

MEDIAN TECHNOLOGIES
Société anonyme
au capital de 279.441,90 €

Siège social : Les 2 Arcs - 1800 Route des Crêtes
06560 Valbonne

RCS Grasse N° 443 676 309

CONSEIL D'ADMINISTRATION
DU 30 JUIN 2011

RAPPORT COMPLÉMENTAIRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
(Établi en application des articles L225-129-5 et R 225-116)

Le présent rapport complète, conformément aux dispositions des articles L.225-129-5 et R.225-116, celui soumis par le Conseil d'administration à l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 18 mai 2011.

Assemblée Générale Extraordinaire du 18 mai 2011

Cette Assemblée a, notamment, délégué au Conseil d'administration sa compétence à l'effet de procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal maximum de 30.000 euros, soit par émission de 600.000 actions d'une valeur nominale de 0,05 euro, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de **toute société française ou étrangère travaillant dans le domaine de l'optique souhaitant souscrire pour un montant minimum de 1.000.000 € prime d'émission comprise.**

L'Assemblée générale a par ailleurs délégué au Conseil d'administration sa compétence pour arrêter les caractéristiques, montant et modalités de toute émission.

Le Conseil d'administration dans sa décision en date du 30 juin 2011, a décidé l'utilisation de la délégation donnée par l'assemblée générale extraordinaire en date du 18 mai 2011 (1^{ère} résolution) pour une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal total de 11.173,20 euros, par émission de 223.464 actions nouvelles au prix de souscription unitaire de 0,05 euro de nominal assorti d'une prime d'émission de 8,90 euros par action, soit une souscription globale par action de 8,95 euros.

II - Période de souscription.

La souscription des 223.464 actions nouvelles sera ouverte du 30 juin 2011 au 13 juillet 2011 inclus.

III - Prix de souscription.

Le prix de souscription est de 8,95 € par action nouvelle dont 0,05 € de valeur nominale et 8,90 € de prime d'émission. Lors de la souscription, le prix de souscription devra être libéré par versement en espèces à concurrence de la totalité de la valeur nominale et de la totalité de la prime d'émission, soit la somme globale de 8,95 € par action.

1-62

Les souscriptions qui n'auront pas été libérées selon les modalités ci-dessus seront annulées de plein droit sans qu'il soit besoin de mise en demeure.

IV - Catégories d'actions émises et caractéristiques.

Les actions nouvelles émises sont des actions ordinaires de la Société de même catégorie que les actions ordinaires existantes de la Société. Elles porteront jouissance à compter de leur émission et donneront droit à compter de leur émission à toutes les distributions décidées par la Société et notamment au dividende qui sera, le cas échéant, voté et mis en paiement au titre de l'exercice en cours. En conséquence, elles seront immédiatement assimilables aux actions ordinaires existantes de la Société.

V – Souscription réservée.

L'augmentation de capital de la Société sera réalisée au profit exclusif de CANON INC., société de droit japonais ayant son siège social à 30-2 Shimomaruko 3- Chome, Ohta-ku, Tokyo, 146-8501 Japon, entrant dans la catégorie fixée par ladite assemblée.

VI - Révocation des ordres de souscription.

Les ordres de souscription sont irrévocables.

VII - Versement des fonds - dépôt des fonds.

Les souscriptions des actions nouvelles et les versements des fonds par tout souscripteur seront reçus jusqu'au **13 juillet 2011 inclus** au siège social de la Société ou directement déposés auprès de la banque suivante :

Median Technologies – Augmentation de capital
Banque Populaire Provençale et Corse
Code banque: 14607
Code guichet: 00050
Numéro de compte : 061 91 509471
IBAN: 14607 00050 06191509471 32
Adresse SWIFT (BIC): CCBPFRPPMAR

Montant total de l'augmentation de capital susceptible de résulter de la présente émission :

Le montant théorique de l'augmentation de capital serait, si l'ensemble des 223.464 actions nouvelles étaient souscrites, de 11.173,20 euros ce qui porterait le capital social de 279.441,90 € à 290.615,10 €.

Objectifs de l'opération et incidence de l'émission sur la situation de l'actionnaire

La présente émission a été décidée afin de permettre les opérations de financements entrant dans le dans le cadre de l'objet social de la Société.

Un actionnaire détenant, sur la base du nombre d'actions composant le capital avant la présente augmentation, soit 5.588.838 actions, et qui ne souscrirait pas à la présente émission, verrait sa participation dans le capital diluée ainsi qu'il suit :

- une action avant l'augmentation de capital représente une participation de $1/5.588.838^{\text{ème}}$, soit 0,0000178 %
- une action après l'augmentation de capital représenterait une participation de $1/5.812.302^{\text{ème}}$ soit 0,0000172 %

Par ailleurs, la quote-part par action dans les capitaux propres évoluerait de la façon suivante et dans l'hypothèse où la totalité des souscriptions serait exercée :

1. Calculs basés sur les capitaux propres au 31 décembre 2010 et non compris le résultat du premier semestre 2011.

Détail des postes	Avant opération	Après opération
Capital social	217.474,10 €	228.647,30 €
Primes d'émission	15.935.318,69 €	17.924.148,29 €
Réserve légale	0,00 €	0,00 €
Réserves	0,00 €	0,00 €
Report à nouveau	-15.538.329,55 €	-18.823.419,35 €
Résultat	-3.285.089,80 €	0,00 €
Provisions réglementées	0,00 €	0,00 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-2.670.626,56 €	-670.623,76 €
Nombre d'actions	4.349.482	4.572.946
Quote part par action	-0,614010 €	-0,146650 €

2. Calculs intégrant les augmentations de capital de mai 2011 et non compris le résultat du premier semestre 2011.

Détail des postes	Avant opération	Après opération
Capital social	279.441,90 €	290.615,10 €
Primes d'émission	25.850.166,69 €	27.838.996,29 €
Réserve légale	0,00 €	0,00 €
Réserves	0,00 €	0,00 €
Report à nouveau	-18.823.419,35 €	-18.823.419,35 €
Résultat	0,00 €	0,00 €
Provisions réglementées	0,00 €	0,00 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES	7.306.189,24 €	9.306.192,04 €
Nombre d'actions	5.588.838	5.812.302
Quote part par action	1,307282 €	1,601120 €

*
* *

Le Conseil d'administration



Rapport complémentaire du conseil du 30 juin 2011
Calculs basés sur les capitaux propres au 31 décembre 2010

Avant l'opération

Capitaux propres au 31 décembre 2010	-2 670 626,56 €
Nombre d'actions	4 349 482
Quote part par action	-0,614010 €

Opération

Nombre d'actions émises	223 464
Prix de l'action prime d'émission incluse	8,95 €
Montant prime d'émission incluse	2 000 002,80 €
Dont nominal	11 173,20 €
Dont prime d'émission	1 988 829,60 €

Après l'opération

Capitaux propres	-670 623,76 €
Nombre d'actions	4 572 946
Quote part par action	-0,146650 €

10 000 actions

Avant l'opération	0,22991%
Après l'opération	0,21868%

Détail des postes (1)	Avant opération	Après opération
Capital social	217 474,10 €	228 647,30 €
Primes d'émission	15 935 318,69 €	17 924 148,29 €
Réserve légale	0,00 €	0,00 €
Réserves	0,00 €	0,00 €
Report à nouveau	-15 538 329,55 €	-18 823 419,35 €
Résultat	-3 285 089,80 €	0,00 €
Provisions réglementées	0,00 €	0,00 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-2 670 626,56 €	-670 623,76 €
Nombre d'actions	4 349 482	4 572 946
Quote part par action	-0,614010 €	-0,146650 €

(1) Calculs basés sur les capitaux propres au 31 décembre 2010 et non compris le résultat du premier semestre 2011.

Rapport complémentaire du conseil du 30 juin 2011**Calculs basés sur les capitaux propres au 31 décembre 2010 et intégrant les augmentations de capital de mai 2011****Au 31 décembre 2010**

Capitaux propres au 31 décembre 2010	-2 670 626,56 €
Nombre d'actions	4 349 482

Augmentations de capital de mai 2011

Montant prime d'émission incluse	9 976 815,80 €
Dont nominal	61 967,80 €
Dont prime d'émission	9 914 848,00 €
Nombre d'actions émises	1 239 356

Avant l'opération

Capitaux propres	7 306 189,24 €
Nombre d'actions	5 588 838
Quote part par action	1,307282 €

Opération

Nombre d'actions émises	223 464
Prix de l'action prime d'émission incluse	8,95 €
Montant prime d'émission incluse	2 000 002,80 €
Dont nominal	11 173,20 €
Dont prime d'émission	1 988 829,60 €

Après l'opération

Capitaux propres	9 306 192,04 €
Nombre d'actions	5 812 302
Quote part par action	1,601120 €

10 000 actions

Avant l'opération	0,17893%
Après l'opération	0,17205%

Détail des postes (1)	Avant opération	Après opération
Capital social	279 441,90 €	290 615,10 €
Primes d'émission	25 850 166,69 €	27 838 996,29 €
Réserve légale	0,00 €	0,00 €
Réserves	0,00 €	0,00 €
Report à nouveau	-18 823 419,35 €	-18 823 419,35 €
Résultat	0,00 €	0,00 €
Provisions réglementées	0,00 €	0,00 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES	7 306 189,24 €	9 306 192,04 €
Nombre d'actions	5 588 838	5 812 302
Quote part par action	1,307282 €	1,601120 €

(1) Calculs intégrant les augmentations de capital de mai 2011 et non compris le résultat du premier semestre 2011.