



Société anonyme au capital de 183.778,78 euros  
Siège social : 10 rue Mercœur 75011 Paris  
RCS de Paris 349 694 893

## RAPPORT DU PRESIDENT SUR LE CONTROLE INTERNE

1. CONFORMITE AU CODE DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE .....	4
2. CONSEIL D'ADMINISTRATION .....	5
2.1. Composition du conseil d'administration au 31 décembre 2013.....	5
2.2. Autres mandats en cours.....	7
2.3. Règlement intérieur du conseil d'administration.....	8
2.4. Conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil .....	8
2.5. Compte-rendu de l'activité du Conseil au cours de l'exercice 2013 .....	8
2.6. Comités spécialisés.....	8
2.6.1. Comité d'audit.....	8
2.6.1.1.Composition .....	8
2.6.1.2.Attributions.....	9
2.6.1.3.Fonctionnement .....	9
2.6.1.4.Rapports.....	9
2.6.1.5.Compte-rendu de l'activité du Comité d'audit au cours de l'exercice 2013 .....	9
2.6.2. Comité des rémunérations .....	10
2.6.2.1.Composition .....	10
2.6.2.2.Attributions.....	10
2.6.2.3.Modalités de fonctionnement .....	10
2.6.2.4.Rapports.....	11
2.6.2.5.Compte-rendu de l'activité du Comité des rémunérations au cours de l'exercice 2013 ...	11
2.6.3. Comité stratégique.....	11
2.6.3.1.Composition .....	11
2.6.3.2.Attributions.....	11
2.6.3.3.Modalités de fonctionnement .....	12
2.6.3.4.Rapports.....	12
2.6.3.5.Compte-rendu de l'activité du Comité stratégique au cours de l'exercice 2013 .....	12

2.7. Limitation des pouvoirs du directeur général .....	12
3. REPARTITION DU CAPITAL AU 31 DECEMBRE 2013 .....	13
4. REMUNERATIONS ET AVANTAGES.....	14
4.1. Rémunérations, jetons de présence, options et actions gratuites attribuées à chaque dirigeant mandataire social .....	14
4.2. Tableau récapitulatif des rémunérations de chaque dirigeant mandataire social.....	14
4.3. Jetons de présence et autres rémunérations perçues par les mandataires sociaux non dirigeants .....	15
4.4. Options de souscription ou d'achat d'actions attribuées à chaque dirigeant mandataire social par la Société ou toute société de son Groupe durant les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013 .....	17
4.5. Options de souscription ou d'achat d'actions levées par chaque dirigeant mandataire social durant les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013 .....	17
4.6. Actions attribuées gratuitement à chaque dirigeant mandataire social durant les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013 .....	17
4.7. Actions attribuées gratuitement devenues disponibles pour chaque dirigeant mandataire social durant les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013 .....	18
4.8. Historique des attributions d'options de souscription ou d'achat d'actions attribuées aux dirigeants mandataires sociaux.....	18
4.9. Tableau des conditions de rémunération et autres avantages consentis aux mandataires .....	19
5. PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE ET DE GESTION DES RISQUES .....	20
5.2. Périmètre couvert par le contrôle interne.....	20
5.3. Description des procédures de contrôle interne.....	20
5.4. Procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.....	23
5.5. Conclusion : les axes d'amélioration en projet.....	23

Pour l'élaboration du présent document, le Président a consulté le Directeur Administratif et Financier. Le conseil d'administration, sur la base des conclusions du comité d'audit et des observations préalables des commissaires aux comptes, a approuvé le présent rapport lors de la séance du Conseil 8 avril 2014.

## **1. CONFORMITE AU CODE DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE**

Afin de se conformer aux exigences de l'article L. 225-37 du Code de commerce, la Société a désigné le Code de gouvernement d'entreprise pour les valeurs moyennes et petites tel qu'il a été publié en décembre 2009 par MiddleNext comme code de référence auquel elle entend se référer.

A la date de publication du présent rapport, la Société s'est conformée à l'ensemble des recommandations édictées par le Code de gouvernement d'entreprise, à l'exception d'une recommandation.

Conformément aux dispositions de l'alinéa 7 de l'article L. 225-37 du Code de commerce, le présent rapport précise les dispositions du Code de gouvernement d'entreprise qui ont été écartées et exposent les raisons pour lesquelles elles l'ont été.

La Société considère qu'elle ne se trouve pas en conformité avec la recommandation traitant du non cumul d'un contrat de travail et d'un mandat social. Le conseil d'administration a autorisé le cumul du contrat de travail avec un mandat social pour la directrice générale compte tenu de la taille de la Société et des risques encourus par la dirigeante.

Compte tenu de la nomination de Monsieur Michael J Dormer en qualité du Président du Conseil d'Administration par le Conseil d'Administration du 9 novembre 2012, la Société dispose en les personnes de Philip Whitehead et Eric Beard de deux administrateurs indépendants au sens des dispositions du Code de gouvernement d'entreprise pour les valeurs moyennes et petites tel qu'il a été publié en décembre 2009 par MiddleNext et validé en tant que code de référence par l'AMF dans la mesure où aucune de ces deux personnes :

- n'est ni salarié ni mandataire social dirigeant de la Société ou d'une société de son groupe et ne l'a pas été au cours des trois dernières années ;
- n'est pas client, fournisseur ou banquier significatif de la Société, ou pour lequel la Société ou son groupe représenterait une part significative de l'activité ;
- n'est pas actionnaire de référence de la Société ;
- n'a pas de lien familial proche avec un mandataire social ou un actionnaire de référence ; et
- n'a pas été auditeur de la Société au cours des trois dernières années.

Par ailleurs, le conseil d'administration de la Société s'est inscrit dans une démarche d'évaluation de ses méthodes de travail et de son fonctionnement. Cette auto-évaluation des travaux menés en 2012 a été réalisée en début d'exercice 2013. Les résultats ont fait l'objet d'un débat au sein du conseil et se sont traduites par un plan d'actions, avec, notamment, la création d'un comité stratégique.

## 2. CONSEIL D'ADMINISTRATION

### 2.1. Composition du conseil d'administration au 31 décembre 2013

Nom	Mandat	Principale fonction dans la Société	Nationalité	Durée du mandat
Michael J Dormer 10 rue Mercœur 75011 Paris	Administrateur	Président du Conseil d'Administration	Britannique	Nommé en qualité d'administrateur par l'AG du 29 juin 2012 pour une durée de 3 ans expirant à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014. Nommé en qualité de président du conseil d'administration par le conseil d'administration du 9 novembre 2012 pour la durée restant à courir de son mandat d'administrateur.
Stéphane Sallmard 10, rue Mercœur 75011 Paris	Administrateur	Néant	Française	Renouvelé par le conseil d'administration du 2 décembre 2011 en qualité de président du conseil d'administration pour la durée de son mandat d'administrateur. Démissionné de son mandat de président du conseil d'administration lors du conseil d'administration du 9 novembre 2012 mais conversation de son mandat d'administrateur pour la durée de son mandat restant à courir.
Marie Meynadier 10, rue Mercœur 75011 Paris	Administrateur	Directrice Générale	Française	Renouvelée en qualité d'administrateur par l'assemblée générale du 9 avril 2010 pour une durée de 3 années expirant à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012. Renouvelée en qualité d'administrateur par l'assemblée générale du 13 juin 2013 pour une durée de 3 années expirant à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015.
NBGI Private Equity représentée par Aris Constantinides Old Change House 128 Queen Victoria Street, EC4V 4BJ, Londres (Royaume-Uni)	Administrateur	Néant	Britannique	Renouvelé par l'assemblée générale du 30 juin 2011 pour une durée de 3 années expirant à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Nom	Mandat	Principale fonction dans la Société	Nationalité	Durée du mandat
CDC Entreprises représentée par Marie-Laure Garrigues 137, rue de l'Université, 75007 Paris	Administrateur	Néant	Française	Nommé en qualité d'administrateur par le conseil d'administration du 2 décembre 2011 pour une durée expirant à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013.
Edmond de Rothschild Investment Partners représentée par Raphaël Wisniewski 47, rue du Faubourg Saint Honoré 75008 Paris	Administrateur	Néant	Française	Renouvelé par l'assemblée générale du 16 janvier 2012 pour une durée expirant à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014.
Philip Whitehead Hants RG25, 2RE Dairy Cottage Upton Grey (Royaume-Uni)	Administrateur	Néant	Britannique	Nommé par l'assemblée générale du 6 décembre 2010 pour une durée de 3 années. Renouvelé en qualité d'administrateur par l'assemblée générale du 16 janvier 2012 pour une durée de 3 années expirant à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014.
Eric Beard Drève du Caporal 9 1180 Bruxelles	Administrateur	Néant	Britannique	Nommé en qualité d'administrateur par l'AG du 29 juin 2012 pour une durée de 3 ans expirant à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014. Nommé en qualité de président du comité d'audit par le conseil d'administration du 30 août 2012 pour la durée restant à courir de son mandat.

Le conseil d'administration s'efforce de respecter l'équilibre de représentation des hommes et des femmes. Ces dernières occupent 25% des postes d'administrateurs au 31 décembre 2013.

## 2.2. Autres mandats en cours

Autres mandats en cours		
Nom	Nature du mandat	Société
Michael J Dormer	Président du conseil d'administration et Directeur Général	Neoss Ltd
Stéphane Sallmard	Administrateur Administrateur Administrateur	Crescent Diagnostics Ltd Imagine Eyes SARL i-Optics B.V.
Marie Meynadier	Dirigeant Dirigeant Dirigeant Président Administrateur	EOS imaging Inc EOS imaging GmbH EOS image Inc OneFit Medical SAS Stentys SA
NBGI Private Equity représentée par Aris Constantinides	Administrateur Administrateur Administrateur Administrateur Administrateur Administrateur	Supersonic Imagine SA Dysis Medical Limited Reverse Medical Corporation Advanced Cardiac Therapeutics Inc Cellnovo Limited Quanta Fluid Solutions Limited 20/10 Perfect Vision AG Endoscopic Technologies Inc
CDC Entreprises représentée par Marie-Laure Garrigues	Administrateur Censeur Gérante	Cytheris Tx Cell Bio-Thema Consulting
Edmond de Rothschild Investment Partners représentée par Raphaël Wisniewski	Administrateur Membre du conseil de surveillance Administrateur	Poxel Genticel Implanet
Raphaël Wisniewski	Administrateur Administrateur	Cellnovo Limited Regado Biosciences
Philip Whitehead	Administrateur Administrateur Vice-Président Vice-Président Administrateur Administrateur Administrateur	Time Spent Property Developments Ltd Danaher UK Industries Ltd Tektronix UK Holdings Ltd Tektronix UK Ltd Hoddington Inns Ltd Lauchchange Holding Company Lauchchange Operations Limited
Eric Beard	Président	Cellnovo Limited

### **2.3. Règlement intérieur du conseil d'administration**

Un règlement intérieur, disponible pour consultation au siège social de la Société, a été adopté le 16 décembre 2011 afin de préciser, notamment, le rôle et la composition du conseil, les principes de conduite et les obligations des membres du conseil d'administration de la Société. Chaque membre du conseil d'administration s'engage notamment à maintenir son indépendance d'analyse, de jugement et d'action et à participer activement aux travaux du conseil. Il informe le conseil des situations de conflit d'intérêt auxquelles il pourrait se trouver confronté. En outre, le règlement intérieur rappelle la réglementation relative à la diffusion et à l'utilisation d'informations privilégiées en vigueur et précise que ses membres doivent s'abstenir d'effectuer des opérations sur les titres de la Société lorsqu'ils disposent d'informations privilégiées. Chaque membre du conseil d'administration est tenu de déclarer à la Société et à l'AMF les opérations sur les titres de la Société qu'il effectue directement ou indirectement.

### **2.4. Conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil**

Le Conseil est régulièrement informé par le directeur général de la situation financière, de la trésorerie, des engagements financiers et des événements significatifs de la Société et du groupe.

Les membres du Conseil sont convoqués par email dans un délai raisonnable, et 10 jours au moins avant chaque réunion. Le Conseil peut également être convoqué par tout moyen, même verbalement, si tous les membres du Conseil en fonction sont présents ou représentés à la réunion.

Les documents de nature à les informer sur l'ordre du jour et sur toutes questions qui sont soumises à l'examen du conseil sont adressés par email ou mis à disposition des membres du Conseil, dans un délai raisonnable préalable à la réunion.

Conformément aux dispositions de la recommandation 15 du Code MiddleNext, le Conseil a fait le point en début d'année 2013 sur les modalités de son fonctionnement et procédé à l'évaluation de la qualité des informations qui lui ont été communiquées, afin de vérifier que les questions importantes sont convenablement préparées et débattues.

### **2.5. Compte-rendu de l'activité du Conseil au cours de l'exercice 2013**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, le conseil d'administration de la Société s'est réuni 8 fois et le taux de présence moyen des membres du conseil d'administration s'est élevé à 91%.

### **2.6. Comités spécialisés**

#### **2.6.1. Comité d'audit**

##### **2.6.1.1. Composition**

Le comité d'audit a été mis en place par le conseil d'administration du 30 août 2012.

A la date de rédaction du présent rapport, il est composé de Messieurs Eric Beard, Raphaël Wisniewski, ainsi que Madame Marie-Laure Garrigues.

Monsieur Eric Beard préside ce comité.



#### 2.6.1.2. Attributions

La mission du comité d'audit est d'assister le conseil d'administration, notamment, par l'exercice des missions suivantes :

- assurer le suivi du processus d'élaboration de l'information financière ;
- assurer le suivi de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques ;
- assurer le suivi du contrôle légal des comptes annuels et des comptes consolidés par les commissaires aux comptes ;
- émettre une recommandation sur les commissaires aux comptes proposés à la désignation par l'assemblée générale et de revoir les conditions de leur rémunération ;
- assurer le suivi de l'indépendance des commissaires aux comptes ;
- prendre connaissance périodiquement de l'état des contentieux importants ; et
- de manière générale, apporter tout conseil et formuler toute recommandation appropriée dans les domaines ci-dessus.

#### 2.6.1.3. Fonctionnement

Le comité d'audit se réunit au moins 2 fois par an, selon un calendrier fixé par son président, sur un ordre du jour arrêté par son président et adressé aux membres du comité d'audit sept jours au moins avant la date de la réunion. Il se réunit aussi à la demande de son président, de deux de ses membres, ou du président du conseil d'administration de la Société.

Le comité d'audit peut entendre tout membre du conseil d'administration de la Société et procéder à la réalisation de tout audit interne ou externe sur tout sujet qu'il estime relever de sa mission. Le président du comité d'audit en informe au préalable le conseil d'administration. En particulier, le comité d'audit a la faculté de procéder à l'audition des personnes qui participent à l'élaboration des comptes ou à leur contrôle (directeur administratif et financier et principaux responsables de la direction financière).

Le comité d'audit procède à l'audition des commissaires aux comptes. Il peut les entendre en dehors de tout représentant de la Société.

#### 2.6.1.4. Rapports

Le président du comité d'audit fait en sorte que les comptes rendus d'activité du comité au conseil d'administration permettent à celui-ci d'être pleinement informé, facilitant ainsi ses délibérations.

Le rapport annuel comportera un exposé sur l'activité du comité au cours de l'exercice écoulé.

Si, au cours de ses travaux, le comité d'audit détecte un risque significatif qui ne lui paraît pas être traité de façon adéquate, le président en alerte sans délai le président du conseil d'administration.

#### 2.6.1.5. Compte-rendu de l'activité du Comité d'audit au cours de l'exercice 2013

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, le comité d'audit de la Société s'est réuni 2 fois, afin notamment d'examiner les comptes annuels 2012 et les comptes semestriels 2013.

## 2.6.2. Comité des rémunérations

### 2.6.2.1. Composition

Le comité des rémunérations, mis en place le 02 mars 2006, dont les membres ont adopté un règlement intérieur tel que décrit ci-dessous est composé d'au moins deux membres du conseil d'administration désignés par le conseil d'administration.

Il est précisé, en tant que de besoin, qu'aucun membre du conseil d'administration exerçant des fonctions de direction au sein de la Société ne peut être membre du comité des rémunérations.

A la date de publication du présent rapport, les membres du comité des rémunérations sont :

- Michael J Dormer, président du conseil d'administration ;
- Stéphane Sallmard, administrateur ;
- Edmond de Rothschild Investment Partners représenté par Raphaël Wisniewski, administrateur, et
- CDC Entreprises, administrateur représenté par Madame Marie-Laure Garrigues, administrateur.

Monsieur Stéphane Sallmard préside ce comité.

### 2.6.2.2. Attributions

Le comité des rémunérations est notamment chargé :

- d'examiner les principaux objectifs proposés par la direction générale en matière de rémunération des dirigeants non mandataires sociaux de la Société, y compris les plans d'actions gratuites et d'options de souscription ou d'achat d'actions ;
- d'examiner la rémunération des dirigeants non mandataires sociaux, y compris les plans d'actions gratuites et d'options de souscription ou d'achat d'actions, les régimes de retraite et de prévoyance et les avantages en nature ;
- de formuler, auprès du conseil d'administration, des recommandations et propositions concernant :
- la rémunération, le régime de retraite et de prévoyance, les avantages en nature, les autres droits pécuniaires, y compris en cas de cessation d'activité, des mandataires sociaux. Le comité propose des montants et des structures de rémunération et, notamment, des règles de fixation de la part variable prenant en compte la stratégie, les objectifs et les résultats de la Société ainsi que les pratiques du marché ; et
- les plans d'actions gratuites, d'options de souscription ou d'achat d'actions et tout autre mécanisme similaire d'intéressement et, en particulier, les attributions nominatives aux mandataires sociaux éligibles à ce type de mécanisme;
- d'examiner le montant total des jetons de présence et leur système de répartition entre les administrateurs, ainsi que les conditions de remboursement des frais éventuellement exposés par les membres du conseil d'administration,
- de préparer et de présenter les rapports, le cas échéant, prévus par le règlement intérieur du conseil d'administration,
- de préparer toute autre recommandation qui pourrait lui être demandée par le conseil d'administration en matière de rémunération ; et
- de manière générale, le comité des rémunérations apporte tout conseil et formule toute recommandation appropriée dans les domaines ci-dessus.

### 2.6.2.3. Modalités de fonctionnement

Le comité des rémunérations se réunit au moins 2 fois par an, selon un calendrier fixé par son président, sur un ordre du jour arrêté par son président et adressé aux membres du comité des rémunérations sept jours au moins avant la date de la réunion. Il se réunit aussi à la demande de son président, de deux de ses membres ou du conseil d'administration.

Les administrateurs non dirigeants, qui ne sont pas membres du comité des rémunérations, peuvent participer librement à ces réunions.

Le président du conseil d'administration de la Société, s'il n'est pas membre du comité, peut être invité à participer aux réunions du comité. Le comité l'invite à lui présenter ses propositions. Il n'a pas voix délibérative et n'assiste pas aux délibérations relatives à sa propre situation.

Le comité des rémunérations peut demander au président du conseil d'administration à bénéficier de l'assistance de tout cadre dirigeant de la Société dont les compétences pourraient faciliter le traitement d'un point à l'ordre du jour. Le président du comité des rémunérations ou le président de séance attire l'attention de toute personne participant aux débats sur les obligations de confidentialité qui lui incombent.

#### 2.6.2.4. Rapports

Le président du comité des rémunérations fait en sorte que les comptes rendus d'activité du comité au conseil d'administration permettent à celui-ci d'être pleinement informé, facilitant ainsi ses délibérations.

Le rapport annuel comportera un exposé sur l'activité du comité au cours de l'exercice écoulé.

Le comité des rémunérations examine notamment le projet de rapport de la Société en matière de rémunération des dirigeants.

#### 2.6.2.5. Compte-rendu de l'activité du Comité des rémunérations au cours de l'exercice 2013

Le comité des rémunérations s'est réuni une fois au cours de l'exercice 2013 afin notamment d'examiner et valider le plan de rémunération de l'équipe de Direction.

### 2.6.3. Comité stratégique

#### 2.6.3.1. Composition

Le comité stratégique a été mis en place par le conseil d'administration du 15 janvier 2013.

A la date de publication du présent rapport, les membres du comité stratégique sont :

- Michael J Dormer, président du conseil d'administration ;
  - Marie Meynadier, administrateur et Directrice Générale ;
  - Edmond de Rothschild Investment Partners représenté par Raphaël Wisniewski, administrateur ;
  - NBGI, représenté par Aris Constantinides, administrateur ;
  - Eric Beard, administrateur ;
- et
- Philip Whitehead, administrateur.

Monsieur Michael J Dormer préside ce comité.

#### 2.6.3.2. Attributions

Le comité stratégique est notamment chargé :

- d'étudier toutes les questions stratégiques intéressant le Groupe, en matière de recherche et de développement, en matière industrielle, et en matière d'alliances et de partenariats de toutes natures ;
- d'étudier tous les projets significatifs d'investissement, d'alliance ou de partenariat ;
- de faire au Conseil tous rapports, d'émettre tous avis et de faire toutes recommandations, sur toutes les questions entrant dans sa mission.
- de manière générale, le comité stratégique apporte tout conseil et formule toute recommandation appropriée dans les domaines ci-dessus.

#### 2.6.3.3. Modalités de fonctionnement

Le comité stratégique se réunit au moins 2 fois par an, selon un calendrier fixé par son président, sur un ordre du jour arrêté par son président.

Le comité stratégique peut demander au président du conseil d'administration à bénéficier de l'assistance de tout cadre dirigeant de la Société dont les compétences pourraient faciliter le traitement d'un point à l'ordre du jour. Le président du comité stratégique ou le président de séance attire l'attention de toute personne participant aux débats sur les obligations de confidentialité qui lui incombent.

#### 2.6.3.4. Rapports

Le président du comité stratégique fait en sorte que les comptes rendus d'activité du comité au conseil d'administration permettent à celui-ci d'être pleinement informé, facilitant ainsi ses délibérations. Le rapport annuel comportera un exposé sur l'activité du comité au cours de l'exercice écoulé.

#### 2.6.3.5. Compte-rendu de l'activité du Comité stratégique au cours de l'exercice 2013

Le comité stratégique s'est réuni une fois au cours de l'exercice 2013 afin notamment d'examiner les différentes options stratégiques du Groupe et de valider le projet d'acquisition de la société OneFit Medical.

### **2.7. Limitation des pouvoirs du directeur général**

La direction générale de la société est assumée, sous sa responsabilité, soit par le président du conseil d'administration, soit par une autre personne physique nommée par le conseil d'administration et portant le titre de directeur général.

Le directeur général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société. Il exerce ses pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au conseil d'administration.

Lors de chaque réunion du conseil, le directeur général rend compte des faits marquants de la vie du Groupe.

Le conseil d'administration peut le révoquer à tout moment. Si la révocation est décidée sans juste motif, elle peut donner lieu à dommage intérêts, sauf lorsque le directeur général assume les fonctions de président du conseil d'administration.

A la date de publication du présent rapport, le conseil d'administration est présidé par Monsieur Michael J Dormer. Madame Marie Meynadier est le Directeur Général de la Société.

### 3. REPARTITION DU CAPITAL AU 31 DECEMBRE 2013

Au meilleur de la connaissance de la Société, la répartition du capital de la société au 31 décembre 2013 est la suivante :

	Nombre d'actions	% du capital et des droits de vote *
<b>Fondateurs</b>	<b>953.217</b>	<b>5,31%</b>
COFA Invest	302.117	1,68 %
EDRIP	2.478.761	13,8 %
UFG Siparex	906.055	5,04 %
NBGI	1.358.143	7,56 %
FCID	1.395.697	7,77 %
<b>Fonds d'investissements</b>	<b>6.440.773</b>	<b>35,8%</b>
<b>Flottant</b>	<b>10.486.587</b>	<b>58,4%</b>
<b>Management &amp; employés</b>	<b>86.955</b>	<b>0,48%</b>
<b>Actions propres</b>	<b>38.046</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total</b>	<b>18.005.578</b>	<b>100,00%</b>

\* Les actions propres sont privées de droit de vote

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de commerce, nous vous précisons que les actionnaires possédant directement ou indirectement plus du vingtième, du dixième, des trois vingtièmes, du cinquième, du quart, du tiers, de la moitié, des deux tiers ou des dix-neuf vingtièmes du capital social ou des droits de vote au 31 décembre 2013 sont identifiés dans le tableau ci-dessus.

## 4. REMUNERATIONS ET AVANTAGES

### 4.1. Rémunérations, jetons de présence, options et actions gratuites attribuées à chaque dirigeant mandataire social

Tableau de synthèse des rémunérations et des options et actions attribuées à chaque dirigeant mandataire social		
	Exercice 2013	Exercice 2012
Marie Meynadier – directrice générale		
Rémunérations dues au titre de l'exercice	237.634 €	298.925 €
Valorisation des options et actions gratuites attribuées au cours de l'exercice	-	1.854.000 €
Total	237.634 €	2.152.925 €
Hervé Legrand – directeur général délégué		
Rémunérations dues au titre de l'exercice	71.371 €	221.611 €
Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice	-	60.613 €
Total	71.371 €	282.225 €
Michael J Dormer		
Jetons de présence dus au titre de l'exercice en cours	65.000 €	9.791 €
Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice		-
Total	65.000 €	9.791 €

### 4.2. Tableau récapitulatif des rémunérations de chaque dirigeant mandataire social

Les tableaux suivants présentent les rémunérations dues aux mandataires sociaux dirigeants au titre des exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013 et les rémunérations perçues par ces mêmes personnes au cours de ces mêmes exercices.

	Exercice 2013		Exercice 2012	
	montants dus <sup>(1)</sup>	montants versés <sup>(2)</sup>	montants dus <sup>(1)</sup>	montants versés <sup>(2)</sup>
Marie- Meynadier – directrice générale				
Rémunération fixe*	166.381 €	166.381 €	161.535 €	161.535 €
Rémunération variable*	58.233 €	73.710 €	73.710 €	41.291 €
Rémunération exceptionnelle*			50.000 €	50.000 €
Jetons de présence				
Avantages en nature*	13.020 €	13.020 €	13.680 €	13.680 €
TOTAL	237.634 €	253.111 €	298.925 €	266.506 €

	Exercice 2013		Exercice 2012	
	montants dus <sup>(1)</sup>	montants versés <sup>(2)</sup>	montants dus <sup>(1)</sup>	montants versés <sup>(2)</sup>
<u>Hervé Legrand – directeur général délégué</u>				
Rémunération fixe *	64.563 €	64.563 €	172.550 €	172.550 €
Rémunération variable*	2.290 €	47.461 €	49.062 €	14.360 €
Rémunération exceptionnelle*				
Jetons de présence				
Avantages en nature*	4.518 €	4.517 €		
<b>TOTAL</b>	<b>71.371 €</b>	<b>116.541 €</b>	<b>221.611 €</b>	<b>186.910 €</b>
<u>Michael J Dormer – président du conseil d’administration</u>				
Rémunération fixe*	-	-	-	-
Rémunération variable*	-	-	-	-
Rémunération exceptionnelle*	-	-	-	-
Jetons de présence	65.000 €	58.541 €	9.791 €	-
Avantages en nature*	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>65.000 €</b>	<b>58.541 €</b>	<b>9.791 €</b>	<b>-</b>

\* sur une base brute avant impôts

(1) Au titre de l’exercice

(2) Au cours de l’exercice

L’avantage en nature consenti à Marie Meynadier correspond à l’attribution d’une voiture de fonction. Celui consenti à Hervé Legrand correspond à une allocation logement.

Le versement de la part variable des rémunérations est subordonné à l’atteinte des objectifs définis en conseil d’administration. Leur montant est déterminé par le comité des rémunérations.

#### **4.3. Jetons de présence et autres rémunérations perçues par les mandataires sociaux non dirigeants**

<u>Mandataires sociaux non dirigeants</u>	<u>Rémunérations</u>	<u>Montants versés au cours de l’exercice 2013</u>	<u>Montants versés au cours de l’exercice 2012</u>
NBGI Private Equity représentée par Aris Constantinides	Jetons de présence	Néant	Néant
	Autres rémunérations	Néant	Néant
CDC Entreprises représentée par Marie-Laure Garrigues	Jetons de présence	Néant	Néant
	Autres rémunérations	Néant	Néant
UFG - Siparex représentée par	Jetons de présence	Néant	Néant

<u>Mandataires sociaux non dirigeants</u>	<u>Rémunérations</u>	<u>Montants versés au cours de l'exercice 2013</u>	<u>Montants versés au cours de l'exercice 2012</u>
Marlène Rey	Autres rémunérations	Néant	Néant
Edmond de Rothschild Investment Partners représentée par Raphaël Wisniewski	Jetons de présence	Néant	Néant
	Autres rémunérations	Néant	Néant
Philip Whitehead	Jetons de présence	25.000 €	27.500 €
	Autres rémunérations	30.000 €	20.000 €
Eric Beard	Jetons de présence	30.000 €	15.000 €
	Autres rémunérations	Néant	Néant
Stephane Sallmard	Jetons de présence	20.000 €	51.459 €
	Autres rémunérations	Néant	Néant



**4.4. Options de souscription ou d'achat d'actions attribuées à chaque dirigeant mandataire social par la Société ou toute société de son Groupe durant les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013**

Options de souscription d'actions attribuées par la Société à chaque dirigeant mandataire social durant les exercices clos le 31 décembre 2012 et 2013					
Nom	N° et date du plan	Valorisation des options selon la méthode retenue pour les comptes consolidés	Nombre d'options attribuées durant l'exercice	Prix d'exercice	Date d'expiration
Hervé Legrand	ESOP 2012 Conseil d'administration du 21 septembre 2012	60.613 €	37.648	4,07€	20 septembre 2021
Total		60.613 €	37.648	-	-

**4.5. Options de souscription ou d'achat d'actions levées par chaque dirigeant mandataire social durant les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013**

Options de souscription d'actions levées par chaque dirigeant mandataire social durant les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013			
Nom	N° et date du plan	Nombre d'options levées durant l'exercice	Prix d'exercice
Marie Meynadier	-	Néant	-
Hervé Legrand	-	Néant	-
Michael J Dormer	-	Néant	-
Total	-	Néant	-

**4.6. Actions attribuées gratuitement à chaque dirigeant mandataire social durant les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013**

Le conseil d'administration lors de sa séance du 16 janvier 2012 a attribué 360.000 actions gratuites au directeur général.

A la date de publication du présent rapport, compte tenu de leurs termes, ces 360.000 actions ont été définitivement acquises conformément au tableau qui suit :

Date de l'assemblée ayant autorisé l'attribution	Date d'attribution par le conseil d'administration	Nombre d'actions attribuées	Nombre d'actions en cours d'acquisition	Date d'acquisition	Durée de la période de conservation
16 janvier 2012	16 janvier 2012	360.000	360.000	16 janvier 2014	2 Ans

#### 4.7. Actions attribuées gratuitement devenues disponibles pour chaque dirigeant mandataire social durant les exercices clos les 31 décembre 2012 et 2013

Néant

#### 4.8. Historique des attributions d'options de souscription ou d'achat d'actions attribuées aux dirigeants mandataires sociaux

Historique des attributions d'options de souscription d'actions			
Information sur les options de souscription d'actions			
Date d'assemblée	12-févr-2009	09-avr-2010	16-jan-2012
Date du conseil d'administration	07-juil-2009	06-juil-2010	21-sept-2012
Nom du plan	ESOP2009	ESOP2010	ESOP 2012
Nombre total d'actions pouvant être souscrites dont par :			
<i>Marie Meynadier</i>	184.988	129.000	-
<i>Hervé Legrand</i>	92.494	33.000	37.648
<i>Michael J Dormer</i>	-	-	-
Date d'expiration	06-juil-2019	05-juil-2020	20-sept-2021
Prix de souscription	1 €	1 €	4,07€
Modalités d'exercice à la date d'enregistrement du document de base	Cf (1) ci-dessous	Cf (1) ci-dessous	Cf (2) ci-dessous
Nombre d'actions souscrites au 31 décembre 2012	0	0	0
Nombre cumulé d'options de souscription d'actions annulées ou devenues caduques	0	0	0
Nombre d'actions restant à souscrire au 31 décembre 2013	277.482	162.000	37.648

(1) Les modalités d'exercice des stock-options (S.O.) sont les suivantes :

- 25 % des S.O. pourront être exercés à compter de la date d'attribution ;
- 25 % supplémentaires pourront être exercés à chaque date anniversaire de leur attribution.

(2) Les modalités d'exercice des stock-options (S.O.) sont les suivantes :

- 25 % des S.O. pourront être exercés à compter du 1<sup>er</sup> anniversaire suivant leur attribution ;
- 25 % supplémentaires pourront être exercés à chaque nouvelle date anniversaire de leur attribution.

(1) et (2) les modalités complémentaires sont les suivantes :

Les mandataires sociaux sont tenus de conserver au moins 80% de leurs actions issues de l'exercice des options jusqu'à la cessation de leurs fonctions.

En cas de départ de la Société ou de la société affiliée concernée avant leur date de levée, les options exerçables à la date du départ restent acquises au bénéficiaire sans autre date limite d'exercice que leur date de validité. Les options non encore exerçables à la date du départ sont par ailleurs automatiquement caduques à la date de ce dernier en toutes hypothèses.

**4.9. Tableau des conditions de rémunération et autres avantages consentis aux mandataires sociaux dirigeants :**

<u>Dirigeants mandataires sociaux</u>	<u>Contrat de travail</u>		<u>Régime de retraite supplémentaire</u>		<u>Indemnités ou avantages dus ou susceptibles d'être dus à raison de la cessation ou du changement de fonction</u>		<u>Indemnités relatives à une clause de non-concurrence</u>	
	Oui	Non	Oui	Non	Oui	Non	Oui	Non
Marie Meynadier directrice générale	X			X	X			X
<i>Date début mandat :</i>	Première nomination : 16 juin 1998							
	Dernier renouvellement : 13 juin 2013							
<i>Date fin mandat :</i>	A l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015							
Hervé Legrand – directeur général délégué	X			X		X	X	
<i>Date début mandat :</i>	Première nomination : 7 juillet 2009							
<i>Date fin mandat :</i>	1 <sup>er</sup> juillet 2013							
Michael J Dormer – président du conseil d'administration		X		X		X		X
<i>Date début mandat :</i>	Première nomination : 9 novembre 2012							
<i>Date fin mandat :</i>	A l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014							

Mme Marie Meynadier bénéficie en outre d'une assurance chômage (garantie sociale des chefs et dirigeants d'entreprise) souscrite par la Société. Pour l'exercice 2013, le montant de la prime correspondante s'est élevé à 10.959 euros.

Mme Marie Meynadier a conclu un contrat de travail avec la Société le 30 avril 1998.

En cas de rupture du contrat de travail non motivée par une faute grave ou lourde au sens de la jurisprudence de la chambre sociale de la Cour de cassation Mme Marie Meynadier percevra une indemnité de licenciement égale à six mois de salaire brut.

Monsieur Hervé Legrand est soumis à une clause de non concurrence aux termes de son contrat de travail en date du 20 avril 2009 rémunérée pendant 12 mois à compter de la cession de ses fonctions salariées par une indemnité mensuelle brute égale à (i) à 50% de la moyenne mensuelle des appointements ainsi que des avantages et gratifications contractuels dont il a bénéficié au cours de ses douze derniers mois de présence au sein de la Société, ou (ii), en cas de licenciement non provoqué par une faute grave, de 60% de la même assiette.

## **5. PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE ET DE GESTION DES RISQUES**

### **5.1 Définition et objectifs du contrôle interne**

Le contrôle interne est un dispositif de la Société, défini et mis en œuvre sous sa responsabilité.

Il comprend un ensemble de moyens, de comportements, de procédures et d'actions adaptés aux caractéristiques propres de chaque société qui :

- contribue à la maîtrise de ses activités, à l'efficacité de ses opérations et à l'utilisation efficiente de ses ressources, et
- doit lui permettre de prendre en compte de manière appropriée les risques significatifs, qu'ils soient opérationnels, financiers ou de conformité.

Le dispositif vise plus particulièrement à assurer :

- a) la conformité aux lois et règlements ;
- b) l'application des instructions et des orientations fixées par la direction générale ou le directoire ;
- c) le bon fonctionnement des processus internes de la société, notamment ceux concourant à la sauvegarde de ses actifs ;
- d) la fiabilité des informations financières.

Le contrôle interne ne se limite donc pas à un ensemble de procédures ni aux seuls processus comptables et financiers.

La définition du contrôle interne ne recouvre pas toutes les initiatives prises par les organes dirigeants ou le management comme par exemple la définition de la stratégie de la société, la détermination des objectifs, les décisions de gestion, le traitement des risques ou le suivi des performances.

Par ailleurs, le contrôle interne ne peut fournir une garantie absolue que les objectifs de la société seront atteints.

### **5.2. Périmètre couvert par le contrôle interne**

Le dispositif de contrôle interne mis en place par la Société a vocation à couvrir l'ensemble des opérations réalisées.

### **5.3. Description des procédures de contrôle interne**

La société structure son approche du contrôle interne en s'inspirant des cinq composantes prévues par le référentiel AMF, à savoir :

1. Organisation générale : une organisation comportant une définition claire des responsabilités, disposant des ressources et des compétences adéquates et s'appuyant sur des procédures, des systèmes d'information, des outils et des pratiques appropriés ;
2. la diffusion en interne d'informations pertinentes, fiables, dont la connaissance permet à chacun d'exercer ses responsabilités ;
3. un système visant à recenser et analyser les principaux risques identifiables au regard des objectifs de la société et à s'assurer de l'existence de procédures de gestion de ces risques ;
4. des activités de contrôle proportionnées aux enjeux propres à chaque processus et conçues pour réduire les risques susceptibles d'affecter la réalisation des objectifs de la société ;
5. une surveillance permanente du dispositif de contrôle interne ainsi qu'un examen régulier de son fonctionnement. Cette surveillance, qui peut utilement s'appuyer sur la fonction d'audit interne de la société lorsqu'elle existe, peut conduire à l'adaptation du dispositif de contrôle interne. La Direction Générale apprécie les conditions dans lesquelles elle informe le Conseil des principaux résultats des surveillances et examens ainsi exercés.

### ***Composante 1 : organisation générale***

L'organisation des procédures de contrôle interne et de gestion des risques au sein de la Société se fonde sur les principes et outils suivants :

- Des organigrammes et fiches de postes régulièrement mis à jour sous la responsabilité de chaque directeur d'activité et centralisée par la direction Finance et Administration ;
- Un Manuel Qualité comportant une cartographie détaillée de l'ensemble des processus opérationnels et des systèmes informatiques ;
- Une matrice des responsabilités par activité (ventes, développement, production, services, marketing, réglementaires, fonctions supports). Pour chacune de ces activités figurent une description des processus, ainsi qu'un lien avec les procédures ou documents structurants qui définissent les responsabilités et les interactions entre les différents responsables à chaque étape du processus.
- Une matrice de gestion des droits d'accès au système d'informations et également aux principaux documents.
- Une gestion des compétences formalisée : une formation initiale est délivrée à l'ensemble des salariés et adaptée aux spécificités de chaque poste. Un entretien d'évaluation annuel alimente le plan de formation. L'efficacité de l'action de formation est évaluée (instantanément et lors de l'entretien annuel). L'ensemble des actions de formation et de gestion des compétences est suivi en permanence par la direction des Affaires Réglementaires et Qualité et par la Direction Finance et Administration.

### ***Composante 2 : diffusion en interne d'informations pertinentes et fiables***

Le dispositif de contrôle interne de la Société est également fondé sur la diffusion et l'analyse des informations nécessaires au pilotage de l'activité, au travers d'actions d'animation et d'outils :

#### *Actions d'animation*

- Comité de direction : 2 fois par mois il réunit les 7 directeurs d'activité, traite l'ensemble des points opérationnels en liaison avec le business plan et le budget annuel ;
- Réunions d'informations générales trimestrielles : le Directeur Général informe les salariés du groupe des objectifs définis en Comité de direction et de l'état d'avancement de la société vis à vis de ces objectifs ;
- Réunions multifonctionnelles : point trans-activités sur la performance et la qualité des produits ; et
- Revues de Management Qualité semestrielles : examen du système qualité de la société, de tous les indicateurs Qualité par activité, et identification des actions pertinentes pour l'amélioration de la qualité.

#### *Outils*

- Base ENNOV documentaire : gestion électronique documentaire de l'ensemble des documents structurants par activité ;

- Base ENNOV process : gestion des anomalies qui surviennent dans les processus et des points de non-conformité dans la qualité des produits avec plan d'actions et suivi ; et
- ERP traitant la gestion de la production.

### ***Composante 3 : processus de gestion des risques***

La Société est soumise à une obligation réglementaire de gestion de ses risques opérationnels selon la norme ISO 14971 applicable aux activités de dispositifs médicaux. A ce titre, elle identifie et évalue les risques selon un niveau de criticité définie par la Direction des Affaires Réglementaires fondé sur le modèle de l'AMDEC (impact, probabilité d'occurrence et probabilité de non détection). Le périmètre des travaux s'étend aux processus suivants : conception, développement produit, service (exploitation et maintenance), production (efficacité des processus de production). Les dossiers de gestion de risques recensant l'ensemble des éléments décrits ci-dessous sont intégrés et mis à jour dans le dossier de conception de chaque produit.

L'ensemble des risques de la Société a été formalisé au cours de l'année 2012 sous la forme d'une cartographie des risques. Cet exercice a permis de formaliser la hiérarchisation des principaux risques opérationnels, et de valider la pertinence de mesures mises en place par la Société pour minorer ces risques

### ***Composante 4 : Activités de contrôle***

Les activités de contrôles en place sont encadrées par des obligations réglementaires fortes, propres au secteur d'activité de la société. La Société doit ainsi respecter les normes relatives aux systèmes de management de la qualité ISO 13485 et 21 CFR part 820 qui ont pour objectif la préservation de la santé du patient et le respect des obligations réglementaires. Ces référentiels imposent des procédures d'activité (*Good Practices*) précises et des objectifs de réalisation qui leur sont associés, intégrées dans la base ENNOV documentaire :

Par ailleurs, chaque employé de la société a l'obligation d'enregistrer toutes les anomalies dans la base ENNOV. Un comité d'évaluation se réunit périodiquement aux fins d'évaluer et de décider des suites à donner pour chaque anomalie

Ce processus dit « CAPA » (*Corrective Actions & Preventive Actions*) obligatoire dans le cadre de la norme ISO 13485 et du 21 CFR820 est géré informatiquement dans la base ENNOV qui a été paramétrée pour respecter les exigences de ces normes. Il permet de couvrir l'ensemble des risques de dysfonctionnements et des actions de contrôle associés aux processus opérationnels. La base ENNOV process permet notamment de disposer à tout moment d'une description des activités de contrôle et des plans d'actions par type d'occurrence, par période de temps, par gravité.

### ***Composante 5 : surveillance du dispositif de contrôle interne***

La taille de la Société ne rend pas nécessaire l'existence d'une fonction d'audit interne permanente. Néanmoins, des missions d'audit interne sont menées sous l'égide de la Direction des Affaires Réglementaires selon un plan d'audit établi annuellement et avec des ressources dédiées, sur la base notamment des anomalies soulevées dans ENNOV. Au titre de l'exercice 2013, les audits effectués ont couvert les thèmes suivants :

- Audits ponctuels sur les contrôles d'entrées de composants provenant de sous-traitants ;
- Audit sur les ressources humaines (adéquation entre les fiches de postes, les procédures internes et les matrices de responsabilités) ;
- Audits des sous-traitants (qualité technique de la prestation) ;

- Audit Qualité interne sur l'ensemble des processus mené annuellement par un prestataire externe spécialisé dans la gestion de la qualité des fabricants de dispositifs médicaux. Les recommandations de ces audits sont enregistrées et suivies dans la base ENNOV.

Au-delà des activités d'audit interne, la Société suit des indicateurs d'activités très complets (qualité, performance) et suit les actions de correction qui sont engagées.

Enfin, la base ENNOV process est utilisée tout au long de l'année pour un pilotage strict des dysfonctionnements relevés dans le déroulement des processus opérationnels.

#### **5.4. Procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière**

##### *Organisation de la fonction comptable et financière*

La fonction comptable et financière est gérée en interne par une équipe composée de trois personnes dont un directeur administratif et financier. La comptabilité générale de même que la consolidation des comptes sont réalisées en interne, et revues par un expert-comptable. La revue fiscale et la gestion de la paie sont confiées à un cabinet d'expertise comptable. L'évaluation des indemnités de départ à la retraite de même que celle des engagements liés à l'attribution des stock-options sont confiés à des experts indépendants.

##### *Consolidation des comptes*

Le périmètre de consolidation comporte la société française et ses quatre filiales. La consolidation des comptes est assurée par la Direction Administrative et Financière à partir d'un format de *reporting* mensuel. Les principales procédures comptables sont formalisées (notamment celles définissant les opérations de consolidation et les contrôles assurés sur le *reporting* mensuel des filiales).

##### *Suivi des filiales*

Chaque filiale dispose d'un budget annuel mensualisé et d'un reporting mensuel qui analyse les écarts avec ce budget.

La comptabilité des filiales est entièrement sous-traitée à des cabinets d'expertise comptable locaux.

##### *Clôture des comptes sociaux Groupe*

Un expert-comptable assure la paie et la revue fiscale annuelle.

##### *Calendrier de clôture*

Les comptes mensuels sont arrêtés dans un délai de 8 jours ouvrés.

#### **5.5. Conclusion : les axes d'amélioration en projet**

La Société attache la plus grande importance à son dispositif de contrôle interne. Les investissements décrits ci-dessus engagés pour poursuivre l'amélioration de sa structuration en sont la meilleure illustration.

A la fin de l'année 2013, la Société maintient l'objectif de poursuivre l'analyse et l'amélioration des actions mises en place pour réduire l'exposition de la société aux risques opérationnels majeurs.

---

Michael J Dormer  
Président du Conseil d'Administration