 620 | (866) | (381) | (485) | (516) | Actifs non courants | 1 915 | 4 714 | 766 | 3 947 | 3 500 | Trésorerie disponible | 1 142 | 1 131 | 114 | 1 007 | 512 | Dettes financières | 2 663 | 4 238 | 717 | 3 520 | 2 782 | Dettes financières des passifs liés à des actifs destinés à être cédés | 394 | 0 | 0 | 0 | 0 | Capitaux propres | 3 435 | 4 711 | NA | 4 711 | 3 655 | Total du bilan | 12 492 | 14 116 | NA | 14 116 | 10 487 |
| (en milliers d'euros) | 2011 IFRS | 2012 IFRS historique | 2012 IFRS variation de périmètre | 2012 IFRS retraité | 2013 IFRS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Chiffre d'affaires | 26 873 | 25 595 | 2 950 | 22 645 | 20 386 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Résultat opérationnel | 742 | (672) | NA | (345) | (664) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Quote-part de résultat des activités abandonnées | NA | NA | (381) | NA | 385 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Résultat net | 620 | (866) | (381) | (485) | (516) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Actifs non courants | 1 915 | 4 714 | 766 | 3 947 | 3 500 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Trésorerie disponible | 1 142 | 1 131 | 114 | 1 007 | 512 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dettes financières | 2 663 | 4 238 | 717 | 3 520 | 2 782 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dettes financières des passifs liés à des actifs destinés à être cédés | 394 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Capitaux propres | 3 435 | 4 711 | NA | 4 711 | 3 655 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total du bilan | 12 492 | 14 116 | NA | 14 116 | 10 487 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>B.8 Informations pro forma</p> | <p>Sans objet, le périmètre de Egide n'ayant pas été significativement modifié durant ou après la période couverte par les informations financières sélectionnées ci-dessus.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>B.9 Prévision de bénéfice</p> | <p>Sans objet.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|--|--|
| <p>B.10 Eventuelles réserves sur les informations financières historiques contenues dans les rapports d'audit</p> | <p>Les informations financières historiques présentées dans le prospectus ont fait l'objet de rapports des contrôleurs légaux des comptes qui contiennent des observations.</p> <p>Les observations présentes dans le rapport sur les comptes consolidés de l'exercice 2013 figurent au paragraphe 20.4 du Document de Référence déposé le 13 mai 2014 sous le numéro D14-0510: « Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude relative à la continuité d'exploitation exposée dans la note 2.1 des états financiers » et dans le rapport sur les comptes sociaux de l'exercice 2013 : « Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude relative à la continuité d'exploitation exposée dans les notes 1.1 et 2.1 de l'annexe. »</p> <p>Les observations présentes dans le rapport sur les comptes consolidés de l'exercice 2012 figurent au paragraphe 20.4 du Document de Référence déposé le 20 juin 2013 sous le numéro D13-0644 : « Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude relative à la continuité d'exploitation exposée dans les notes 2.1 Principes généraux, 3.1 Estimations et jugements comptables déterminants et dans le paragraphe relatif aux événements postérieurs à la clôture décrits dans les annexes » et dans le rapport sur les comptes sociaux de l'exercice 2012 : « Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude relative à la continuité d'exploitation exposée dans les notes 1.1 et 2.1 et dans le paragraphe relatif aux événements post-clôture de l'annexe ».</p> |
| <p>B.11 Fonds de roulement net</p> | <p>La Société ne dispose pas, à la date du visa sur le présent Prospectus, d'un fonds de roulement net consolidé suffisant pour faire face à ses obligations et à ses besoins de trésorerie d'exploitation pour les douze prochains mois.</p> <p>En effet, la situation de trésorerie d'Egide pourrait se tendre au cours du dernier trimestre de l'année 2014 avec un besoin estimé à 250 k€ et nécessiter la demande de préfinancements des CICE₂₀₁₃ (123 k€) et CICE₂₀₁₄ (165 k€) et du CIR₂₀₁₃ (210 k€) Ainsi, la continuité d'exploitation d'Egide reste sous-tendue soit par la mise en œuvre du préfinancement des CICE et CIR, soit par la bonne réussite de l'augmentation de capital sujet du présent prospectus.</p> <p>En cas de réalisation de l'Opération, la Société estime qu'elle disposera du fonds de roulement net consolidé suffisant au vu de ses obligations.</p> |
| <p>B.12 Evénements récents</p> | <p>Aucun événement susceptible d'avoir une incidence notable sur la Société n'est intervenu entre le dépôt du Document de Référence et le visa sur le présent prospectus.</p> |
| <p>C Valeurs mobilières</p> | |
| <p>C.1 Nature, catégorie et numéro d'identification des actions nouvelles</p> | <p>Actions ordinaires de même catégorie que les actions existantes.</p> <p>Les actions nouvelles feront l'objet d'une demande d'admission sur Euronext Paris, sous le code ISIN FR0000072373.</p> |
| <p>C.2 Devise d'émission</p> | <p>Euro.</p> |
| <p>C.3 Nombre d'actions émises et valeur nominale</p> | <p>1 983 107 actions d'une valeur nominale de 2 euros, à libérer intégralement lors de la souscription, en numéraire par versement d'espèces</p> |
| <p>C.4 Droits</p> | <p>En l'état actuel de la législation française et des statuts de la Société, les principaux droits</p> |

| | |
|--|--|
| attachés aux actions | <p>attachés aux actions nouvelles émises dans le cadre de l'augmentation de capital sont les suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Droit à dividendes ; - Droit de vote ; - Droit préférentiel de souscription de titres de même catégorie ; - Droit de participation à tout excédent en cas de liquidation. <p>Un droit de vote double est conféré aux actions détenues depuis au moins deux ans par un même actionnaire.</p> |
| C.5 Restrictions à la libre négociabilité des actions | <p>Sans objet.</p> |
| C.6 Demande d'admission à la négociation | <p>Sur le marché Euronext compartiment C, dès leur émission prévue le 01 juillet 2014, sur la même ligne de cotation que les actions existantes de la Société (code ISIN FR0000072373).</p> |
| C.7 Politique en matière de dividendes | <p>La Société n'a distribué aucun dividende au cours des trois derniers exercices. La priorité étant donnée le financement de la croissance et du développement de la Société, la Société n'envisage pas à ce stade de proposer à l'assemblée générale des actionnaires de distribuer des dividendes au titre de l'exercice 2013.</p> |
| D Risques | |
| D.1 Principaux risques propres à l'Emetteur et son secteur d'activité | <p>Les investisseurs sont invités, avant toute décision d'investissement, à prendre en considération les facteurs de risques propres à la Société et à son activité.</p> <p>En particulier, la Société attire l'attention des lecteurs sur le risque de liquidité et sur le risque de change.</p> <p>Risque de liquidité : La situation actuelle de la trésorerie d'Egide permettant d'honorer ses dettes à échéance, la société fait donc face avec son actif disponible à son passif exigible. Compte tenu des cash-flows prévisionnels attendus et dans le cadre de son plan stratégique, le conseil d'administration d'Egide a souhaité procéder à une augmentation de capital de 5 millions d'euros par offre au public, dont la bonne fin est prévue avant le 01 juillet 2014. Cette opération vise à couvrir des investissements humains, en matériels et le financement du besoin en fond de roulement requis par la mise en place de ces investissements. En l'absence de réussite de cette augmentation de capital, la situation de trésorerie d'Egide pourrait se tendre au cours du dernier trimestre de l'année 2014 et nécessiter la demande de préfinancements des CICE et CIR. Ainsi, la continuité d'exploitation d'Egide reste sous-tendue soit par la mise en œuvre du préfinancement des CICE₂₀₁₃ (123 k€) et CICE₂₀₁₄ (165 k€) et du CIR₂₀₁₃ (210 k€), soit par la bonne réussite de cette augmentation de capital.</p> <p>Risque de change : En 2013, Egide a réalisé 70 % de ses ventes à l'exportation, dont 39 % à destination de l'Amérique du Nord où la devise de facturation est le dollar US. Concernant les 19 % à destination de pays non Européens, la devise de facturation est soit l'euro, soit le dollar US.</p> <p>Depuis la cession de la filiale en octobre 2013, il n'y a plus de risque de change attaché à la valorisation des actifs et des passifs de la société. Le risque de change est limité au taux de conversion retenu lors de la vente de ces dollars et au résultat de l'exercice converti en euros pour la consolidation.</p> <p>L'impact d'une variation de 1 centime d'euro du taux de change euro/dollar est estimé pour l'exercice 2013 à 12 k€.</p> <p>Les autres principaux risques sont les suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Les risques de marchés</u> notamment les risques de taux et les risques actions. |

| | |
|---|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> - <u>Les risques liés à la propriété intellectuelle</u> notamment les risques liés à la réglementation, les risques liés aux litiges sociaux, les risques liés aux liens de dépendance avec d'autres sociétés, les risques politiques, économiques, juridiques et fiscaux liés aux ventes réalisées à l'exportation. - <u>Les risques industriels et environnementaux</u> notamment les risques industriels, les risques matières premières, les risques métiers, les risques environnementaux. - <u>Les risques technologiques</u> notamment les risques liés au lancement de produits de substitution, les risques liés à la baisse des prix, les risques liés à l'arrivée de nouveaux concurrents, les risques liés à la volatilité des marchés "high tech" , les risques politiques liés aux implantations géographiques, les risques liés à la volatilité des cours et les risques liés aux phénomènes météorologiques. - |
| D.2 Principaux risques propres aux actions nouvelles | <ul style="list-style-type: none"> - Le marché des droits préférentiels de souscription pourrait n'offrir qu'une liquidité limitée et être sujet à une grande volatilité ; - Les actionnaires qui n'exerceraient pas leurs droits préférentiels de souscription verraient leur participation dans le capital social de la Société diluée ; - Le prix de marché des actions de la Société pourrait fluctuer et baisser en-dessous du prix de souscription des actions émises sur exercice des droits préférentiels de souscription ; - La volatilité et la liquidité des actions de la Société pourraient fluctuer significativement ; - Des ventes d'actions de la Société ou de droits préférentiels de souscription pourraient intervenir sur le marché, pendant la période de souscription s'agissant des droits préférentiels de souscription, ou pendant ou après la période de souscription s'agissant des actions, et pourraient avoir un impact défavorable sur le prix de marché de l'action de la Société ou la valeur des droits préférentiels de souscription ; - En cas de baisse du prix de marché des actions de la Société, les droits préférentiels de souscription pourraient perdre de leur valeur ; - L'émission ne fait pas l'objet d'un contrat de garantie. En conséquence, les investisseurs qui auraient acquis des droits préférentiels de souscription pourraient réaliser, dans le cas où le montant demandé n'atteignait pas les trois quarts de du montant de l'émission, une perte égale au prix d'acquisition de ces droits. |
| E Offre | |
| E.1 Montant total du produit de l'émission et estimation des dépenses totales liées à l'émission | <p>Produit brut de l'augmentation de capital 4 461 991 euros (étant ramené à 3 346 493 euros en cas de limitation de l'opération à 75 %) pouvant être porté à 5 131 289 euros en cas d'exercice intégral de la clause d'extension.</p> <p>Estimation des dépenses liées à l'augmentation de capital En cas de réalisation de l'opération à 75%, les frais sont estimés à 263 860 €. En cas de réalisation de l'opération à 100%, les frais sont estimés à 308 480 €. En cas d'exercice intégral de la clause d'extension, les frais sont estimés à 335 252 €.</p> <p>Produit net estimé de l'augmentation de capital 4 153 511 euros (étant ramené à 3 082 633 euros en cas de limitation de l'opération à 75 %) pouvant être porté à 4 796 038 euros en cas d'exercice intégral de la clause d'extension.</p> |
| E.2 Raisons de l'offre / Utilisation du produit de l'émission / Montant net maximum estimé du produit de l'augmentation de | <p>Les fonds à provenir de la présente augmentation de capital (4 300 k€) auraient pour objet de participer au :</p> <ul style="list-style-type: none"> - renforcement des équipes technique et commerciale en France et aux USA. La Société estime le coût à 1 000 k€. - financement de divers équipements de production, matériel informatique et progiciels en France pour un montant estimé à 200 k€, - financement d'une ligne de production aux USA pour un montant estimé à 3 100 k€. |

| | |
|--|--|
| <p>capital</p> | <p>En cas de souscription à hauteur de 75% de l'Offre (3 300 k€), la Société affecterait les fonds levés selon la même répartition mais entamerait les démarches pour obtenir un financement bancaire complémentaire.</p> <p>En cas de souscription permettant l'exercice de l'intégralité de la clause d'extension (5 000 k€), la Société affecterait les 700 k€ supplémentaires aux financements des divers équipements de production.</p> |
| <p>E.3 Modalités et conditions de l'offre</p> | <p>Nombre d'actions nouvelles à émettre 1 983 107 actions</p> <p>Clause d'extension L'émission pourra être portée à 2 280 573 actions nouvelles en cas d'exercice de la clause d'extension, soit 297 466 complémentaires.</p> <p>Limitation de l'Offre L'émission des 1 983 107 actions nouvelles ne fait pas l'objet d'un contrat de garantie. La présente augmentation de capital pourrait ne pas être réalisée et les souscriptions pourraient être rétroactivement annulées si le montant des souscriptions reçues représentait moins des trois-quarts de l'émission décidée.</p> <p>Prix de souscription des actions nouvelles 2,25 euros par action dont 2 € de valeur nominale et 0,25 € de prime d'émission.</p> <p>Jouissance des actions nouvelles Les actions nouvelles porteront jouissance courante.</p> <p>Droit préférentiel de souscription Les droits préférentiels de souscription formant rompus pourront être cédés sur le marché pendant la période de souscription.</p> <p>La souscription des actions nouvelles sera réservée, par préférence :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aux porteurs d'actions existantes enregistrées comptablement sur leur compte-titres à l'issue de la journée comptable du 02 juin 2014 qui se verront attribuer des droits préférentiels de souscription, - Aux cessionnaires des droits préférentiels de souscription. <p>Les titulaires de droits préférentiels de souscription pourront souscrire :</p> <ul style="list-style-type: none"> - A titre irréductible à raison de 10 actions nouvelles pour 9 actions existantes possédées. 9 droits préférentiels de souscription permettront de souscrire 10 actions nouvelles au prix de 2,25 euros par action ; - Et, à titre réductible le nombre d'actions nouvelles qu'ils désireraient en sus de celui leur revenant du chef de l'exercice de leurs droits à titre irréductible. <p>Si les souscriptions à titre irréductible et le cas échéant à titre réductible n'ont pas absorbé la totalité de l'augmentation de capital, le Conseil d'Administration pourra, alternativement ou cumulativement, dans des proportions qu'il déterminera :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Limiter le montant de l'augmentation de capital au montant des souscriptions sous réserve que celles-ci représentent au moins 75% du montant initial de l'augmentation de capital, - Répartir librement, à sa seule discrétion, les actions nouvelles non souscrites, - Ou les offrir au public. <p>Il est précisé qu'aucune période de suspension d'exercice des options n'est prévue.</p> <p><i>Valeurs théoriques du droit préférentiel de souscription et de l'action EGIDE ex-droit – Décotes du prix d'émission des actions nouvelles par rapport au cours de bourse de l'action</i></p> |

et par rapport à la valeur théorique de l'action ex-droit

Sur la base du cours de clôture de l'action Egide le 27 mai 2014, soit 3,38 euros :

- le prix d'émission des actions nouvelles de 2,25 euros fait apparaître une décote faciale de 33,4%,
- la valeur théorique du droit préférentiel de souscription s'élève à 0,59 euro,
- la valeur théorique de l'action ex-droit s'élève à 2,79 euros,
- le prix d'émission des actions nouvelles fait apparaître une décote de 19,4% par rapport à la valeur théorique de l'action ex droit.

Intention de souscription :

Néant.

Garantie :

L'émission ne fait pas l'objet d'un contrat de garantie.

Pays dans lesquels l'augmentation de capital sera ouverte au public :

L'offre sera ouverte uniquement en France.

Restrictions applicables à l'offre :

La diffusion du présent Prospectus, la vente des actions, des droits préférentiels de souscription et la souscription des actions nouvelles peuvent, dans certains pays, y compris les Etats-Unis d'Amérique, faire l'objet d'une réglementation spécifique.

Procédure d'exercice du droit préférentiel de souscription :

Pour exercer leurs droits préférentiels de souscription, les titulaires devront en faire la demande auprès de leur intermédiaire financier habilité à tout moment entre le 03 juin 2014 et le 17 juin 2014 inclus et payer le prix de souscription correspondant. Les droits préférentiels de souscription non exercés seront caducs de plein droit à la fin de la période de souscription, soit le 17 juin 2014 à la clôture de la séance de bourse.

Période d'exercice des stock options

Aucune période de suspension d'exercice des options* n'est prévue.

Toutefois, il est précisé que les plans 5.1, 5.2, 6.1, 6.2 ne sont pas dans la monnaie et que la période d'exercice du plan 6.3 débute en 2015.

(*) Les stock options émises par la Société sont les suivantes :

A la date du présent prospectus, la Société a émis :

- 4 774 stock options provenant du plan n°5.1. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 4 774 actions ;
- 22 225 stock options provenant du plan n°5.2. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 22 225 actions ;
- 217 stock options provenant du plan n°6.1. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 217 actions ;
- 651 stock options provenant du plan n°6.2. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 651 actions ;
- 651 stock options provenant du plan n°6.3. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 651 actions.

Au total, il existe 28 518 stock options pouvant donner droit à 28 518 actions.

Engagement d'abstention

Aucun engagement d'abstention de la part de la société n'a été mis en place.

Engagement de conservation

Aucun engagement de conservation de la part des actionnaires n'a été signé.

Sondage auprès des investisseurs institutionnels et égalité d'information

Dans le cadre de l'opération, Invest Securities a approché des investisseurs institutionnels.

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|----------------------|----------------------------------|-------------------|---|-------------------|--|-------------------|---|-------------------|--|--------------------|--|--------------------|---|-----------------------|---|-----------------------|---|-----------------------|---|--------------------|---|----------------------|---|
| | <p>Dans le cadre de la préparation de cette émission, ces investisseurs n'ont pas eu accès à des informations qui ne seraient pas mentionnées dans le présent prospectus.</p> <p>Limitation du montant de l'émission Dans le cas où les souscriptions tant à titre irréductible que réductible n'auraient pas absorbé la totalité de l'émission, la Société n'a pas l'intention de prendre contact avec des investisseurs tiers afin de leur proposer de souscrire les actions restantes.</p> <p>Intermédiaires financiers Actionnaires au nominatif administré ou au porteur : les souscriptions seront reçues jusqu'au 17 juin 2014 par les intermédiaires financiers teneurs de comptes.</p> <p>Actionnaires au nominatif pur : les souscriptions seront reçues par CM-CIC Securities jusqu'au 17 juin 2014 inclus.</p> <p>Les demandes de souscription sont adressées à Invest Securities – 73 boulevard Haussmann – 75008 Paris. Les DPS versés à l'appui des souscriptions doivent être transférés chez Parel (adhérent Euroclear France 528).</p> <p>Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront centralisés chez Parel – Tour Ariane – 5 place de la Pyramide – 92800 Puteaux, compensateur multiple agissant pour le compte d'Invest Securities, qui établira le certificat de dépôt des fonds constatant la réalisation de l'augmentation de capital.</p> <p>Calendrier indicatif :</p> <table border="1" data-bbox="424 1048 1394 1671"> <tr> <td>mercredi 28 mai 2014</td> <td>Visa de l'AMF sur le Prospectus.</td> </tr> <tr> <td>jeudi 29 mai 2014</td> <td>Diffusion d'un communiqué de presse de la Société décrivant les principales caractéristiques de l'augmentation de capital et les modalités de mise à disposition du Prospectus.</td> </tr> <tr> <td>jeudi 29 mai 2014</td> <td>Diffusion par Euronext de l'avis d'émission.</td> </tr> <tr> <td>lundi 2 juin 2014</td> <td>Journée comptable à l'issue de laquelle chaque actionnaire recevra un droit préférentiel de souscription par action enregistrée sur son compte-titres</td> </tr> <tr> <td>mardi 3 juin 2014</td> <td>Ouverture de la période de souscription - Détachement et début des négociations des droits préférentiels de souscription sur Euronext.</td> </tr> <tr> <td>mardi 17 juin 2014</td> <td>Clôture de la période de souscription - Fin de la cotation des droits préférentiels de souscription.</td> </tr> <tr> <td>mardi 24 juin 2014</td> <td>Date de centralisation des droits préférentiels de souscription (dps) et date limite de dépôt des dossiers de demande de souscription</td> </tr> <tr> <td>mercredi 25 juin 2014</td> <td>Décision du Conseil d'Administration relative à la mise en œuvre de la clause d'extension</td> </tr> <tr> <td>mercredi 25 juin 2014</td> <td>Diffusion d'un communiqué de presse de la Société annonçant le résultat des souscriptions</td> </tr> <tr> <td>mercredi 25 juin 2014</td> <td>Diffusion par Euronext de l'avis d'admission des actions nouvelles indiquant le montant définitif de l'augmentation de capital et indiquant le barème de répartition pour les souscriptions à titre réductible.</td> </tr> <tr> <td>lundi 30 juin 2014</td> <td>Émission des actions nouvelles – Règlement-livraison.</td> </tr> <tr> <td>mardi 1 juillet 2014</td> <td>Admission des actions nouvelles aux négociations sur Euronext compartiment C.</td> </tr> </table> | mercredi 28 mai 2014 | Visa de l'AMF sur le Prospectus. | jeudi 29 mai 2014 | Diffusion d'un communiqué de presse de la Société décrivant les principales caractéristiques de l'augmentation de capital et les modalités de mise à disposition du Prospectus. | jeudi 29 mai 2014 | Diffusion par Euronext de l'avis d'émission. | lundi 2 juin 2014 | Journée comptable à l'issue de laquelle chaque actionnaire recevra un droit préférentiel de souscription par action enregistrée sur son compte-titres | mardi 3 juin 2014 | Ouverture de la période de souscription - Détachement et début des négociations des droits préférentiels de souscription sur Euronext. | mardi 17 juin 2014 | Clôture de la période de souscription - Fin de la cotation des droits préférentiels de souscription. | mardi 24 juin 2014 | Date de centralisation des droits préférentiels de souscription (dps) et date limite de dépôt des dossiers de demande de souscription | mercredi 25 juin 2014 | Décision du Conseil d'Administration relative à la mise en œuvre de la clause d'extension | mercredi 25 juin 2014 | Diffusion d'un communiqué de presse de la Société annonçant le résultat des souscriptions | mercredi 25 juin 2014 | Diffusion par Euronext de l'avis d'admission des actions nouvelles indiquant le montant définitif de l'augmentation de capital et indiquant le barème de répartition pour les souscriptions à titre réductible. | lundi 30 juin 2014 | Émission des actions nouvelles – Règlement-livraison. | mardi 1 juillet 2014 | Admission des actions nouvelles aux négociations sur Euronext compartiment C. |
| mercredi 28 mai 2014 | Visa de l'AMF sur le Prospectus. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| jeudi 29 mai 2014 | Diffusion d'un communiqué de presse de la Société décrivant les principales caractéristiques de l'augmentation de capital et les modalités de mise à disposition du Prospectus. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| jeudi 29 mai 2014 | Diffusion par Euronext de l'avis d'émission. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| lundi 2 juin 2014 | Journée comptable à l'issue de laquelle chaque actionnaire recevra un droit préférentiel de souscription par action enregistrée sur son compte-titres | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| mardi 3 juin 2014 | Ouverture de la période de souscription - Détachement et début des négociations des droits préférentiels de souscription sur Euronext. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| mardi 17 juin 2014 | Clôture de la période de souscription - Fin de la cotation des droits préférentiels de souscription. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| mardi 24 juin 2014 | Date de centralisation des droits préférentiels de souscription (dps) et date limite de dépôt des dossiers de demande de souscription | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| mercredi 25 juin 2014 | Décision du Conseil d'Administration relative à la mise en œuvre de la clause d'extension | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| mercredi 25 juin 2014 | Diffusion d'un communiqué de presse de la Société annonçant le résultat des souscriptions | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| mercredi 25 juin 2014 | Diffusion par Euronext de l'avis d'admission des actions nouvelles indiquant le montant définitif de l'augmentation de capital et indiquant le barème de répartition pour les souscriptions à titre réductible. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| lundi 30 juin 2014 | Émission des actions nouvelles – Règlement-livraison. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| mardi 1 juillet 2014 | Admission des actions nouvelles aux négociations sur Euronext compartiment C. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>E.4 Intérêts pouvant influencer sensiblement sur l'émission</p> | <p>Invest Securities SA, Chef de File et Teneur de Livre, et Invest Securities Corporate, conseil de la Société, ont rendu et/ou pourront rendre dans le futur diverses prestations de services financiers, d'investissement et autres à la Société ou aux sociétés de son groupe, à leurs actionnaires ou à leurs mandataires sociaux, dans le cadre desquels ils ont reçu ou pourront recevoir une rémunération.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>E.5 Personne ou entité offrant de vendre ses actions / Convention de blocage</p> | <p>Personne ou entité offrant de vendre ses actions Sans objet.</p> <p>Convention de blocage Sans objet.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

E.6 Montant et pourcentage de dilution

Incidence de l'émission sur la quote-part des capitaux propres :

A titre indicatif, l'incidence de l'émission sur la quote-part des capitaux propres par action (calculs effectués sur la base des capitaux propres au 31 décembre 2013 - audités - d'une levée de fonds nette des frais relatifs à l'émission et du nombre d'actions composant le capital social de la Société à cette date) serait la suivante :

| Quote-part des capitaux propres par action (en euros) | Base non diluée | Base diluée(1) |
|--|-----------------|----------------|
| Avant émission des actions nouvelles provenant de la présente opération | 2,05 € | 2,15 € |
| Après émission de 1487330 actions nouvelles provenant de la présente opération (réalisation de l'augmentation de capital à 75%) (2) | 2,06 € | 2,12 € |
| Après émission de 1983107 actions nouvelles provenant de la présente opération (réalisation de l'augmentation de capital à 100%) | 2,07 € | 2,12 € |
| Après émission de 2280573 actions nouvelles provenant de la présente opération (réalisation de l'augmentation de capital à 100% et l'utilisation intégrale de la Clause d'Extension) | 2,08 € | 2,13 € |

(1) En cas d'exercice des instruments dilutifs existant en date du présent document et donnant droit à l'attribution de 28518 actions supplémentaires potentielles
(2) Dans le cas où l'augmentation de capital réalisée représenterait seulement les trois-quarts de l'augmentation de capital décidée.

Il est précisé que l'essentiel des éléments dilutifs sont soit en dehors de la monnaie soit les conditions d'exercice ne sont pas réunies.

Incidence sur la participation dans le capital d'un actionnaire

A titre indicatif, l'incidence de l'émission sur la participation dans le capital d'un actionnaire détenant 1% du capital social de la Société préalablement à l'émission et ne souscrivant pas à celle-ci (calculs effectués sur la base du nombre d'actions composant le capital social de la Société à la date du présent prospectus) est la suivante :

| Participation de l'actionnaire (en %) | Base non diluée | Base diluée(1) |
|--|-----------------|----------------|
| Avant émission des actions nouvelles provenant de la présente opération | 1,00% | 0,98% |
| Après émission de 1487330 actions nouvelles provenant de la présente opération (réalisation de l'augmentation de capital à 75%) (2) | 0,55% | 0,54% |
| Après émission de 1983107 actions nouvelles provenant de la présente opération (réalisation de l'augmentation de capital à 100%) | 0,47% | 0,47% |
| Après émission de 2280573 actions nouvelles provenant de la présente opération (réalisation de l'augmentation de capital à 100% et l'utilisation intégrale de la Clause d'Extension) | 0,44% | 0,44% |

(1) En cas d'exercice des instruments dilutifs existant en date du présent document et donnant droit à l'attribution de 28518 actions supplémentaires potentielles
(2) Dans le cas où l'augmentation de capital réalisée représenterait seulement les trois-quarts de l'augmentation de capital décidée.

Il est précisé que l'essentiel des éléments dilutifs sont soit en dehors de la monnaie soit les conditions d'exercice ne sont pas réunies.

A la date du présent prospectus, la Société a émis :

- 4 774 stock options provenant du plan n°5.1. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 4 774 actions ;
- 22 225 stock options provenant du plan n°5.2. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 22 225 actions ;
- 217 stock options provenant du plan n°6.1. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 217 actions ;
- 651 stock options provenant du plan n°6.2. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 651 actions ;
- 651 stock options provenant du plan n°6.3. L'exercice de l'ensemble de ces stock options donnerait droit à 651 actions.

Au total, il existe 28 518 stock options pouvant donner droit à 28 518 actions.

Détention avant l'offre

| Actionnaires | Capital existant | | | | Capital intégralement dilué | | | |
|----------------|------------------|--------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------|---------------------|
| | Nombre d'actions | % de capital | Nombre de droits de vote | % de droits de vote | Nombre d'actions | % de capital | Nombre de droits de vote | % de droits de vote |
| Philippe Brégi | 16 380 | 0,92% | 16 396 | 0,91% | 32 633 | 1,80% | 32 649 | 1,79% |
| Investisseurs | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Public | 1 768 417 | 99,08% | 1 783 240 | 99,09% | 1 780 682 | 98,20% | 1 795 505 | 98,21% |
| Total | 1 784 797 | 100% | 1 799 636 | 100% | 1 813 315 | 100% | 1 828 154 | 100% |

En cas de réalisation de l'Offre à 75%

| Actionnaires | Capital existant | | | | Capital intégralement dilué | | | |
|----------------|------------------|--------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------|---------------------|
| | Nombre d'actions | % de capital | Nombre de droits de vote | % de droits de vote | Nombre d'actions | % de capital | Nombre de droits de vote | % de droits de vote |
| Philippe Brégi | 16 380 | 0,50% | 16 396 | 0,50% | 32 633 | 0,99% | 32 649 | 0,98% |
| Investisseurs | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Public | 3 255 747 | 99,50% | 3 270 570 | 99,50% | 3 268 012 | 99,01% | 3 282 835 | 99,02% |
| Total | 3 272 127 | 100% | 3 286 966 | 100% | 3 300 645 | 100% | 3 315 484 | 100% |

En cas de réalisation de l'Offre à 100%

| Actionnaires | Capital existant | | | | Capital intégralement dilué | | | |
|----------------|------------------|--------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------|---------------------|
| | Nombre d'actions | % de capital | Nombre de droits de vote | % de droits de vote | Nombre d'actions | % de capital | Nombre de droits de vote | % de droits de vote |
| Philippe Brégi | 16 380 | 0,43% | 16 396 | 0,43% | 32 633 | 0,86% | 32 649 | 0,86% |
| Investisseurs | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Public | 3 751 524 | 99,57% | 3 766 347 | 99,57% | 3 763 789 | 99,14% | 3 778 612 | 99,14% |
| Total | 3 767 904 | 100% | 3 782 743 | 100% | 3 796 422 | 100% | 3 811 261 | 100% |

En cas de réalisation de l'Offre à 100% et exercice de l'intégralité de la clause d'extension

| Actionnaires | Capital existant | | | | Capital intégralement dilué | | | |
|----------------|------------------|--------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------|---------------------|
| | Nombre d'actions | % de capital | Nombre de droits de vote | % de droits de vote | Nombre d'actions | % de capital | Nombre de droits de vote | % de droits de vote |
| Philippe Brégi | 16 380 | 0,40% | 16 396 | 0,40% | 32 633 | 0,80% | 32 649 | 0,79% |
| Investisseurs | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Public | 4 048 990 | 99,60% | 4 063 813 | 99,60% | 4 061 255 | 99,20% | 4 076 078 | 99,21% |
| Total | 4 065 370 | 100% | 4 080 209 | 100% | 4 093 888 | 100% | 4 108 727 | 100% |

| | |
|--|-------------|
| E.7 Dépenses facturées à l'investisseur | Sans objet. |
|--|-------------|