

Lancement d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription (DPS)

- Levée de fonds d'un montant de 4,49 M€ avec maintien du DPS par émission d'Actions Nouvelles à raison de 1 Action Nouvelle pour 7 DPS (pouvant être porté à 5,16 M€ en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension de 15% maximum)
- Prix de souscription par Action Nouvelle : 0,250 euro soit une décote de 29,2% par rapport au cours de clôture de l'action IMPLANET le 8 octobre 2025 (0,353 €) et une décote de 26,5% par rapport à la valeur théorique de l'action IMPLANET ex-droit
- Détachement du DPS le 14 octobre 2025 et période de souscription ouverte du 16 octobre 2025 au 29 octobre 2025
- Engagements de souscription et à titre de garantie pour un montant total de 4,49 M€ représentant d'ores et déjà 100% de l'émission

Le management d'IMPLANET tiendra un webinaire le mardi 14 octobre 2025 à 18h00 [INSCRIVEZ-VOUS ICI](#)

Bordeaux, Boston, le 9 octobre 2025 – 08h00 CEST - IMPLANET (Euronext Growth : ALIMP, FR0013470168, éligible PEA-PME) (la « **Société** ») société de technologies médicales spécialisée dans les implants vertébraux destinés à la chirurgie orthopédique et dans la distribution de matériel médical technologique, annonce le lancement d'une augmentation de capital en numéraire avec maintien du droit préférentiel de souscription (« **DPS** ») des actionnaires (l'« **Augmentation de Capital** ») d'un montant de 4.485.747,25€ par l'émission de 17.942.989 actions nouvelles (« **Actions Nouvelles** ») au prix unitaire de 0,250 € représentant une décote de 29,2% par rapport au cours de clôture du 8 octobre 2025 (0,353 €), soit le jour de fixation du prix de l'émission par le Conseil d'Administration du 8 octobre 2025.

Le montant de l'émission pourra être porté à un montant maximal de 5.158.609,25 €, correspondant à l'émission de 20.634.437 Actions Nouvelles additionnelles maximum, en cas d'exercice de la clause d'extension à hauteur de 15% du montant initial (la « **Clause d'Extension** »).

Le produit net de la présente Augmentation de Capital permettra à Implanet de déployer plus activement sa stratégie et sera utilisé comme suit :

- Environ 44% pour renforcer la présence de la Société aux États-Unis :
 - ✓ Renforcer les ressources et les moyens commerciaux mis à la disposition de l'équipe historique via le recrutement d'une force de vente expérimentée ;
 - ✓ Se doter des outils pour accélérer le déploiement de JAZZ et des produits codéveloppés avec Sanyou ;

Ce communiqué, et les informations qu'il contient, ne constituent pas une sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières en France ou dans d'autres pays que la France. Ce communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon.

- ✓ Renforcer l'approche directe de la Société en élargissant l'équipe scientifique de leaders d'opinion ;
- Environ 30% pour le déploiement des produits co-développés sur les zones géographiques stratégiques :
 - ✓ Assurer le déploiement commercial de JSS et des autres gammes Sanyou, en France, aux États-Unis et à l'international ;
- Environ 16% pour le renforcement de la dynamique de marché et de l'offre de produits :
 - ✓ Positionner Implanet comme distributeur exclusif en Europe et aux États-Unis des technologies d'assistance du groupe Sanyou et de ses partenaires ;
 - ✓ Lancer la gamme SMTP Quntas (scalpels à ultrasons avec aspiration), marquant l'entrée de la marque sur les marchés de la révision chirurgicale et de la chirurgie tumorale ;
- Et enfin environ 10% pour la finalisation de l'enregistrement des produits existants dans le cadre du règlement européen sur les dispositifs médicaux (MDR) et des 510(k) de la FDA.

Cette Augmentation de Capital permet d'assurer, une fois réalisée, une visibilité financière de plus de 12 mois dans la mesure où elle est garantie à 100%.

MODALITES DE L'OPERATION D'EMISSION D' ACTIONS NOUVELLES

Capital social avant l'Augmentation de Capital

À la date du lancement de l'Augmentation de Capital, le capital social d'Implanet est composé de 125.600.929 actions, intégralement souscrites et libérées, d'une valeur nominale de 0,01 € chacune, admises aux négociations sur le marché Euronext Growth à Paris.

Codes de l'action

Libellé : IMPLANET

Code ISIN : FR0013470168

Mnémonique : ALIMP

Place de cotation : Euronext Growth à Paris

Nature de l'opération

La levée de fonds proposée par la Société porte sur une augmentation de capital par émission d'actions ordinaires nouvelles (Actions Nouvelles) avec maintien du droit préférentiel de souscription (DPS).

L'opération portera sur l'émission de 17.942.989 Actions Nouvelles (hors exercice éventuel de la Clause d'Extension) au prix unitaire de 0,250 € par Action Nouvelle, à raison de 1 Action Nouvelle pour 7 actions existantes possédées (7 DPS permettront de souscrire à 1 Action Nouvelle), soit un produit brut d'émission de 4.485.747,25 € (soit un montant nominal d'augmentation de capital de 179.429,89 €, assortie d'une prime d'émission de 4.306.317,36 €) et un produit net d'émission de 4,0 M€.

Ce montant pourra être porté à 5.158.609,25 € (soit un montant nominal d'augmentation de capital de 206.344,37 €, assortie d'une prime d'émission de 4.952.264,88 €) en cas d'exercice de la Clause d'Extension à hauteur de 15% (représentant un nombre maximum de 20.634.437 Actions Nouvelles) pour un produit net de 4,6 M€.

Cadre juridique de l'offre

Faisant usage des délégations conférées par les 11^{ème} et 15^{ème} résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Mixte des actionnaires du 11 avril 2025, le Conseil d'Administration d'Implanet a décidé, lors de sa séance du 8 octobre 2025, le lancement d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription.

Clause d'Extension

En fonction de l'importance de la demande, Implanet se réserve la faculté d'exercer la Clause d'Extension, dans la limite de 15% du montant initial de l'émission, soit un produit d'émission de 4.485.747,25 € pouvant être porté à 5.158.609,25 €, afin de servir tout ou partie des ordres de souscription à titre réductible.

Ainsi, le nombre initial de 17.942.989 Actions Nouvelles pourrait être augmenté de 2.691.448 Actions Nouvelles additionnelles, pour porter le nombre total d'Actions Nouvelles à émettre à un maximum de 20.634.437 Actions Nouvelles.

Prix de souscription

Le prix de souscription a été fixé à 0,250 € par Action Nouvelle (soit 0,01 € de nominal et 0,240 € de prime d'émission), représentant une décote de 29,2% par rapport au cours de clôture de l'action Implanet le 8 octobre 2025 (0,353 €) jour de fixation du prix de l'émission par le Conseil d'Administration et une décote de 26,5 % par rapport à la valeur théorique de l'action Implanet ex-droit.

Décote faciale par rapport au prix d'émission de 0,250 € par action :

	En €	Décote (-) / Prime (+)
Dernier cours au 8 octobre 2025	0,353	-29,2%
Cours moyen pondéré 20 dernières séances	0,354	-29,5%
Cours moyens pondéré 60 dernières séances	0,274	-8,8%

Période de souscription des Actions Nouvelles

La souscription des Actions Nouvelles sera ouverte du 16 octobre 2025 au 29 octobre 2025 inclus.

Droit préférentiel de souscription à titre irréductible

La souscription des Actions Nouvelles est réservée, par préférence, (i) aux porteurs d'actions existantes enregistrées comptablement sur leurs compte-titres à l'issue de la journée du 15 octobre 2025 qui se verront attribuer un DPS par action détenue et (ii) aux cessionnaires de DPS.

Les titulaires de DPS pourront souscrire à titre irréductible, à raison de 1 Action Nouvelle pour 7 actions existantes possédées, soit 7 DPS qui permettront de souscrire à 1 Action Nouvelle dont le prix unitaire est de 0,25 €, sans qu'il soit tenu compte des fractions.

Les DPS ne pourront être exercés qu'à concurrence d'un nombre de DPS permettant la souscription d'un nombre entier d'Actions Nouvelles. Les actionnaires ou cessionnaires de DPS qui ne posséderaient pas, au titre de la souscription à titre irréductible, un nombre suffisant d'actions existantes ou de DPS pour obtenir un nombre entier d'Actions Nouvelles, devront faire leur affaire de l'acquisition ou de la cession sur le marché du nombre de DPS permettant d'atteindre le multiple conduisant à un nombre entier d'Actions Nouvelles.

Droit préférentiel de souscription à titre réductible

Il est institué, au profit des actionnaires, un droit préférentiel de souscription à titre réductible aux Actions Nouvelles qui s'exercera proportionnellement à leurs droits et dans la limite de leurs demandes.

En même temps qu'ils déposeront leurs souscriptions à titre irréductible, les actionnaires ou les cessionnaires de DPS pourront souscrire à titre réductible le nombre d'Actions Nouvelles qu'ils souhaiteront, en sus du nombre d'Actions Nouvelles résultant de l'exercice de leurs DPS à titre irréductible.

Les Actions Nouvelles éventuellement non absorbées par les souscriptions à titre irréductible seront réparties et attribuées aux souscripteurs à titre réductible. Les ordres de souscription à titre réductible seront servis dans la limite de leurs demandes et au prorata du nombre d'actions existantes dont les droits auront été utilisés à l'appui de leur souscription à titre irréductible, sans qu'il puisse en résulter une attribution de fraction d'Actions Nouvelles.

Implanet se réserve la faculté d'exercer la Clause d'Extension, dans la limite de 15% du montant initial de l'émission, afin de servir tout ou partie des ordres de souscription à titre réductible.

Au cas où un même souscripteur présenterait plusieurs souscriptions distinctes, le nombre d'Actions Nouvelles lui revenant à titre réductible ne sera calculé sur l'ensemble de ses DPS que s'il en fait expressément la demande spéciale par écrit, au plus tard le jour de la clôture de la souscription. Cette demande devra être jointe à l'une des souscriptions et donner toutes les indications utiles au regroupement des droits, en précisant le nombre de souscriptions établies ainsi que le ou les intermédiaires habilités auprès desquels ces souscriptions auront été déposées.

Les souscriptions au nom de souscripteurs distincts ne peuvent être regroupées pour obtenir des Actions Nouvelles à titre réductible.

Un avis publié par Euronext fera connaître, le cas échéant, le barème de répartition pour les souscriptions à titre réductible.

Les sommes versées pour les souscriptions à titre réductible et se trouvant disponibles après la répartition seront remboursées sans intérêt aux souscripteurs par les intermédiaires habilités qui les auront reçues.

Il est précisé que la Société ne détient aucune de ses actions à la date des présentes.

Exercice du droit préférentiel de souscription

Pour exercer leurs DPS, les titulaires devront en faire la demande auprès de leur intermédiaire financier habilité, à tout moment pendant la durée de la période de souscription, soit entre le 16 octobre 2025 et le 29 octobre 2025 inclus et payer le prix de souscription correspondant¹.

Chaque souscription devra être accompagnée du paiement du prix de souscription par versement d'espèces ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société. Les souscriptions qui n'auront pas été intégralement libérées seront annulées de plein droit sans qu'il soit besoin de mise en demeure.

Le DPS devra être exercé par ses bénéficiaires, sous peine de déchéance, avant l'expiration de la période de souscription.

¹ Le teneur de compte conservateur du détenteur de DPS peut raccourcir les délais (date et heure limites) pour l'exercice des droits préférentiels de souscription. Nous rappelons que les teneurs de compte doivent informer les investisseurs à travers les opérations sur titres et nous invitons les investisseurs à se rapprocher de leur teneur de compte.

Le DPS sera négociable du 14 octobre 2025 au 27 octobre 2025 inclus, dans les mêmes conditions que les actions anciennes.

Le cédant du DPS s'en trouvera dessaisi au profit du cessionnaire qui, pour l'exercice du droit préférentiel de souscription ainsi acquis, se trouvera purement et simplement substitué dans tous les droits et obligations du propriétaire de l'action existante.

Les DPS non exercés à la clôture de la période de souscription seront caducs de plein droit.

Cotation du droit préférentiel de souscription (DPS)

A l'issue de la séance de Bourse du 13 octobre 2025, il sera enregistré sur les compte-titres des actionnaires d'Implanet 1 DPS pour chaque action détenue (soit au total 125.600.929 DPS émis). Chaque actionnaire détenant 7 DPS (et des multiples de ce nombre) pourra souscrire à 1 Action Nouvelle (et des multiples de ce nombre) au prix unitaire de 0,250 €.

Ils seront cotés et négociés sur Euronext Growth, sous le code ISIN FR0014013496 du 14 octobre 2025 au 27 octobre 2025 inclus.

A défaut de souscription ou de cession de ces DPS, ils deviendront caducs à l'issue de la période de souscription et leur valeur sera nulle.

Valeur théorique du droit préférentiel de souscription (DPS) et de l'action ex-droit

Sur la base du cours de clôture de l'action du 8 octobre 2025 (0,353 €), la valeur théorique du droit préférentiel de souscription ressort à 0,013 €. Il en ressort une valeur théorique de l'action après détachement du droit préférentiel de souscription (la « Valeur Théorique de l'Action ex-Droit ») égale à 0,340 €.

Le prix de souscription de 0,25 € par Action Nouvelle fait apparaître une décote de 26,5% par rapport à la Valeur Théorique de l'Action ex-Droit à cette même date.

Ces valeurs ne préjugent ni de la valeur du droit préférentiel de souscription pendant la période de cotation des DPS, ni de la valeur de l'action ex-droit, telles qu'elles seront constatées sur le marché.

Demande de souscription à titre libre

Toute personne physique ou morale, détenant ou non des DPS, pourra souscrire à l'Augmentation de Capital à titre libre. Les personnes désirant souscrire à titre libre devront faire parvenir leur demande auprès de leur intermédiaire financier habilité à tout moment durant la période de souscription et payer le prix de souscription correspondant. Conformément aux dispositions de l'article L.225-134 du Code de commerce, les souscriptions à titre libre ne seront prises en compte que si les souscriptions à titre irréductible et à titre réductible n'ont pas absorbé la totalité de l'Augmentation de Capital, étant précisé que le Conseil d'Administration a délégué au Directeur Général la faculté de répartir librement les Actions Nouvelles non souscrites, en totalité ou en partie, entre les personnes (actionnaires ou tiers) de son choix ayant effectué des demandes de souscriptions à titre libre.

Ré-allocation par le Directeur Général sur délégation du Conseil d'Administration des actions nouvelles non souscrites par l'exercice à titre irréductible et le cas échéant à titre réductible des DPS

Dans l'hypothèse où les souscriptions d'Actions Nouvelles, n'atteindraient pas l'intégralité de l'émission, le Directeur Général sur délégation du Conseil d'Administration pourra faire usage en tout ou partie des facultés que lui reconnaît l'article L. 225-134 du Code de commerce et dans l'ordre qu'il déterminera.

Ainsi à l'issue de la période de souscription, le Directeur Général sur délégation du Conseil d'Administration utilisant la délégation qui lui a été conférée lors de l'Assemblée Générale Mixte du 11 avril 2025 dans sa 11^{ème} résolution, constatera le montant de l'Augmentation de Capital qui n'aura pas été souscrit à titre irréductible et le cas échéant à titre réductible.

Il aura alors toute liberté pour procéder à la répartition des actions restant à souscrire de manière discrétionnaire entre les investisseurs qui se seront manifestés conformément aux dispositions de l'article L. 225-134 du Code de Commerce.

Il est rappelé que la Société a reçu des engagements de souscription et des engagements de souscription à titre de garantie à hauteur d'un montant total de 4.485.747,25 euros qui représente 100% du montant de l'Augmentation de Capital (hors Clause d'Extension), venant sécuriser la réalisation de l'émission. Voir détail des engagements de garantie au paragraphe Autres engagements ci-dessous.

Les engagements de souscription à titre de garantie seront déclenchés dans le cas où le montant total de souscription des Actions Nouvelles (souscriptions à titre irréductible et réductible et les souscriptions à titre libre) représenterait moins de 100% de l'Augmentation de capital (hors Clause d'Extension) et pour un montant total nécessaire permettant d'atteindre 100% de de l'Augmentation de Capital (hors Clause d'Extension).

Limitation du montant de l'Augmentation de Capital

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-134 du Code de commerce et aux termes de la 11^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Mixte des actionnaires de la Société du 11 avril 2025 et de la décision du Conseil d'Administration du 8 octobre 2025, si les souscriptions à titre irréductible et à titre réductible n'ont pas absorbé la totalité de l'émission, le Directeur Général sur délégation du Conseil d'Administration pourra, (i) soit limiter le montant de l'opération au montant des souscriptions reçues dans le cas où celles-ci représenteraient au moins les trois quarts de l'Augmentation de Capital décidée, (ii) soit répartir librement, à sa seule discrétion, tout ou partie des titres non souscrits, notamment au profit des personnes (actionnaires ou non) qui se sont manifestés pour souscrire à titre libre, (iii) soit les offrir au public.

Ces facultés peuvent être utilisées alternativement ou cumulativement.

Toutefois, Implanet a reçu des engagements de souscription ainsi que des engagements de souscription à titre de garantie, pour un montant total de 4.485.747,25 euros, soit 100 % du montant de l'Augmentation de Capital (hors Clause d'Extension) (supérieur au seuil requis par l'article L.225-134 du Code de Commerce) (cf. paragraphe Engagement de souscription).

Garantie

La présente émission ne fait pas l'objet d'une garantie de bonne fin au sens de l'article L. 225-145 du Code de commerce. Le début des négociations sur le titre n'interviendra donc qu'à l'issue des opérations de règlement livraison et après délivrance du certificat du dépositaire.

Engagements de souscription

La société Sanyou (HK) International Medical Holding Co., limited ("**Sanyou**"), qui détient 93.176.946 actions d'Implanet représentant 74,18% du capital d'Implanet, ne souscrira pas à l'Augmentation de Capital.

Toutefois, aux termes d'engagements de souscription signés le 26 et le 28 septembre 2025, certains mandataires sociaux d'Implanet et de Shanghai Sanyou Medical Co., Ltd, ne détenant aucune action de la Société à la date des présentes, se sont engagés de manière irrévocable à souscrire à l'Augmentation de Capital à hauteur d'un montant total de 2.099.985 euros représentant 46,81% de l'Augmentation de Capital (hors exercice de la Clause d'Extension) dans les proportions ci-dessous :

Noms	Fonctions	Engagements €
M. Nong XU	Directeur Général de Shanghai Sanyou Medical	1.000.000
M. Michael Mingyan LIU	Président du conseil administration d'Implanet Président et Directeur Général Délégué de Shanghai Sanyou Medical	300.000
M. David FAN	Administrateur d'Implanet Président de Sanyou (HK) International Medical Holding Président & Directeur Général Délégué Shanghai Sanyou Medical	300.000
M. Qun CAO	Président de SMTP	249.985
Mrs Xiaoyi ZHENG	Directeur de Shanghai Sanyou Medical	250.000
Total		2.099.985

Les personnes susvisées déclarent en tant que de besoin agir de concert avec Sanyou.

La Société n'a pas connaissance des intentions de ses autres actionnaires.

Autres engagements

La Société a par ailleurs reçu des engagements au titre de garantie pour un montant total de 2,39 M€ de la part d'investisseurs tiers (les « **Garants** »). Le détail des Garants figure dans le tableau ci-dessous :

Noms	Engagements de garantie en €
Nice&Green	380.762
Friedland Gestion	380.000
Maitice Gestion	380.000
Gestys	470.000
Treecap B.V.	225.000
Vesta Capital	550.000
Total	2.385.762

Ces engagements seront déclenchés dans le cas où le montant total de souscription des Actions Nouvelles (souscriptions à titre irréductible et réductible et les souscriptions à titre libre) représenterait moins de 100% de l'Augmentation de capital (hors Clause d'Extension) et pour un montant total nécessaire permettant d'atteindre 100% de de l'Augmentation de Capital (hors Clause d'Extension).

Tous les Garants seront rémunérés par une commission d'un montant égal à 10% du montant de leur engagement, indépendamment du nombre de titres qui leur sera alloué.

En cas d'exercice partiel de ces engagements de souscription à titre de garantie, le montant devant être souscrit par les Garants sera réparti entre ces derniers au prorata du montant respectif de leur engagement maximum.

Au total, les engagements de souscription et les engagements de souscription à titre de garantie représentent 4.485.747,25 euros soit 100% de l'Augmentation de Capital (hors Clause d'Extension).

Intermédiaire habilité — Versements des souscriptions

Les souscriptions des Actions Nouvelles et les versements des fonds par les souscripteurs, dont les titres sont inscrits sous la forme nominative administrée ou au porteur, seront reçus jusqu'à la date de clôture de la période de souscription incluse auprès de leur intermédiaire habilité agissant en leur nom et pour leur compte.

Les souscriptions et versements des souscripteurs dont les actions sont inscrites sous la forme nominative pure seront reçus sans frais jusqu'à la date de clôture de la période de souscription incluse auprès de UPTEVIA - 90-110 Esplanade du Général de Gaulle – 92931 Paris La Défense Cedex.

Les Actions Nouvelles seront à libérer intégralement lors de leur souscription, par versement en espèces et/ou par compensation de créances, pour la totalité de la valeur nominale et de la prime d'émission, étant précisé que le montant de la prime d'émission versée sera inscrit au passif du bilan dans un compte spécial « Prime d'émission » sur lequel porteront les droits des actionnaires anciens et nouveaux.

Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront centralisés chez UPTEVIA - 90-110 Esplanade du Général de Gaulle – 92931 Paris La Défense Cedex qui sera chargée d'établir le certificat de dépôt des fonds constatant la réalisation de l'augmentation de capital et l'émission des Actions Nouvelles.

Les souscriptions pour lesquelles les versements n'auraient pas été effectués seront annulées de plein droit sans qu'il soit besoin d'une mise en demeure.

Règlement-livraison des Actions Nouvelles

Selon le calendrier indicatif de l'émission, la date de règlement-livraison des Actions Nouvelles est prévue le 5 novembre 2025.

CARACTERISTIQUES DES ACTIONS NOUVELLES

Jouissance

Les Actions Nouvelles porteront jouissance courante et seront assimilables aux actions existantes de la Société, donnant droit à toutes les distributions éventuelles décidées par la Société à compter de cette date.

Cotation des actions nouvelles

Les Actions Nouvelles feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur le compartiment Growth d'Euronext Paris le 5 novembre 2025. Elles seront immédiatement assimilées aux actions existantes de la Société déjà négociées sur le compartiment Growth d'Euronext Paris et négociables, à compter de cette date, sur la même ligne de cotation que ces actions sous le même code ISIN FR0013470168– mnémo ALIMP.

DILUTION

Incidence de l'émission sur les capitaux propres consolidés par action

Incidence de l'émission sur la quote-part des capitaux propres par action (calculs effectués sur la base des capitaux propres consolidés (part du Groupe) tels qu'ils ressortent des comptes semestriels au 30 juin 2025 et excluant les pertes intercalaires, et d'un nombre de 125.600.929 actions composant le capital social de la Société à ce jour), serait la suivante :

Quote-part des capitaux propres par action (en euros)		
	Base non diluée*	Base diluée de l'exercice de l'ensemble des instruments existants**
Avant émission des Actions Nouvelles provenant de la présente Augmentation de Capital	-0,011	0,000
Après émission de 17.942.989 Actions Nouvelles provenant de la présente Augmentation de Capital	0,022	0,031
Après émission de 20.634.437 Actions Nouvelles provenant de la présente Augmentation de Capital en cas d'exercice de la Clause d'Extension dans la limite de 15%	0,026	0,035

* : Le montant des capitaux propres consolidés au 30/06/2025, ajustés des augmentations de capital intervenues du 1er juillet 2025 à ce jour et excluant les pertes intercalaires, s'élève à -1 358 K€.

** : En cas d'exercice de la totalité des BSA, des BSPCE et des options de souscription d'actions, en circulation, qu'ils soient exerçables ou non, à savoir, 1.375.354 BSPCE, 522.500 options de souscription d'actions, 990.000 BSA et 728.805 actions gratuites dont l'exercice conduirait à la création de 1.971.235 actions nouvelles.

Incidence de l'émission sur la situation de l'actionnaire

Participation de l'actionnaire (en%)		
	Base non diluée	Base diluée de l'exercice de l'ensemble des instruments existants**
Avant émission des Actions Nouvelles provenant de la présente Augmentation de Capital	1,000	0,985
Après émission de 17.942.989 Actions Nouvelles provenant de la présente Augmentation de Capital	0,875	0,863
Après émission de 20.634.437 Actions Nouvelles provenant de la présente Augmentation de Capital en cas d'exercice de la Clause d'Extension dans la limite de 15%	0,859	0,847

** : En cas d'exercice de la totalité des BSA, des BSPCE et des options de souscription d'actions, en circulation, qu'ils soient exerçables ou non, à savoir, 1.375.354 BSPCE, 522.500 options de souscription d'actions, 990.000 BSA et 728.805 actions gratuites dont l'exercice conduirait à la création de 1.971.235 actions nouvelles.

Incidence de l'Augmentation de Capital sur la structure de l'actionnariat

Le tableau suivant présente la répartition du capital avant et après réalisation de l'opération d'Augmentation de Capital à hauteur 100% de l'offre² :

	Avant l'opération		Après l'opération	
	Nombre de titres	% du capital et des droits de vote (base non diluée)	Nombre de titres	% du capital et des droits de vote (base non diluée)
Sanyou (HK) International Medical Holding CO Limited	93.176.946	74,18%	93 176 946	64,91%
Mandataires Sociaux Sanyou	0	-	8.399.940	5,85%
Total concert Sanyou	93.176.946	74,18%	101.576.886	70,76%
Garants	0	-	9.543.049	6,65%
Management et salariés	1.486.696	1,18%	1.486.696	1,04%
Autres actionnaires personnes physiques	602.555	0,48%	602.555	0,42%
Flottant	30.334.732	24,15%	30.334.732	21,13%
Total	125.600.929	100,00%	143.543.918	100,00%

Suspension de la faculté d'exercice du droit à l'attribution d'actions de la Société

Les titulaires d'options de souscription d'actions, de bons de souscription de parts de créateur d'entreprise et de bons de souscription d'actions attribués ou émis par la Société ont été informés de la suspension de leur droit à l'attribution d'actions nouvelles de la Société à compter du 1^{er} octobre 2025 (00h01, heure de Paris) pour une durée maximum de trois mois, sauf réduction du délai.

La date de reprise de leur droit à l'attribution d'actions nouvelles de la Société sera précisée dans un courrier qui sera adressé ultérieurement à l'ensemble des titulaires.

Les droits des titulaires d'options de souscription d'actions, de bons de souscription de parts de créateur d'entreprise et de bons de souscription d'actions attribués ou émis par la Société n'ayant pas exercé leur droit à l'attribution d'actions de la Société avant le 1^{er} octobre 2025 (00h00, heure de Paris) seront préservés conformément aux dispositions légales et réglementaires.

Modalités de souscription

Vous disposez de DPS attachés à vos actions Implanet, qui vous permettent de souscrire en priorité aux Actions Nouvelles en appliquant le rapport 1 Action Nouvelle pour 7 DPS (1 action ancienne donnant droit à 1 DPS).

Soit, vous disposez d'un nombre exact et suffisant d'actions anciennes pour pouvoir souscrire via vos DPS à un nombre entier d'Actions Nouvelles (par exemple, si vous disposez de 7 actions Implanet, vous pourrez souscrire par priorité à 1 Action Nouvelle).

Soit, vous ne disposez pas d'un nombre suffisant d'actions anciennes pour obtenir un nombre entier d'Actions Nouvelles, vous pourrez dès lors acheter ou vendre le nombre de DPS permettant d'atteindre le rapport conduisant à un nombre entier d'actions nouvelles (1 Action Nouvelle pour 7 DPS).

Vous pouvez par ailleurs, en plus des souscriptions effectuées au moyen des DPS dont vous disposez, souscrire à titre libre avant le 29 octobre 2025 inclus (votre souscription ne sera en revanche prise en compte que sous réserve que l'opération ne soit pas déjà souscrite totalement par les titulaires de DPS).

² Cf note ci-dessus

Chaque souscription devra être accompagnée du versement du prix de souscription.

CALENDRIER INDICATIF DE L'OPERATION

8 octobre 2025	Décision du Conseil d'Administration relative au lancement de l'Augmentation de Capital
9 octobre 2025	Diffusion du communiqué de presse annonçant l'Augmentation de Capital
10 octobre 2025	Diffusion par Euronext de l'avis d'émission
13 octobre 2025	Journée comptable à l'issue de laquelle les porteurs d'actions existantes enregistrées comptablement sur leurs compte-titres se verront attribuer des DPS
14 octobre 2025 (inclus)	Détachement (avant Bourse) des DPS Admission et début de négociation des DPS
16 octobre 2025 (inclus)	Ouverture de la période de souscription des Actions Nouvelles Début de la période d'exercice des DPS
27 octobre 2025 (inclus)	Fin de la période de négociation des DPS
29 octobre 2025 (inclus)	Clôture de la période de souscription des Actions Nouvelles Clôture de la période d'exercice des DPS
3 novembre 2025	Décision du directeur général décidant l'émission des Actions Nouvelles et, le cas échéant, la limitation de l'Augmentation de Capital, la réallocation de l'Augmentation de Capital ou l'exercice de la Clause d'Extension Diffusion du communiqué de presse relatif au résultat de l'opération Diffusion par Euronext de l'avis d'admission
5 novembre 2025	Règlement-livraison des Actions Nouvelles

Prospectus

En application des dispositions des articles L.411-2-1,1° du Code monétaire et financier et 211-2 du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), la présente émission ne donnera pas lieu à un Prospectus approuvé par l'AMF, cette dernière représentant un total d'offre inférieur à 8 000 000 €, étant précisé qu'aucune offre similaire n'a été faite par la Société au cours des douze derniers mois.

Un avis aux actionnaires relatif à la présente opération sera publié le 10 octobre 2025 au Bulletin des Annonces Légales et Obligatoires (BALO).

Facteurs de risque

La Société attire l'attention sur les autres facteurs de risques relatifs à la Société et à son activité figurant dans le chapitre 4 « Facteurs de risques » du Document de Référence 2017 de la Société déposé auprès de l'AMF le 16 avril 2018 sous le numéro D.18-0337, dans le rapport financier annuel du 31 décembre 2024 ainsi que dans le rapport financier semestriel du 30 juin 2025.

Les autres principaux facteurs de risques liés à l'Augmentation de Capital à intervenir figurent ci-après :

- 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 DPS verraient leur participation dans le capital de la Société diluée. L'exercice éventuel de la Clause d'Extension pourra donner lieu à une dilution supplémentaire ;
- 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 ;
- en cas de baisse du prix du marché des actions de la Société, les droits préférentiels de souscription pourraient perdre de leur valeur ;
- la volatilité et la liquidité des actions de la Société pourraient fluctuer significativement ;
- des cessions d'actions de la Société pourraient intervenir sur le marché et avoir une incidence défavorable sur le cours de l'action de la Société ;
- les actionnaires de la Société pourraient subir une dilution potentiellement significative découlant d'éventuelles augmentations de capital futures.

Partenaires de l'opération

Atout Capital

Conseil de l'opération

Bird & Bird

Conseil juridique

Prochains évènements financiers

- **Webinaire**, le 14 octobre 2025 à 18h00
- **Chiffre d'affaires annuel 2025**, le 13 janvier 2026 après bourse

À propos de Sanyou Medical

Fondée en 2005, Shanghai Sanyou Medical Co., Ltd. est une société qui se consacre à la recherche et au développement, à la fabrication et à la vente de produits orthopédiques innovants et indépendants. Les principaux produits de Shanghai Sanyou sont les implants rachidiens et traumatiques. Shanghai Sanyou est l'une des rares entreprises à posséder la capacité de réaliser des innovations originales basées sur des exigences cliniques dans le domaine des implants rachidiens en Chine.

La société a mis en place un système complet de développement de produits et dispose des équipements de R&D et du système de gestion de projet les plus avancés pour garantir l'avance, l'efficacité et la fiabilité des produits. À la fin du mois de janvier 2021, Shanghai Sanyou Medical avait reçu 22 certificats d'enregistrement de dispositifs médicaux de classe III et 131 brevets, dont 28 brevets d'invention chinois, 98 brevets de modèle d'utilité chinois, 1 brevet d'utilité américain, 1 brevet d'invention australien, 1 brevet d'invention japonais, 1 brevet de modèle d'utilité allemand et 1 brevet de design chinois.

À propos d'IMPLANET

IMPLANET est une société de technologies médicales fabriquant des implants haut de gamme destinés à la chirurgie orthopédique et distribuant du matériel médical technologique. Son activité se décline autour d'une solution innovante destinée à améliorer le traitement des pathologies rachidiennes (JAZZ®), complétée par la gamme de produits proposée par la société Orthopaedic & Spine Development (OSD) acquise en mai 2021 (vis thoraco lombaire, cages et plaques cervicales). La plateforme d'orthopédie d'IMPLANET, repose notamment sur la traçabilité de ses produits. Protégé par 4 familles de brevets internationaux, JAZZ® a obtenu l'autorisation réglementaire 510(k) de la Food and Drug Administration (FDA) aux États-Unis, le marquage CE et l'autorisation Anvisa au Brésil. IMPLANET a conclu en 2022 un partenariat commercial, technologique et financier avec le groupe SANYOU MEDICAL, deuxième fabricant chinois de dispositifs médicaux. IMPLANET emploie 43 collaborateurs et a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 9,4 millions d'euros en 2024. Basée près de Bordeaux en France, IMPLANET a ouvert depuis 2013 une filiale aux États-Unis (Boston). IMPLANET est cotée sur le marché Euronext Growth à Paris.

Plus d'informations sur www.implanet.com.

Contacts

IMPLANET

Ludovic Lastennet, Directeur Général
David Dieumegard, Directeur Financier
Tél. : 05 57 99 55 55
investors@implanet.com

NewCap

Relations Investisseurs
Mathilde Bohin
Tél. : 01 44 71 94 94
implanet@newcap.eu

NewCap

Relations Médias
Arthur Rouillé
Tél. : 01 44 71 94 94
implanet@newcap.eu

Avertissement

Le présent communiqué contient des déclarations prospectives relatives à Implanet et à ses activités. Implanet estime que ces déclarations prospectives reposent sur des hypothèses raisonnables. Cependant, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation des prévisions exprimées dans ces déclarations prospectives qui sont soumises à des risques dont ceux décrits dans le document de référence d'Implanet déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 16 avril 2018 sous le numéro D.18-0337 ainsi que dans le rapport financier annuel du 31 décembre 2024 et le rapport financier semestriel du 30 juin 2025, disponibles sur le site internet de la Société (www.implanet-invest.com), et à l'évolution de la conjoncture économique, des marchés financiers et des marchés sur lesquels Implanet est présente. Les déclarations prospectives figurant dans le présent communiqué sont également soumises à des risques inconnus d'Implanet ou qu'Implanet ne considère pas comme significatifs à cette date. La réalisation de tout ou partie de ces risques pourrait conduire à ce que les résultats réels, conditions financières, performances ou réalisations d'Implanet diffèrent significativement des résultats, conditions financières, performances ou réalisations exprimés dans ces déclarations prospectives. Implanet ne prend aucun engagement de mettre à jour les informations et déclarations prospectives sous réserve de la réglementation applicable notamment les articles 223-1 et suivants du règlement général de l'Autorité des marchés financiers.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre de vente ni une sollicitation d'offre d'achat, et il n'y aura pas de vente d'actions ordinaires dans un État ou une juridiction où une telle offre, sollicitation ou vente serait illégale en l'absence d'enregistrement ou d'approbation en vertu des lois sur les valeurs mobilières de cet État ou de cette juridiction.

La diffusion de ce communiqué peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. Les personnes en possession de ce document sont tenues de s'informer de ces éventuelles restrictions locales et s'y conformer.

Le présent communiqué constitue une communication à caractère promotionnel et non pas un prospectus au sens du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement Européen et du Conseil du 14 juin 2017 (tel qu'amendé le « Règlement Prospectus »).

S'agissant des États membres de l'Espace Economique Européen autres que la France (les « États membres »), aucune action n'a été entreprise ni ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des titres rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un de ces États membres. En conséquence, les valeurs mobilières ne peuvent être offertes et ne seront offertes dans aucun des États membres (autre que la France), sauf conformément aux dérogations prévues par l'article 1(4) du Règlement Prospectus, ou dans les autres cas ne nécessitant pas la publication par la société Implanet d'un prospectus au titre du Règlement Prospectus et/ou des réglementations applicables dans ces États membres. Le présent communiqué ne constitue pas une offre de titres au public au Royaume-Uni.

Le présent communiqué de presse ne peut être publié, distribué ou diffusé aux Etats-Unis (y compris leurs territoires et possessions). Ce communiqué ne constitue pas une offre ni une sollicitation d'achat, de vente ou de souscrire des valeurs mobilières aux Etats-Unis. Les titres financiers mentionnés dans ce communiqué n'ont pas fait l'objet d'un enregistrement au titre du U.S. Securities Act of 1933, tel que modifié (le « **Securities Act** ») ou de toute réglementation en matière de valeurs mobilières applicable dans tout état ou toute autre juridiction aux Etats Unis et ne pourront être offerts ou vendus aux Etats-Unis en l'absence d'un enregistrement au titre du Securities Act qu'à travers un régime d'exemption ou dans le cadre d'une opération non soumise à une obligation d'enregistrement au titre du Securities Act. La société Implanet n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre en totalité ou en partie aux Etats-Unis en vertu et conformément au Securities Act ni de procéder à une offre au public aux États-Unis.

Ce communiqué ne peut être distribué directement ou indirectement aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

Enfin, le présent communiqué de presse peut être rédigé en langue française et en langue anglaise. En cas de différences entre les deux textes, la version française prévaudra.