

Communiqué de presse – Pour diffusion immédiate
Le 27 mai 2026 - 7h00 min CEST

Median Technologies lance une augmentation de capital d'un montant de 40 millions d'euros, pouvant atteindre 50 millions d'euros, afin de soutenir le déploiement d'eyonis® LCS aux États-Unis et en Europe et d'accélérer le développement de nouvelles indications cliniques pour sa plateforme propriétaire eyonis® de diagnostic précoce pan-cancer

- Augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, réalisée par émission d'actions ordinaires dans le cadre d'une offre au public, pour un montant de 40 millions d'euros ;
- Augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription réservée aux Garants (tels que définis ci-après) d'un montant maximum de 10 millions d'euros, si l'ensemble des actions ordinaires émises dans le cadre de l'offre au public venait à être intégralement souscrit ;
- Engagements fermes de souscription et de garantie pour un montant total de 30 millions d'euros, dont 20 millions d'euros au titre des engagements de souscription, représentant un total d'engagements équivalant à 75 % de l'offre au public ;
- Prix de souscription : 5,00 euros par action ordinaire ;
- Le produit net de l'augmentation de capital sera affecté à la commercialisation d'eyonis® LCS aux Etats Unis et en Europe, et au financement de l'extension de la suite de logiciels dispositifs médicaux eyonis® pour le diagnostic précoce des cancers par imagerie.

*Median Technologies tiendra une webconférence en français
le 28 mai 2026 à 18h00 CEST.*

Le lien d'inscription est accessible sur le minisite de l'opération [ici](#)

Sophia Antipolis, France – Median Technologies (FR0011049824, ALMDT, éligible PEA/PME, « Median » ou « La Société »), développeur d'eyonis®, une suite de logiciels dispositifs médicaux basés sur l'intelligence artificielle (IA) pour le diagnostic précoce des cancers, et un leader mondial de la fourniture d'analyses d'images par IA et de services centraux d'imagerie pour les essais cliniques en oncologie de l'industrie biopharmaceutique, annonce aujourd'hui le lancement d'une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription par émission d'actions ordinaires (les « **Actions Nouvelles** »), pour un montant maximum d'environ 50 millions. Les Actions Nouvelles seront offertes dans le cadre (i) d'une offre au public en France et d'un placement global auprès de certains investisseurs qualifiés pour un montant global d'environ 40 millions d'euros (ensemble, l'« **Offre Globale** ») et (ii) d'une offre réservée aux Garants d'un montant maximum de 10 millions d'euros (ci-après l'« **Offre Réservée** », ensemble avec l'Offre Globale, l'« **Offre** »).

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

La Société a déjà reçu des engagements fermes de souscription et de garantie pour un montant de 30 millions d'euros.

La période de souscription de l'offre au public prendra fin le 3 juin 2026 à 17h00 (heure de Paris).

Fredrik Brag, CEO et fondateur de Median Technologies commente : « Diagnostiqué tôt, un cancer est souvent curable. À l'inverse, diagnostiqué tardivement, sa prise en charge devient plus complexe, plus coûteuse et il est fréquemment sans issue favorable pour le patient. Pourtant, malgré des avancées thérapeutiques majeures, les systèmes de santé restent encore largement centrés vers la prise en charge des stades avancés. Aujourd'hui l'IA appliquée à l'imagerie médicale ouvre la voie à un diagnostic précoce du cancer à grande échelle, améliorant la survie des patients tout en réduisant les coûts de santé à long terme.

Median se situe à la convergence de ces évolutions structurelles majeures. Notre plateforme propriétaire eyonis® développe des logiciels dispositifs médicaux basés sur l'IA pour la détection et le diagnostic précoces des cancers, intégrés dans les parcours de soins existants, et renforçant l'efficacité des systèmes de santé.

Notre premier logiciel dispositif médical, eyonis® LCS pour le dépistage du cancer du poumon, a obtenu l'autorisation 510(k) de la FDA en février dernier. C'est un dispositif validé cliniquement et déployable à grande échelle, combinant une détection précoce et une aide à la décision diagnostique directement exploitable en pratique clinique. Cela nous place au cœur de la transition en cours vers une approche centrée sur un diagnostic précoce et curatif.

L'augmentation de capital lancée aujourd'hui a pour objectif de soutenir le déploiement commercial d'eyonis® LCS aux États-Unis pour le dépistage du cancer du poumon, ainsi que le lancement d'eyonis® LCS en Europe après l'obtention du marquage CE. Elle va également permettre d'amplifier le développement d'autres logiciels dispositifs médicaux du portefeuille eyonis® ciblant d'autres indications cliniques. Elle assure à la Société une visibilité financière jusqu'au premier semestre 2028, horizon à partir duquel nous estimons avoir une couverture commerciale significative sur le marché du cancer du poumon. Nous nous réjouissons de l'engagement renouvelé et renforcé de Lion Point et des Garants, qui permet à l'ensemble de nos actionnaires de participer à cette nouvelle étape stratégique de notre développement, tout en donnant à la Société les moyens nécessaires pour exécuter son ambitieuse feuille de route. »

UTILISATION DU PRODUIT NET DE L'OPERATION

Le produit net de l'opération sera utilisé pour

- L'accélération de la commercialisation d'eyonis® LCS aux Etats-Unis et à son lancement dans les pays européens ciblés, après obtention du marquage CE ;
- Le développement d'eyonis® pour de nouvelles indications en oncologie ;
- Le financement du besoin en fonds de roulement et aux besoins généraux de la Société.

L'opération permettra, en cas de souscription à hauteur de 100%, de repousser l'horizon de trésorerie de la Société jusqu'au premier semestre 2028.

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

Il convient de noter que 12 millions de bons de souscription d'actions émis en juillet 2025 sont actuellement en circulation, avec une échéance en janvier 2028, à un prix d'exercice de 2,39 € par action (soit une valeur d'exercice résiduelle de 44,3 millions d'euros). En cas d'exercice de l'intégralité des BSA, l'horizon de trésorerie serait alors repoussé à mi-2029.

EYONIS® LCS : TRANSFORMER LE DEPISTAGE DU CANCER DU POUMON A GRANDE ECHELLE

eyonis® LCS est un logiciel dispositif médical basé sur l'IA pour le dépistage du cancer du poumon. Il combine, au sein d'un parcours radiologique intégré, la détection et la caractérisation des nodules pulmonaires parenchymateux à partir de scanners thoraciques à faible dose (Low Dose Computed Tomography - LDCT).

eyonis® LCS est conçu pour aider les cliniciens à identifier plus en amont les cancers — à un stade où le cancer du poumon est plus susceptible d'être traité — dans les images de scanner tout en réduisant les incertitudes diagnostiques pouvant entraîner des examens inutiles de suivi.

Avec des performances de 93,3 % de sensibilité, 92,4 % de spécificité et une valeur prédictive négative (VPN) de 99,9 % (données constructeur), eyonis® LCS permet d'augmenter la fiabilité de la prise de décision clinique. Ces performances sont déterminantes sur le plan opérationnel : une sensibilité élevée favorise une détection précoce des cancers ; une spécificité élevée limite les examens de suivi inutiles ; et une très forte VPN permet aux systèmes de santé de gérer efficacement des populations de dépistage à grande échelle.

Déploiement commercial d'eyonis® LCS aux États-Unis

En février 2026, Median Technologies a obtenu l'autorisation 510(k) de la FDA pour eyonis® LCS, ouvrant la voie à la commercialisation, sur l'ensemble du territoire américain, du premier logiciel dispositif médical basé sur l'IA dédié à la détection et au diagnostic du cancer du poumon dans le cadre du dépistage du cancer du poumon.

Le marché du dépistage du cancer du poumon aux États-Unis

Le dépistage du cancer du poumon aux États-Unis représente un marché vaste, structuré et en forte expansion concernant 14,5 millions de personnes éligibles à l'échelle nationale. Ce marché bénéficie d'un cadre de remboursement clair et prévisible, notamment grâce au dispositif NT APC existant, qui permet la prise en charge des procédures de caractérisation tissulaire quantitative par scanner, réalisées en complément du dépistage par scanner à faible dose. À ce jour, le remboursement de ces analyses basées sur l'IA s'élève généralement à environ 650 dollars par procédure.

Sur cette base, le marché total adressable annuel (Total Addressable Market - TAM) du dépistage du cancer du poumon est estimé à plus de 9 milliards de dollars aux États-Unis, porté par l'adoption croissante des programmes de dépistage par scanner à faible dose et par un fort soutien des politiques de santé publique favorisant le diagnostic précoce.



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

eyonis® LCS est idéalement positionné pour capter une part significative de ce marché en forte croissance, en créant de la valeur à trois niveaux :

- Clinique : diagnostic plus précoce, amélioration de la survie, augmentation des possibilités de traitement curatif,
- Opérationnel : dépistage à grande échelle, réduction de la charge des radiologues, amélioration de l'efficacité des workflows,
- Économique : diminution des traitements à un stade avancé, réduction des examens inutiles, baisse des coûts globaux pour les systèmes de santé.

Étapes clés franchies à ce jour

Median Technologies est entrée dans une phase d'exécution décisive pour le déploiement commercial d'eyonis® LCS aux États-Unis, portée par de solides fondations stratégiques, organisationnelles et opérationnelles. A ce jour, les étapes clés franchies incluent :

- Partenariat stratégique de distribution : signature d'un accord non exclusif avec Tempus AI, permettant l'intégration d'eyonis® LCS dans les workflows cliniques via la plateforme Tempus Pixel et offrant un accès à un large réseau de prestataires de soins de santé,
- Renforcement du leadership aux États-Unis : nomination d'Oran Muduroglu en qualité de Président de Median eyonis Inc. Oran Muduroglu apporte une solide expérience dans le déploiement à grande échelle de plateformes d'imagerie et de workflows cliniques, ainsi que dans la conduite de l'exécution commerciale aux États-Unis,
- Déploiement d'un modèle go-to-market scalable : mise en œuvre d'une stratégie multicanale combinant ventes directes auprès de grands comptes, partenariats de distribution non exclusifs et intégration dans des workflows cliniques établis,
- Segmentation ciblée du marché : priorisation de segments à fort potentiel, notamment les Independent Diagnostic Testing Facilities (IDTFs) et le système de santé des anciens combattants (Veterans Affairs – VA),
- Renforcement de l'infrastructure aux États-Unis : poursuite du développement des capacités commerciales, technologiques et de support clinique, en parallèle d'un engagement renforcé auprès d'institutions de santé de premier plan.

Prochains catalyseurs

À court terme, plusieurs catalyseurs clés devraient accélérer le déploiement commercial et la pénétration du marché aux États-Unis :

- Extension du réseau de distribution : conclusion de nouveaux accords de distribution non exclusifs avec des partenaires de premier plan dans les domaines de l'imagerie, du cloud et du diagnostic, afin d'élargir l'accès au marché américain,
- Déploiement ciblé sur des segments prioritaires : lancement ciblé auprès des Independent Diagnostic Testing Facilities (IDTFs) et du système de santé des anciens combattants (Veterans Affairs – VA), afin de soutenir à la fois une adoption rapide et un déploiement à grande échelle et reproductible,

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

- Mobilisation de leaders d'opinion : collaboration avec des experts cliniques de premier plan pour renforcer le leadership d'opinion, soutenir la validation clinique et accélérer l'adoption dans les programmes de dépistage du cancer du poumon,
- Développement d'études médico-économiques : lancement d'études visant à démontrer la valeur clinique et économique de la solution, en vue de soutenir une couverture assurantielle plus large et durable,
- Activation progressive des sites : mise en service des premiers sites cliniques attendue au troisième trimestre 2026,
- Génération initiale de revenus : premiers revenus attendus d'ici la fin de l'année 2026,
- Montée en puissance de l'exécution commerciale : poursuite du déploiement du modèle multi-canal afin de soutenir une couverture nationale et une pénétration durable du marché.

eyonis® LCS en Europe

La Société attend une décision relative au marquage CE d'eyonis® LCS dans les prochaines semaines, ouvrant la voie à une adoption large et à un accès étendu pour des millions de patients potentiels dans les programmes de dépistage du cancer du poumon en Europe.

Le dépistage du cancer du poumon en Europe

Les programmes de dépistage du cancer du poumon en Europe connaissent une dynamique d'accélération. Si seulement quelques pays ont, à ce jour, déployé des programmes de dépistage nationaux structurés — notamment l'Angleterre, la Pologne et la Croatie —, l'Europe entre désormais dans une phase d'expansion, comme l'illustre le lancement du programme national de dépistage en Allemagne en avril 2026.

Parallèlement, plusieurs grands pays, dont la France, développent des initiatives pilotes d'envergure visant à évaluer la faisabilité d'un dépistage organisé en conditions réelles. En France, l'étude nationale IMPULSION a ainsi été lancée en tant que programme pilote à grande échelle, destiné à évaluer la mise en œuvre d'un dépistage organisé par scanner à faible dose, ciblant environ 20 000 personnes à haut risque et intégrant également un accompagnement au sevrage tabagique.

L'Italie se distingue également comme l'un des pays européens les plus avancés dans ce domaine, avec une approche nationale structurée en réseau (RISP) et plusieurs programmes pilotes à grande échelle déjà en cours, qui constituent une base concrète pour l'extension future de programmes de dépistage organisés.

À l'échelle européenne, plusieurs dizaines de millions de personnes sont estimées appartenir à des populations à haut risque potentiellement éligibles au dépistage du cancer du poumon, représentant un marché adressable important et encore largement sous-exploité pour les solutions de diagnostic précoce.

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

Les principaux moteurs de croissance du dépistage du cancer du poumon en Europe reposent sur la transition des programmes pilotes vers des déploiements nationaux, la pression croissante sur les capacités en radiologie, ainsi que l'intégration progressive de workflows standardisés reposant sur l'IA, créant ainsi des conditions favorables au déploiement de solutions technologiques à grande échelle telles qu'eyonis® LCS.

Stratégie de lancement et de déploiement commercial

La stratégie go-to-market de Median pour eyonis® LCS en Europe va reposer sur une combinaison de canaux de vente directs et indirects, permettant à la fois un engagement étroit avec les parties prenantes clés et une couverture géographique étendue. La Société privilégiera des ventes directes sur les marchés stratégiques et auprès des centres de dépistage de premier plan afin d'établir des partenariats cliniques, de créer des sites de référence et de démontrer la valeur en conditions réelles. En parallèle, Median s'appuiera sur des canaux indirects — notamment son accord de distribution non exclusif avec Tempus, qui couvre également l'Europe — pour accélérer le déploiement et élargir l'accès au sein des réseaux de santé.

Par ailleurs, Median engagera un dialogue actif avec les payeurs et les autorités de santé au niveau national, notamment en France, afin de soutenir l'intégration d'eyonis® LCS dans les parcours de dépistage, en s'appuyant sur des études médico-économiques dédiées. À mesure que les modèles de remboursement évolueront en Europe, en particulier dans le cadre de programmes de dépistage organisés, la Société anticipe une intégration croissante des solutions basées sur l'IA telles qu'eyonis® LCS dans les parcours de soins standard.

Le déploiement commercial d'eyonis® LCS se concentrera dans un premier temps sur les marchés européens les plus avancés dans le déploiement du dépistage du cancer du poumon, notamment la Pologne, l'Allemagne, l'Italie et la France. Ces marchés se caractérisent soit par l'existence de programmes de dépistage, soit par une transition progressive d'initiatives pilotes vers des programmes structurés à grande échelle, créant une demande immédiate pour des solutions à la fois déployables et opérationnellement efficaces. En ciblant en priorité ces pays « early adopters », Median vise à accélérer la pénétration du marché et à établir une présence commerciale solide dans les systèmes de santé les plus avancés.

À terme, Median ambitionne de positionner eyonis® LCS comme un élément technologique central de l'infrastructure des dépistages du cancer du poumon. En combinant détection et diagnostic au sein d'une solution unique basée sur l'IA, et en répondant aux enjeux clés de capacité, de standardisation et d'efficacité, eyonis® LCS est conçu pour accompagner le développement durable et à grande échelle des programmes de dépistage du cancer du poumon en Europe.

EXTENSION DU PORTEFEUILLE EYONIS®

À l'échelle mondiale, environ 20 millions de nouveaux cas de cancer sont diagnostiqués chaque année et près de 10 millions de personnes décèdent. D'ici 2050, l'incidence annuelle du cancer devrait

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

dépasser 35 millions de cas. Le coût économique total du cancer est, quant à lui, estimé à plus de 25 000 milliards de dollars sur les prochaines décennies.

Aujourd'hui, les systèmes de santé consacrent des ressources considérables à la prise en charge des cancers à un stade avancé, pour lesquels le pronostic est le plus défavorable et les coûts les plus élevés. Le diagnostic précoce permet d'inverser cette logique, en intervenant à un stade où la guérison est encore possible.

eyonis® : une suite pan-cancer propriétaire dédiée au diagnostic précoce

Le cancer du poumon constitue la première indication ciblée par le portefeuille eyonis®. À mesure que la plateforme eyonis® va s'étendre à d'autres cancers à forte incidence — notamment les cancers du foie, du pancréas, colorectal et de la prostate —, l'opportunité à long terme va devenir celle d'une plateforme pan-cancer représentant un marché de plusieurs milliards de dollars.

Au-delà du dépistage du cancer du poumon, les programmes eyonis® IPN pour les nodules pulmonaires incidentaux (IPN) et eyonis® HCC pour le carcinome hépatocellulaire sont en cours de développement et vont répondre à des besoins médicaux importants encore insuffisamment couverts en oncologie.

Ces développements s'inscrivent dans l'ambition à long terme de Median de créer un portefeuille complet de logiciels dispositifs médicaux basés sur l'IA. Cette stratégie renforce le positionnement de la Société dans le domaine du diagnostic précoce du cancer et soutient des perspectives de croissance au-delà de l'indication initiale dans le cancer du poumon.

eyonis® IPN

eyonis® IPN (Incidental Pulmonary Nodule) cible l'identification, la caractérisation et la prise en charge clinique des nodules détectés de manière fortuite lors d'examens d'imagerie réalisés en routine. Ce segment est largement reconnu comme une opportunité majeure pour un diagnostic plus précoce, compte tenu de la forte prévalence de ces découvertes.

Aujourd'hui, une proportion significative des cancers du poumon est détectée en dehors des programmes de dépistage organisés : des études montrent que jusqu'à deux tiers des cancers du poumon résécables chez des patients asymptomatiques peuvent être identifiés de manière fortuite.

Dans ce contexte, la combinaison d'eyonis® LCS et d'eyonis® IPN au sein d'un portefeuille intégré a le potentiel de transformer en profondeur le diagnostic précoce du cancer du poumon, en permettant à la fois un dépistage de population des individus à risque et une détection opportuniste chez des patients réalisant des examens scanner pour d'autres indications. En couvrant à la fois les populations éligibles au dépistage et celles qui n'entrent pas dans les critères actuels mais bénéficient néanmoins d'examens d'imagerie, cette approche élargit le champ du diagnostic précoce et constitue une opportunité majeure d'amélioration de la prise en charge du cancer du poumon à grande échelle.

eyonis® HCC

Dans le cancer du foie, le programme eyonis® HCC (Hepatocellular Carcinoma) vise à développer des biomarqueurs d'imagerie et des capacités diagnostiques basés sur l'IA, pour un diagnostic plus précoce et une amélioration de la prise de décision thérapeutique dans le carcinome hépatocellulaire, une pathologie associée à une mortalité élevée et à des taux historiquement faibles de diagnostic à un stade précoce.

NATURE ET CADRE JURIDIQUE DE L'OFFRE

Le Conseil d'administration de la Société, lors de sa réunion en date du 27 mai 2026 a décidé de procéder au lancement de :

- une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires par voie d'offre au public dans le cadre de la 3^{ème} résolution adoptée par l'assemblée générale mixte des actionnaires de la Société tenue le 31 octobre 2025 (l'« **Assemblée Générale** ») ; et
- une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires réservée à une catégorie de personnes, au bénéfice des Garants, dans le cadre de la 5^{ème} résolution adoptée par l'Assemblée Générale¹ conformément à l'article L.225-138 du Code de commerce.

L'Offre Globale comprendra :

- Une offre au public en France, principalement destinée aux personnes physiques (l'« **Offre au Public** ») ; et
- Une offre internationale auprès d'investisseurs qualifiés dans certains pays, y compris (a) aux Etats-Unis d'Amérique par voie de placement privé effectué par la Société au profit d'un nombre limité de « *qualified institutional buyers* » tel que ce terme est défini par la règle 144(A) promulguée au titre de l'U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « **Securities Act** »), dans le cadre d'une exemption aux obligations d'enregistrement prévues à la Section 4(a)(2) du Securities Act et (b) à l'extérieur des Etats-Unis dans le cadre d'opérations extraterritoriales (« *offshore transactions* ») conformément à la Regulation S du Securities Act (le « **Placement Global** »).

La diffusion des Actions Nouvelles dans le public en France aura lieu conformément aux dispositions applicables des règles de marché Euronext.

¹ (i) des sociétés d'investissement et fonds d'investissement de droit français ou de droit étranger (en ce compris, sans limitation, tout fonds d'investissement ou sociétés de capital risque/investissement, notamment tout FPCI, FCPR, FIP ou holding) investissant à titre habituel dans le secteur technologique, biotechnologique, pharmaceutique ou médical, participant à l'émission pour un montant unitaire d'investissement supérieur à 150.000 euros (prime d'émission incluse), (ii) des sociétés ou organismes financiers intervenant dans le secteur technologique, biotechnologique, pharmaceutique ou médical prenant une participation dans le capital de la Société à l'occasion de la signature d'un accord avec la Société, pour un montant unitaire d'investissement supérieur à 150.000 euros (prime d'émission incluse).

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

TD Cowen et Stifel agissent en qualité de coordinateurs globaux conjoints et de teneurs de livre associés pour l'Offre (les « **Banques** »).

Engagements de souscription et garantie

La Société a conclu le 26 mai 2026 avec Lion Point Capital, actionnaire de la Société et dont le fondateur et dirigeant M. Didric Cedholm siège au conseil d'administration de la Société, un engagement intitulé « *Backstop Commitment Agreement* », aux termes duquel Lion Point Capital s'engage à souscrire et garantir une augmentation de capital de la Société d'un montant pouvant aller jusqu'à 30 000 000 euros, jusqu'au 15 septembre 2026, indépendamment du niveau de souscription des autres investisseurs, avec faculté pour Lion Point Capital de faire intervenir, en tout ou partie, des « Co-Backstop Parties » en qualité de co-souscripteurs et co-garants, sans être déchargée de ses propres obligations à l'égard de la Société (le « **Backstop Agreement** »).

Lion Point Capital, a notifié à la Société que Katarina Martinson AB, Venture S.a.r.l et Nordica Life (Bermuda) Ltd. s'engagent, conformément au Backstop Agreement, à souscrire et garantir toute augmentation de capital de la Société jusqu'au 15 septembre 2026 (ensemble les « **Garants** »).

Par conséquent, la Société bénéficie des engagements de souscription suivants (les « **Engagements de Souscription** ») :

	Actions Nouvelles	Montant souscrit (€)	% de l'Offre au Public
Katarina Martinson AB	2 666 667	13 333 333	33,3 %
Venture S.a.r.l	933 333	4 666 667	11,7 %
Nordica Life (Bermuda) Ltd	400 000	2 000 000	5,0 %
TOTAL	4 000 000	20 000 000	50 %

La Société n'a pas reçu d'autres engagements de souscription de ses actionnaires ou membres de ses organes d'administration ou de direction.

La Société est également bénéficiaire des engagements de garantie suivants (les « **Engagements de Garantie** ») :

	Actions Nouvelles	Montant souscrit (€)	% de l'Offre au Public
Katarina Martinson AB	1 333 333	6 666 667	16,7 %
Venture S.a.r.l	466 667	2 333 333	5,8 %
Nordica Life (Bermuda) Ltd	200 000	1 000 000	2,5 %
TOTAL	2 000 000	10 000 000	25 %

Les engagements des Garants représenteraient ainsi 75,0 % du montant initial de l'Offre.

Au titre du Backstop Agreement tel que mis en œuvre à travers ces Engagements de Souscription et de Garantie, chaque Garant aura droit, en tout état de cause, au versement d'une commission égale à 8 % du montant cumulé de ses engagements de souscription et de garantie, soit un montant total cumulé de 2 400 000 euros pour les Garants, payable par voie de compensation de créance certaine

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

et exigible en Actions Nouvelles à la date de règlement-livraison de l'Offre et de l'Offre Réservée, le cas échéant, représentant 480.000 Actions Nouvelles (la « **Commission** »). Le Montant de la Commission sera dû aux Garants quel que soit la configuration de l'opération (exercice de la garantie ou non).

Dans l'hypothèse où le nombre d'Actions Nouvelles souscrites dans le cadre de l'Offre au Public et du Placement Global par le public et les investisseurs qualifiés, ne permettrait pas de servir aux Garants le montant total de leurs engagements de garantie respectifs, alors le nombre d'Actions Nouvelles nécessaire pour leur permettre de souscrire chacun l'intégralité de son engagement de garantie sera émis dans le cadre de l'Offre Réservée, pour un montant maximal de 10 000 000 euros, réparti dans les proportions figurant dans le tableau ci-dessus.

La Société précise en outre que, dans le cadre du potentiel conflit d'intérêts identifié en lien avec Lion Point Capital, représentée au Conseil d'administration par Monsieur Didric Cederholm, ce dernier n'a pas pris part aux délibérations ni au vote du Conseil d'administration relatifs au Backstop Agreement ou à l'augmentation de capital concernée.

La procédure des conventions réglementées a été mise en œuvre conformément à la réglementation applicable en ce qui concerne l'approbation préalable du Backstop Agreement par le conseil d'administration de la Société.

La Société indique par ailleurs avoir respecté ses obligations d'information et de communication et estime ne pas avoir omis de communiquer au marché une information privilégiée dans le cadre de l'opération, conformément à la réglementation en vigueur.

Les accords entre Lion Point Capital, les Garants et la Société ne prévoient pas de changement dans la gouvernance de la Société.

L'Offre fera l'objet d'un contrat de placement entre la Société et les Banques qui sera conclu le 5 juin 2026 (le « **Contrat de Placement** »). L'Offre ne fait pas l'objet d'une garantie de bonne fin au sens de l'article L.225-145 du Code de commerce.

Structure de l'Offre

(i) Offre au Public et Placement Global

L'Offre au Public sera ouverte uniquement en France, à compter du 27 mai 2026 jusqu'au 3 juin 2026 17h00, heure de Paris pour les souscriptions aux guichets (et 20h00 heure de Paris, si cette possibilité leur est donnée par leur intermédiaire financier, pour les souscriptions par Internet). Euronext Paris agira en tant que centralisateur des ordres pour l'Offre au Public.

Les ordres de souscription dans le cadre de l'Offre au Public et du Placement Global pourront être réduits en fonction de l'importance de la demande et du nombre d'Actions Nouvelles souscrites. Les ordres du public seront servis de manière à éviter tout déséquilibre manifeste aux dépens du public. Si le nombre total d'actions demandées dans le cadre de l'Offre au Public ou du Placement Global est supérieur au nombre de titres qui seront alloués à l'Offre au Public ou au Placement Global, les ordres seront réduits proportionnellement.

Le Placement Global aura lieu à compter du 27 mai 2026 jusqu'au 4 juin 2026 12h00, heure de Paris. Pour être pris en compte, selon le calendrier indicatif, les ordres émis dans le cadre du Placement Global devront être reçus par Stifel Europe Securities SAS au plus tard le 4 juin 2026 avant 12h00 (heure de Paris).

Société Générale Securities Services en tant que dépositaire des fonds sera chargée d'établir le certificat de dépôt des fonds constatant la réalisation de l'augmentation de capital résultant de l'Offre au Public et du Placement Global.

(ii) Offre Réservée

Le montant total des souscriptions des Garants au titre de l'Offre Globale et de l'Offre Réservée s'élèvera à 30 millions d'euros.

Dans l'hypothèse où l'intégralité des Actions Nouvelles émises dans le cadre de l'Offre au Public et du Placement Global au-delà des engagements de souscription aurait été intégralement souscrite par le public et les investisseurs qualifiés, la différence entre le montant cumulé des engagements de souscription et de garantie des Garants et les Actions Nouvelles effectivement souscrites par eux dans le cadre de l'Offre au Public sera souscrite dans le cadre de l'Offre Réservée.

(iii) Calendrier indicatif

26 2026	mai	Décision du Conseil d'administration de la Société de lancer l'augmentation de capital et fixation du prix d'émission
27 2026	mai	Diffusion du communiqué de presse annonçant le lancement de de l'Offre au Public et du Placement Global – Mise en ligne du document d'information Diffusion par Euronext de l'avis d'ouverture de l'Offre au Public

3 juin 2026	Clôture de l'Offre au Public à 17 heures (heure de Paris) pour les souscriptions aux guichets et à 20 heures (heure de Paris) pour les souscriptions par Internet (si cette possibilité leur est donnée par leur intermédiaire financier)
4 juin 2026	Clôture du Placement Global (à 12 heures (heure de Paris)) Centralisation Fixation des modalités définitives de l'augmentation de capital (en ce compris la le montant de l'Offre Réservee) Signature du Contrat de Placement
5 juin 2026	Diffusion par la Société du communiqué de presse annonçant les résultats de l'augmentation de capital – Publication par Euronext de l'avis de résultat de l'Offre.
9 juin 2026	Emission et admission aux négociations sur Euronext Growth des Actions Nouvelles. Règlement-livraison des Actions Nouvelles.

Nombre d'Actions Nouvelles à émettre

Le nombre total maximum d'Actions Nouvelles à émettre, d'une valeur nominale de 0,05 euro, s'élève à 10.000.000, au prix de souscription unitaire de 5 euros, soit un produit brut maximum d'émission de 50.000.000 euros (dont 500.000 euros de valeur nominale et environ 49.500.000 euros de prime d'émission).

Le paiement de la commission des Garants par voie de souscription d'Actions Nouvelles dont le prix de souscription sera libéré par compensation de créance avec la commission de garantie donnera lieu l'émission de 480.000 Actions Nouvelles.

L'Offre sera réalisée sans clause d'extension.

Prix de souscription

Le prix de souscription unitaire d'une Actions Nouvelle est de 5 euros, et devra être libéré en totalité lors de la souscription. Le prix de souscription d'une Actions Nouvelle fait apparaître une décote de 2,85 % par rapport à la moyenne des prix moyens pondérés par les volumes de l'action (VWAP) de la Société constatés lors des vingt séances de bourse précédant la date du 26 mai 2026 (inclusive).

Le prix de l'Offre Réservee sera égal au prix de l'Offre.

Caractéristiques des Actions Nouvelles

Les Actions Nouvelles, qui seront soumises à toutes les dispositions statutaires, porteront jouissance courante. Elles seront assimilées dès leur émission aux actions ordinaires.

Elles feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur Euronext Growth Paris.

Elles seront admises sur la même ligne de cotation que les actions ordinaires et leur seront entièrement assimilées dès leur admission aux négociations.

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

Le règlement-livraison et l'admission des Actions Nouvelles sur Euronext Growth sont prévus pour le 9 juin 2026.

Structure du capital social

(i) Impact de l'Offre sur la répartition du capital et des droits de vote de la Société

A titre indicatif uniquement et à la connaissance de la Société et compte-tenu des Engagements de Souscription et des Engagements de Garantie, l'incidence de l'émission sur la répartition du capital et des droits de vote de la Société (calculs effectués sur la base de la répartition du capital et des droits de vote à la date du présent communiqué) telle qu'elle ressortirait après la réalisation de l'Augmentation de Capital serait la suivante sur une base non-diluée :

	Souscription de l'Augmentation de Capital à 100 % (incluant la Commission) ⁽¹⁾		Souscription de l'Offre 75 % et incluant la Commission ⁽²⁾		Souscription de l'Offre 75 % et excluant la Commission	
	Sur une base non-diluée		Sur une base non-diluée		Sur une base non-diluée	
	Nombre d'actions	% du capital	Nombre d'actions	% du capital	Nombre d'actions	% du capital
Anne Helen & Fredrik Lungström	5 215 396	10,7%	5 215 396	11,67%	5 215 396	11,80%
Celestial successor fund LP	2 553 312	5,2%	2 553 312	5,71%	2 553 312	5,78%
Matignon Finance	1 625 099	3,3%	1 625 099	3,64%	1 625 099	3,68%
Furui Medical Science Company	1 507 692	3,1%	1 507 692	3,37%	1 507 692	3,41%
Lion Point L P	1 506 024	3,1%	1 506 024	3,37%	1 506 024	3,41%
Canon Inc	961 825	2,0%	961 825	2,15%	961 825	2,18%
Katarina Martinson AB	4 320 000	8,9%	4 320 000	9,67%	4 000 000	9,05%
Venture S.a.r.l	1 512 000	3,1%	1 512 000	3,38%	1 400 000	3,17%
Nordica Life (Bermuda) Ltd	648 000	1,3%	648 000	1,45%	600 000	1,36%
Flottant	28 833 039	59,2%	24 833 039	55,58%	24 833 039	56,18%
Total	48 682 387	100,0%	44 682 387	100,00%	44 202 387	100,00%

(1) Soit une augmentation de capital de 10.480.000 Actions Nouvelles dont 6.480.000 actions souscrites par les Garants incluant une commission de 480.000 Actions Nouvelles, une Offre Réservee de 2.000.000 d'Actions Nouvelles également souscrite par les Garants et 4.000.000 Actions Nouvelles souscrites dans le cadre de l'Offre au Public et du Placement Global.

(2) Soit une augmentation de capital de 6.480.000 actions souscrites par les Garants incluant une commission de 480.000 Actions Nouvelles.

A titre indicatif, sur la base des informations portées à la connaissance de la Société et compte-tenu des Engagements de Souscription et des Engagements de Garantie, l'incidence de l'émission sur la répartition du capital et des droits de vote de la Société (calculs effectués sur la base de la répartition

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

du capital et des droits de vote à la date du présent communiqué) telle qu'elle ressortirait après la réalisation de l'Augmentation de Capital serait la suivante, sur une base diluée (Error! Bookmark not defined.) :

	Souscription de l'Augmentation de Capital à 100 % (incluant la commission) ⁽²⁾		Souscription de l'Offre 75 % et incluant la Commission ⁽³⁾		Souscription de l'Offre 75 % et excluant la Commission	
	Sur une base diluée		Sur une base diluée		Sur une base diluée	
	Nombre d'actions	% du capital	Nombre d'actions	% du capital	Nombre d'actions	% du capital
Anne Helen & Fredrik Lungström	11 540 692	15,30%	11 540 692	16,16%	11 540 692	16,26%
Celestial successor fund LP	6 577 343	8,72%	6 577 343	9,21%	6 577 343	9,27%
Matignon Finance	2 586 542	3,43%	2 586 542	3,62%	2 586 542	3,65%
Furui Medical Science Company	1 507 962	2,00%	1 507 962	2,11%	1 507 962	2,13%
Lion Point L P	3 765 060	4,99%	3 765 060	5,27%	3 765 060	5,31%
Canon Inc	961 825	1,28%	961 825	1,35%	961 825	1,36%
Katarina Martinson AB	4 320 000	5,73%	4 320 000	6,05%	4 000 000	5,64%
Venture S.a.r.l	1 512 000	2,00%	1 512 000	2,12%	1 400 000	1,97%
Nordica Life (Bermuda) Ltd	648 000	0,83%	648 000	0,87%	600 000	0,81%
Flottant	42 017 120	55,70%	38 017 120	53,22%	38 017 120	53,58%
Total	75 436 544	100,00%	71 436 544	100,00%	70 956 544	100,00%

(1) Après l'acquisition des actions attribuées gratuitement par la Société et l'exercice des stock-options ainsi que des bons de souscription d'actions émis par la Société au 31 décembre 2025, correspondant à 26.754.157 actions de la Société.

(2) Soit une augmentation de capital de 10.480.000 Actions Nouvelles dont 6.480.000 actions souscrites par les Garants incluant une commission de 480.000 Actions Nouvelles, une Offre Réservée de 2.000.000 d'Actions Nouvelles et 4.000.000 Actions Nouvelles souscrites dans le cadre de l'Offre au Public et du Placement Global.

(3) Soit une augmentation de capital de 6.480.000 actions souscrites par les Garants incluant une commission de 480.000 Actions Nouvelles

(ii) Incidence de l'Offre sur les capitaux propres par action et sur la situation de l'actionnaire qui ne souscrit pas à l'Offre

A titre indicatif, il est présenté dans le tableau ci-dessous l'incidence de l'émission des Actions Nouvelles sur :

- (i) la quote-part des capitaux propres consolidés de la Société par action (calculs effectués sur la base des capitaux propres consolidés part du Groupe au 31 décembre 2025 et du nombre d'actions composant le capital social de la Société à la date du présent communiqué de presse, après déduction des actions auto-détenues) ; et la participation d'un actionnaire qui détiendrait 1% du capital de la Société préalablement à l'Offre 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 communiqué de presse) :

	Quote-part des capitaux propres consolidés par action (en euros)		Participation de l'actionnariat en %	
	Base non diluée	Base diluée	Base non diluée	Base diluée
Avant émission des Actions Nouvelles	-0,920 €	0,590 €	1 %	0,588 %
Après émission de 10.000.000 Actions Nouvelles (soit une souscription de l'Offre à 100 %)	0,354 €	1,203 €	0,785 %	0,506 %
Après émission de 6 480 000 Actions Nouvelles (soit une souscription de l'Offre à 75 % et incluant la Commission)	-0,0616	0,990 €	0,855 %	0,506 %
Après émission de 6 000 000 Actions Nouvelles (soit une souscription de l'Offre à 75% et excluant la Commission)	-0,116 €	0,963 €	0,864 %	0,538 %

Engagements d'abstention et de conservation

La Société prendra un engagement d'abstention prenant effet à compter de la signature du Contrat de Placement sous réserve de certaines exceptions usuelles.

Les membres du Conseil d'Administration et du Comité de Direction de la Société, dont le Directeur Général, se sont engagés à conserver les actions de la Société qu'ils détiennent pendant une durée de 90 jours à compter de la date du règlement-livraison des Actions Nouvelles (sous réserve de certaines exceptions usuelles). Lion Point Capital s'est également engagée à ne pas céder les actions qu'elle détient pendant une durée de 90 jours à compter de la date du règlement-livraison des Actions Nouvelles (sous réserve de certaines exceptions usuelles).

Eligibilité de l'Offre aux dispositifs PEA / PEA-PME et au dispositif 150-0 B TER DU CGI (emploi de plus-value de cession)

Les actions Median Technologies peuvent pleinement être intégrées au sein des plans d'épargne en actions (PEA) et des comptes PEA-PME, qui bénéficient des mêmes avantages fiscaux que le PEA classique.

En cas d'apport de titres à une société contrôlée par l'apporteur, la plus-value est placée en report d'imposition (article 150-0 B ter du Code général des impôts). La cession dans un délai de trois ans des titres apportés a pour effet de mettre fin à ce report d'imposition, sauf si la société s'engage à réinvestir 60% du produit de la cession dans une activité économique dans un délai de deux ans à compter de la cession. Le produit de cession peut notamment être investi dans la souscription en numéraire au capital initial ou à l'augmentation de capital d'une ou de plusieurs sociétés qui remplissent les conditions prévues à l'article 150-0 B ter du Code général des impôts. A ce titre,

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

L'Offre constitue un réinvestissement éligible au maintien de la plus-value d'apport en ce qui concerne la nature du réinvestissement.

Les autres conditions d'application du dispositif indépendantes de la Société (délai et seuil de réinvestissement, conservation des nouveaux titres, etc.) devront également être respectées par le souscripteur. Les investisseurs susceptibles de bénéficier de ce régime sont invités à consulter leur conseiller fiscal habituel afin d'apprécier leur situation personnelle au regard de la réglementation spécifique applicable.

Facteurs de risque

Les principaux facteurs de risques liés à l'Offre en tant que tels figurent ci-après :

- Les actionnaires qui ne participeraient pas à l'Offre verraient leur participation diluée dans le capital de la Société par l'émission des Actions Nouvelles ;
- Le prix de marché des actions de la Société pourrait fluctuer et baisser en dessous du prix de souscription des Actions Nouvelles à partir de l'annonce de l'Offre, pendant la période de souscription ou à tout moment après la clôture de l'Offre ;
- La volatilité et la liquidité des actions de la Société pourrait fluctuer significativement ;
- Les autres facteurs de risque relatifs à la Société et à ses activités contenus dans la Section « *P. Facteurs de risque spécifiques* » de son rapport financier annuel 2025 et du document d'information, disponibles sur le site Internet de la Société.

L'ensemble des informations relatives à l'Offre est disponible sur le site internet de la Société à l'adresse www.mediantechologies.com



A propos de Median Technologies : Pionnière dans les logiciels dispositifs médicaux et services d'imagerie innovants, Median Technologies exploite les technologies de pointe d'Intelligence Artificielle pour augmenter la précision des diagnostics précoces et des traitements de nombreux cancers. Les offres de Median, iCRO pour l'analyse et la gestion des images médicales dans les essais cliniques en oncologie et eyonis®, suite de logiciels dispositifs médicaux basés sur les technologies de l'IA, permettent aux sociétés biopharmaceutiques et aux cliniciens de faire progresser les soins aux patients et d'accélérer le développement de nouvelles thérapies. La société française, également présente aux Etats-Unis et en Chine, est cotée sur le marché Euronext Growth (ISIN : FR0011049824, MNEMO : ALMDT). Median Technologies est éligible au PEA-PME. Plus d'informations sur www.mediantechologies.com



Contacts

MEDIAN TECHNOLOGIES

Emmanuelle Leygues

VP, Corporate Marketing & Financial Communications

+33 6 10 93 58 88

emmanuelle.leygues@mediantechnologies.com

Investisseurs - SEITOSEI ACTIFIN

Ghislaine Gasparetto

+33 6 85 36 76 81

ghislaine.gasparetto@seitosei-actifin.com

Presse – MAARC

Bruno Arabian

+33 6 87 88 47 26

bruno.arabian@maarc.fr

Déclarations prospectives

Le présent communiqué contient des déclarations prospectives relatives à Median Technologies. Ces déclarations comprennent des projections financières et des estimations ainsi que les hypothèses sur lesquelles celles-ci reposent, des déclarations portant sur des projets, des objectifs, des intentions et des attentes concernant des résultats financiers, des événements, des opérations, des services futurs, le développement de produits et leur potentiel ou les performances futures. Les déclarations prospectives sont généralement identifiées par les mots « s'attend », « anticipe », « croit », « a l'intention », « estime », « prévoit », « projette », « cherche », « s'efforce », « vise », « espère », « planifie », « peut », « but », « objectif », « projection », « perspectives » et d'autres expressions similaires. Bien que la direction de Median Technologies estime que ces déclarations prospectives sont raisonnables, les investisseurs et les actionnaires du groupe sont avertis du fait que ces déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle de Median Technologies qui peuvent impliquer que les résultats et événements réels diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés, induits ou prévus dans les informations et déclarations prospectives.

Ces risques et incertitudes comprennent ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents publics, y compris ceux énumérés à la section p) « Facteurs de risques spécifiques » du rapport financier annuel 2025.

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

Ces déclarations prospectives sont données uniquement à la date du présent communiqué et Median Technologies ne prend aucun engagement de mettre à jour les informations et déclarations prospectives incluses dans ce communiqué afin de refléter tout changement affectant les prévisions ou les événements, conditions ou circonstances sur lesquels ces déclarations prospectives sont fondées.

Toute information relative à une performance passée contenue dans le présent communiqué ne doit pas être considérée comme une garantie future de performance. Aucun élément de ce communiqué ne doit être considéré comme une recommandation d'investissement ou un conseil juridique, fiscal, d'investissement ou comptable. »

Avertissement

En France, l'offre des actions Median Technologies décrite ci-dessus sera effectuée par voie d'offre au public, principalement destinée aux personnes physiques (l'« **Offre au Public** ») et d'un placement global destiné aux investisseurs qualifiés (le « **Placement Global** ») tels que définis à l'article 2(e) du règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017, tel que modifié (le « **Règlement Prospectus** »). Elle sera complétée d'une offre réservée aux investisseurs ayant pris l'engagement de souscrire un montant fixe lors du lancement de l'Offre au Public, si les souscriptions reçues dans le cadre de l'Offre au Public et du Placement Global n'ont pas permis de servir intégralement le montant de leur souscription, dans le cadre d'une émission réservée au bénéfice d'une catégorie de personnes conformément à l'article L.225-138 du Code de commerce.

En application des dispositions de l'article 211-3 du Règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers (l'« **AMF** »), des articles 1(4) et 3 du Règlement Prospectus et de la réglementation applicable, l'offre des actions Median Technologies ne donnera pas lieu à l'établissement d'un prospectus approuvé par l'AMF mais seulement d'un document contenant les informations énoncées à l'Annexe IX du Règlement Prospectus (le « **Document d'Information** »). Un exemplaire du Document d'Information est disponible sur le site Internet de Median Technologies (www.medianttechnologies.com).

Median Technologies attire l'attention du public en France et des investisseurs qualifiés dans les juridictions autorisées sur la section VIII « Facteurs de risque propres à l'Emetteur » du Document d'Information.

Le présent communiqué ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public, une sollicitation ou une vente dans une juridiction dans laquelle une telle offre, sollicitation ou vente serait illégale avant l'inscription ou la qualification en vertu des lois sur les valeurs mobilières de cette juridiction.

S'agissant des Etats membres de l'Espace Economique Européen autres que la France, aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des valeurs mobilières objet de ce communiqué rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un ou

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

l'autre de ces Etats membres. En conséquence, les valeurs mobilières ne peuvent être offertes et ne seront offertes dans ces Etats membres, (i) qu'au profit d'investisseurs qualifiés au sens du Règlement Prospectus ou (ii) conformément aux autres dérogations prévues par l'article 1(4) du Règlement Prospectus ou dans les autres cas ne nécessitant pas la publication par Median Technologies d'un prospectus au titre de l'article 3 du Règlement Prospectus et/ou des réglementations applicables dans cet Etat membre ou conformément à la réglementation applicable.

Le présent communiqué et les informations qu'il contient s'adressent et sont destinés uniquement aux personnes situées (x) en dehors du Royaume-Uni ou (y) au Royaume-Uni et (i) qui sont des « **qualified investors** » (tel que défini à l'article 15 de la Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024) et des professionnels en matière d'investissements (« **investment professionals** ») au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, tel que modifié (le « **Financial Promotion Order** ») ou (ii) qui sont visées à l'article 49(2) (a) à (d) du Financial Promotion Order (« **high net worth companies, unincorporated associations etc.** ») ou (iii) sont des personnes auxquelles une invitation ou une incitation à participer à une activité d'investissement (au sens de l'article 21 du Financial Services and Markets Act 2000) peut être légalement communiquée ou transmise (les personnes mentionnées aux paragraphes (y)(i), (y)(ii) et (y)(iii) étant ensemble dénommées, les « **Personnes Habilitées** »). Toute invitation, offre ou accord en vue de la souscription ou l'achat de titres financiers objet du présent communiqué est uniquement accessible aux Personnes Habilitées et ne peut être réalisé(e) que par les Personnes Habilitées. Ce communiqué s'adresse uniquement aux Personnes Habilitées et ne peut être utilisé par toute personne autre qu'une Personne Habilitée.

Ce communiqué ne peut être distribué, directement ou indirectement, aux États-Unis. Le présent communiqué et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de souscription ou d'achat, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription, des actions Median Technologies aux Etats-Unis ou dans toute autre juridiction dans laquelle l'opération pourrait faire l'objet de restrictions. Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis en l'absence d'enregistrement ou de dispense d'enregistrement au titre du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « **U.S. Securities Act** »), étant précisé que les actions Median Technologies n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au titre du U.S. Securities Act et Median Technologies n'a pas l'intention de procéder à une offre au public des actions Median Technologies aux Etats-Unis.

La diffusion du présent communiqué peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. Les personnes en possession du présent communiqué doivent s'informer des éventuelles restrictions locales et s'y conformer.

Toute décision de souscrire ou d'acheter des actions Median Technologies doit être effectuée uniquement sur la base des informations publiques disponibles concernant Median Technologies. Ces informations ne relèvent pas de la responsabilité de TD Cowen et Stifel et n'ont pas été vérifiées indépendamment par TD Cowen et Stifel.