

DMS GROUP ANNONCE LE SUCCÈS DE SON AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION

- **Augmentation de capital réservée à InnoLux Corporation, InnoCare Optoelectronics Corporation, BPIFrance et NextStage AM.**
- **Augmentation de capital social d'un montant total de 6 868 365,049 € par émission de 5 798 319 actions nouvelles au prix unitaire de 1,19 €.**
- **Règlement-livraison et cotation des actions nouvelles à compter du 27 août 2025.**

Gallargues-le-Montueux, le 27 août 2025 à 8h00 – DMS Group (Euronext Growth Paris : FR0012202497 – ALDMS et FR001400IAQ8 – DMSBS, « **DMS** » ou la « **Société** »), spécialiste européen de l'imagerie médicale numérique, annonce le succès de son augmentation social de capital en numéraire avec suppression du droit préférentiel de souscription ([cf. Communiqué de presse du 18/08/2025](#)) d'un montant total de 6 868 365,049 €, par émission de 5 798 319 actions ordinaires nouvelles à un prix de souscription de 1,19 euro par action ordinaire nouvelle, réservée à des investisseurs (l'« **Augmentation de capital** »).

L'Augmentation de Capital a été décidée le 15 août 2025 et s'est élevée à un montant brut total de 6 899 999,61 € (prime d'émission incluse).

« L'arrivée de ces investisseurs de premier plan marque un nouvel élan pour DMS Group. Elle confirme la pertinence de notre stratégie et nous permet d'accélérer le déploiement d'Imaging 2027 tout en préparant dès à présent Imaging 2030, avec l'ambition affirmée de faire de DMS Group un leader européen de l'imagerie médicale sur la scène mondiale. Dans un marché en pleine évolution, ce partenariat ouvre la voie à des synergies industrielles majeures qui renforceront notre capacité d'innovation, accéléreront notre trajectoire de croissance et conforteront notre position d'acteur de référence en Europe ainsi que de fédérateur naturel de la filière. »

Samuel SANCERNI, Président Directeur Général de la Société.

PRINCIPALES MODALITÉS DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL

Faisant usage de la délégation conférée en vertu de la 16^{ème} résolution adoptée par l'Assemblée Générale des actionnaires de la Société du 16 juin 2025 (l'« **Assemblée** »), le Conseil d'Administration de la Société, lors de sa réunion en date du 15 août 2025, a décidé d'augmenter le capital de la Société par l'émission de nouvelles actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories d'investisseurs dont les caractéristiques ont été déterminées par l'Assemblée. La période de souscription de l'Augmentation de Capital telle que décidée par le Conseil d'Administration a été fixée du 15 août au 26 août 2025.

Aux termes des décisions du Conseil d'Administration de la Société, le capital social a été augmenté d'un montant nominal global de 6 868 365,049 € par l'émission d'un nombre total de 5 798 319 actions ordinaires nouvelles, au prix unitaire de souscription de 1,19 €, représentant pour la Société un prix total de souscription de 6 899 999,61 € (prime d'émission incluse). La période de souscription étant expirée à la date de publication, le Directeur Général conformément aux décisions du Conseil d'Administration de DMS Group a constaté la réalisation de l'Augmentation de Capital.

Le prix unitaire de souscription des actions nouvelles retenu dans le cadre de cette opération reflète le cours moyen pondéré par les volumes sur deux mois (VWAP 2M) à compter du 2 juillet 2025. Il représente une décote de 9,2 % par rapport au VWAP 2 mois au 15 août 2025.

L'Augmentation de Capital n'a pas nécessité et ne nécessitera pas la préparation d'un prospectus soumis à l'approbation de l'Autorité des marchés financiers, en application du Règlement (UE) 2017/112 du Parlement Européen et du Conseil en date du 14 juin 2017, tel que modifié.

Il a été souscrit à l'Augmentation de Capital dans les proportions suivantes :

Bénéficiaires	Nombre d'actions nouvelles
InnoLux Corporation	840 336
InnoCare Optoelectronics Corp.	840 336
Bpifrance Participations	1 680 672
NextStage AM	2 436 975
Total	5 798 319

Le règlement-livraison des actions nouvelles et leur admission aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris sont prévues le 27 août 2025. Les actions nouvelles seront de même catégorie et fongibles avec les actions ordinaires existantes, bénéficieront de tous les droits attachés aux actions existantes et seront admises aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris sous le même code ISIN : FR0012202497 - ALDMS.

À l'issue de l'Augmentation de Capital, le capital social de la Société s'élève à 31 570 129,27 € et est divisé en 26 651 711 actions, d'une valeur nominale environ de 1,18 € chacune.

UTILISATION DU PRODUIT DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL

Le produit net de l'Augmentation de Capital sera intégralement dédié à l'exécution accélérée du plan stratégique *Imaging 2027* et à la mise en place d'un nouveau plan stratégique ***Imaging 2030***, avec quatre priorités clairement identifiées :

1. Renforcement des synergies industrielles :
 - Relocalisation de la ligne de production du M1 en France,
 - Intégration technologique des capteurs plans à rayon X d'InnoCare Optoelectronics Corporation dans la gamme de produits du Groupe DMS ;
2. Finalisation du développement de l'arceau de bloc opératoire, dispositif clé de la thérapie guidée par l'image, positionné comme un pilier du portefeuille à horizon 2030 ;
3. Accélération commerciale aux États-Unis, en capitalisant sur le Momentum favorable du marché des mobiles motorisés et les récents succès commerciaux ;
4. Renforcement de la trésorerie opérationnelle, afin de sécuriser le Besoin en Fonds de Roulement (BFR) dans un contexte de forte croissance, sans recours à la dette additionnelle.

Par ailleurs, l'opération permet de renforcer significativement les fonds propres du Groupe et d'améliorer son ratio de Gearing, consolidant ainsi sa trajectoire financière dans la perspective d'un changement d'échelle.

INCIDENCE DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL SUR LA DILUTION DU CAPITAL SOCIAL ET LES CAPITAUX PROPRES

L'incidence de l'Augmentation de Capital sur la dilution du capital social et la quote-part des capitaux propres est la suivante :

	Composition du capital		Évolution en termes de dilution du capital		Évolution en termes de quote part des capitaux propres			Capitaux propres par actions (considérant l'ensemble des valeurs mobilières exercées)
	Nombre d'actions (non dilué)	Nombre d'actions (pleinement dilué)	Nombre d'actions pour détenir 1% du capital	Évolution du 1 % depuis l'Assemblée	Capitaux propres sur la base de la situation au 30 juin 2025	Capitaux propres considérant l'ensemble des valeurs mobilières exercées	Capitaux propres par action	
Avant augmentation de capital	20 853 392	23 176 923	208 534	1,000 %	49 694 021,48 €	55 967 555,18 €	2,38 €	2,414796614
Après augmentation de capital	26 651 711	28 975 242	266 518	0,78 %	56 594 021,09 €	62 867 554,79 €	2,12 €	2,169699041

Les calculs sont effectués sur la base des capitaux propres au 30 juin 2025.

À titre indicatif, un actionnaire détenant 1 % du capital avant opération détiendrait environ 0,78 % après l'opération sur une base non diluée.

INCIDENCE DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL SUR LA STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT

La répartition de l'actionnariat de la Société avant la réalisation de l'Augmentation de Capital est la suivante :

Actionnaires	Nombre d'actions détenues	% du capital	Nombre de droits de vote détenus	% des droits de vote
Samuel SANCERNI	711 844	3,4 %	1 074 404	5,1 %
Régis ROCHE	186 200	0,9 %	372 400	1,8 %
Comité exécutif	116 200	0,6 %	116 200	0,5 %
VERSO FUND III KY	5 428 557	26,0 %	5 428 557	25,7 %
IUCUNDI AB	76 840	0,4 %	76 840	0,4 %
Actions auto-détenues	752 830	3,6 %	0	0,0 %
Flottant	13 580 921	65,1 %	14 074 122	66,6 %
Total	20 853 392	100,0 %	21 142 523	100,0 %

La répartition de l'actionnariat de la Société à l'issue de la réalisation de l'Augmentation de Capital est la suivante :

Actionnaires	Nombre d'actions détenues	% du capital	Nombre de droits de vote détenus	% des droits de vote
Samuel SANCERNI	711 844	2,7 %	1 074 404	4,0 %
Régis ROCHE	186 200	0,7 %	372 400	1,4 %
Comité exécutif	116 200	0,4 %	116 200	0,4 %
VERSO FUND III KY	5 428 557	20,4 %	5 428 557	20,1 %
IUCUNDI AB	76 840	0,3 %	76 840	0,3 %
InnoLux Corporation	840 336	3,2 %	840 336	3,1 %
InnoCare Optoelectronics Corp.	840 336	3,2 %	840 336	3,1 %
Innolux/Innocare	1 680 672	6,3 %	1 680 672	6,2 %
Bpifrance Participations	1 680 672	6,3 %	1 680 672	6,2 %
NextStage AM	2 436 975	9,1 %	2 436 975	9,0 %
Actions auto-détenues	752 830	2,8 %	0	0,0 %
Flottant	13 580 921	51,0 %	14 074 122	52,2 %
Total	26 651 711	100,0 %	26 940 842	100,0 %

MODIFICATION DE LA STRUCTURE DE GOUVERNANCE

À l'occasion de la présente opération, le Conseil d'Administration a décidé de nommer, à compter de la réalisation définitive des opérations d'augmentation de capital, Monsieur Vladislav TCACI pour Bpifrance, Monsieur Tim YANG pour InnoLux Corporation and Innocare Optoelectronics Corporation et Monsieur Marko JÄRVINEN pour la société Verso Capital en qualité de censeurs au sein du Conseil d'Administration de la Société, conformément à l'article 33 des statuts pour une durée de deux ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale tenue en 2027 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

À la suite de la démission de Madame Léone ATAYI de son poste d'administratrice de DMS Group, constaté par le Conseil d'administration du 31 Juillet 2025, le Conseil d'Administration sera composé à l'issue de l'opération, de Madame Laurence BORIE, Monsieur Jean François GENDRON et Monsieur Julien DELPECH en tant qu'administrateur Indépendant ainsi que de Monsieur Samuel SANCERNI en tant que Président du Conseil.

Conformément au protocole d'investissement conclu avec Bpifrance, lors de la prochaine Assemblée Générale tenue par DMS Group, Bpifrance aura le droit de demander la nomination d'un membre au sein du conseil d'administration.

FACTEURS DE RISQUE

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

- Le prix de marché des actions de la Société pourrait fluctuer et baisser en-dessous du prix de souscription des actions émises dans le cadre de l'Augmentation de Capital ;
- 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, présentés dans son rapport annuel 2024, disponible sur le site internet de la Société ([rapport-annuel-2024.pdf](#)), au paragraphe 3.6 et à la note 27 des comptes consolidés au 31 décembre 2024.

DMS Group a été accompagné et conseillé par Kepler Cheuvreux et Stephenson Harwood dans le cadre de cette Opération.

À PROPOS DE DMS GROUP

DMS Group est un industriel français de la radiologie digitale, tourné vers l'international, reconnu comme un acteur clé et un partenaire incontournable de la chaîne de valeur, aussi bien par la qualité de ses solutions, que par sa flexibilité, son ingéniosité, ses valeurs responsables.

En 2024, DMS Group a réalisé un Chiffre d'affaires consolidé de 46,1 M€, dont 75 % à l'international, avec une présence sur tous les continents à travers un réseau de plus de 140 distributeurs nationaux.

DMS Group est coté sur le marché Euronext Growth Paris (ISIN : FR0012202497 - mnémono : ALDMS) et éligible au PEA-PME.

DMS Group a procédé le 13 juin 2023 à l'attribution de Bons de Souscription d'Actions cotés sur le marché Euronext Growth à Paris (ISIN : FR001400IAQ8 – mnémono : DMSBS) et exerçables jusqu'au 12 septembre 2025.

DMS Group fait partie du programme ETIncelles destiné aux PME qui ont l'ambition et la volonté de devenir des ETI.



À PROPOS D'INNOLUX CORPORATION

InnoLux Corporation (TWSE : 3481) est l'un des principaux fabricants mondiaux de technologies d'affichage et d'optoélectronique, au service des secteurs grand public et industriel.

À PROPOS D'INNOCARE OPTOELECTRONICS CORPORATION

InnoCare Optoelectronics Corporation (TWSE : 6861) est une filiale d'InnoLux, cotée à Taiwan, spécialisée dans le développement de détecteurs plans à rayons X destinés aux applications médicales.

À PROPOS DE BPIFRANCE

Les investissements en fonds propres de Bpifrance sont opérés par Bpifrance Investissement. Bpifrance finance les entreprises – à chaque étape de leur développement – en crédit, en garantie et en fonds propres. Bpifrance les accompagne dans leurs projets d'innovation et à l'international. Bpifrance assure aussi leur activité export à travers une large gamme de produits. Conseil, université, mise en réseau et programme d'accélération à destination des startups, des PME et des ETI font également partie de l'offre proposée aux entrepreneurs.

Grâce à Bpifrance et ses 50 implantations régionales, les entrepreneurs bénéficient d'un interlocuteur proche, unique et efficace pour les accompagner à faire face à leurs défis.

Plus d'information sur : www.bpifrance.fr - <https://presse.bpifrance.fr/> - Suivez-nous sur LinkedIn et sur X (ancien Twitter) : @Bpifrance - @BpifrancePresse

À PROPOS DE NEXTSTAGE AM

Société de gestion indépendante basée à Paris, agréée par l'AMF sous le numéro GP 02012, NextStage AM cultive depuis sa création en 2002, une philosophie « d'entrepreneurs-investisseurs ». NextStage AM est l'un des pionniers et spécialiste du capital développement innovant et patient en France. NextStage AM a développé étape par étape, une plateforme de private equity, multi-stratégie qui représente en termes d'encours 9,4 Mds€ au 31 décembre 2024. (Encours représentés directement par NextStage AM et indirectement par Atream et Linxea (encours conseillés), deux participations détenues par NextStage Evergreen).

NextStage AM investit dans un nombre limité de PME et ETIs (84 sociétés en portefeuille au 31/12/2024), françaises et européennes, innovantes, et de croissance, auxquelles elle apporte une expertise entrepreneuriale d'investisseur et un accompagnement opérationnel fort pour réussir leur transformation.

NextStage AM accompagne dans la durée ces PME & ETIs inscrites dans la santé intelligente, l'innovation environnementale et la transformation digitale. Elle leur donne les moyens d'accélérer leur développement et leur capacité d'innovation pour devenir les « Championnes » de leurs marchés, tant en France qu'à l'international, par croissance organique et/ou externe. <https://www.nextstage-am.com>

CONTACTS

Relations Investisseurs

relationinvestisseur@dms-imaging.com

Relations Presse

relationpresse@dms-imaging.com

Avertissement

Ce document et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de vente ou d'achat ni une sollicitation de vente ou d'achat des titres de DMS.

Aucune communication ni aucune information relative à l'émission par la Société de ses actions ne peut être diffusée au public dans un pays dans lequel une obligation d'enregistrement ou d'approbation est requise. Aucune démarche n'a été entreprise ni ne sera entreprise, dans un quelconque pays dans lequel de telles démarches seraient requises. L'émission ou la souscription des actions peut faire l'objet dans certains pays de restrictions légales ou réglementaires spécifiques. La Société n'assume aucune responsabilité au titre d'une violation par une quelconque personne de ces restrictions.

Le présent document ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public, une offre d'achat ou comme destiné à solliciter l'intérêt du public en vue d'une opération par offre au public. La diffusion de ce document peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. Les personnes en possession du présent document doivent s'informer des éventuelles restrictions locales et s'y conformer.

S'agissant des États membres de l'Espace Économique Européen (y compris la France) (les « États Membres »), aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des titres, objet de ce document, rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un ou l'autre des États Membres. En conséquence, les titres de la Société ne peuvent être offerts et ne seront offerts dans aucun des États Membres, 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 d'un prospectus au titre de l'article 1er du Règlement Prospectus et/ou des réglementations applicables dans cet Etat Membre.

Pour les besoins du présent avertissement, l'expression « offre au public » en liaison avec toutes actions de la Société dans tout Etat Membre signifie la communication, sous quelque forme et par quelque moyen que ce soit, d'informations suffisantes sur les conditions de l'offre et sur les titres à offrir, de manière à mettre un investisseur en mesure de décider d'acheter ou de souscrire aux valeurs mobilières, telles qu'éventuellement modifiées par l'Etat Membre. L'expression "Règlement Prospectus" désigne le Règlement (EU) 2017/1129, tel que modifié le cas échéant, et inclus toute mesure d'exécution pertinente dans l'Etat Membre.

Ce document ne constitue pas une offre de titres ou une quelconque sollicitation d'achat de titres de la Société aux Etats-Unis ni dans toute autre juridiction dans laquelle telle offre ou sollicitation pourrait faire l'objet de restrictions. Les titres de la Société ne peuvent être offerts ou vendus 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 « Securities Act »). Les titres de la Société n'ont pas été et ne seront pas enregistrés au titre du Securities Act, et la Société n'a pas l'intention de procéder à une offre au public de ses titres aux Etats-Unis.

La diffusion de ce document (ce terme incluant toute forme de communication) est soumise aux restrictions prévues à la Section 21 Restrictions relatives à la « financial promotion » du Financial Services and Markets Act 2000 (« FMSA »). Ce document est destiné et adressé uniquement aux personnes qui (i) sont en dehors du Royaume Uni, (ii) ont une expérience professionnelle en matière d'investissements et sont des « investment professionals » tel que ce terme est défini à l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, tel que modifié (l'« Ordre »), (iii) visées à l'article 49(2)(a) à (d) (« high net worth companies », « unincorporated associations », etc.) de l'Ordre, et (iv) toute autre personne auxquelles le présent document peut être légalement communiqué (toutes ces personnes mentionnées en (i), (ii), (iii) et (iv) étant ensemble dénommées les « Personnes Qualifiées »). Ce document ne doit pas être utilisé au Royaume Uni par des personnes qui ne seraient pas des Personnes Qualifiées. Tout investissement lié à ce document ne pourra être proposé ou conclu au Royaume Uni qu'avec des Personnes Qualifiées.