

Publication le 15 novembre 2012, avant l'ouverture de la bourse.

Information réglementée – Rapport de gestion trimestriel.

EVS Broadcast Equipment S.A.: Euronext Bruxelles (EVS.BR), Bloomberg (EVS BB), Reuters (EVSB.BR).

EVS PUBLIE LES RESULTATS DU TROISIEME TRIMESTRE 2012

VENTES RECORDS POUR 9M12, DEJA SUPERIEURES AU VENTES ANNUELLES 2011

- **Ventes au 3T12: EUR 39,5 millions, +32,3% vs 3T11 (+6,2% hors locations liées aux grands événements sportifs et à taux de change constant)**
- **Marge d'exploitation 3T12 de 48,8%, bénéfice net par action de EUR 0,95**
- **9M12: ventes de EUR 112,3 millions, +47,9% (+32,2% hors locations liées aux grands événements sportifs et à taux de change constant), marge EBIT de 49,9%**
- **Carnet de commande global d'automne stable de EUR 34,1 millions au 31 octobre 2012, y compris EUR 22,4 millions à encore facturer en 2012**
- **Ralentissement attendu et habituel au 4T12, après les grands événements de l'été**
- **Avec environ EUR 134 millions de ventes assurées (au 31 octobre) pour 2012, confirmation des perspectives de ventes records en 2012, en croissance d'au moins 25%**
- **Croissance attendue des charges d'exploitation d'un peu plus de 13% et du résultat d'exploitation de plus de 40%**
- **Dividende intérimaire de EUR 1,16 par action, qui sera payé fin novembre**

Chiffres-clés

(non audité)			EUR millions, sauf bénéfice par action (EUR)	(non audité)		
3T12	3T11	3T12/3T11		9M12	9M11	9M12/9M11
39,5	29,8	+32,3%	Chiffre d'affaires	112,3	75,9	+47,9%
19,3	13,9	+38,6%	Résultat d'exploitation – EBIT	56,0	31,1	+80,1%
48,8%	46,6%	-	Marge d'exploitation – EBIT %	49,9%	41,0%	-
0,0	0,5	N/A	Contribution de dcinex	0,1	3,0	N/A
12,7	10,0	+27,4%	Bénéfice net – Part du groupe	37,4	24,5	+52,3%
13,2	9,8	+34,5%	Bénéfice net courant, hors dcinex – Part du groupe ⁽¹⁾	38,8	22,9	+69,4%
0,95	0,74	+27,5%	Bénéfice net de base par action	2,78	1,82	+52,6%
0,98	0,73	+34,6%	Bénéfice net courant de base par action, hors dcinex ⁽¹⁾	2,89	1,70	+69,7%

(1) Le résultat net courant, hors dcinex, est le résultat net (part du groupe) hors éléments non opérationnels (nets d'impôts) et contribution de dcinex. Voir annexe 5, note 3 sur les mesures financières non définies par les normes comptables IFRS.

Commentaires

Pierre Rion, Président du Conseil d'Administration d'EVS, a déclaré: « Nous sommes très contents que Joop nous ait rejoint début septembre. L'intégration avec les équipes et l'interaction avec le Conseil d'Administration fonctionne très bien. Nous nous réjouissons de revenir vers vous, début 2013, avec la communication de nos ambitions pour 2016. ».

Joop Janssen, Administrateur-délégué et CEO d'EVS, a ajouté: « Je suis très heureux d'avoir rejoint EVS début septembre. La société réalise une très belle année jusque maintenant, et tous nos employés peuvent être fiers de ce qu'ils ont accompli. Tandis que l'environnement macro-économique autour de nous reste incertain, EVS a réussi à se comporter bien mieux que le marché, aidé par les contrats de location liés aux grands événements sportifs. Peu après mon arrivée, j'ai commencé à travailler sur une vision future et un plan stratégique pour la société, avec l'objectif de concrétiser notre potentiel de croissance à l'horizon 2016. Tout ceci sera basé sur les fondamentaux actuels solides qui ont permis à EVS de se développer avec autant de succès. J'ai prévu de partager cette vision début 2013. »

Commentant les résultats et les perspectives, Jacques Galloy, CFO, a déclaré: « Comme attendu, ce trimestre est à nouveau très bon, avec des ventes en croissance de 32,3% à EUR 39,5 millions. Les Jeux de Londres ont été

couronnés de succès et ont amené EVS à franchir une nouvelle étape. Sur le trimestre, nos activités ont surtout progressé en studio (+76%) et en Amérique (+48% à taux de change constant). Les ventes en studio ont bénéficié des locations liées aux Jeux. Des ventes en progression et une bonne maîtrise des coûts ont résulté en une marge d'exploitation plus élevée de 48,8% des ventes au 3T12 (46,6% au 3T11). En combinant les ventes de 9M12 et le carnet de commande, nous avons environ EUR 134 millions de ventes certaines au 31 octobre. Nous confirmons que les ventes 2012 seront records, en croissance de plus de 25%, malgré le ralentissement habituel en 4T après les grands événements de l'été. Le bénéfice d'exploitation devrait croître de plus de 40% cette année, et le Conseil a décidé de payer un dividende intérimaire stable de EUR 1,16 par action. Pour l'avenir, nous avons une visibilité limitée après cette année record et restons prudents pour l'année impaire 2013, sans événement sportif majeur. »

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à **EUR 39,5 millions** au 3T12, une augmentation de 32,3% par rapport au 3T11 (+6,2% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements). Les ventes de solutions dans les **studios** ont augmenté de **76,0%** à EUR 20,3 millions (+36,4% à taux de change constant et hors grands événements), ce qui représente 51,6% des ventes du groupe au 3T12. Les ventes dans le segment des **cars de régie** (les «OB vans») ont augmenté de **4,6%** au 3T12 à EUR 19,1 millions (-11,2% à taux de change constant et hors grands événements). Les ventes dans le segment des cars de régie représentaient 48,4% du total des ventes au 3T12. Le chiffre d'affaires du 3T12 reprend EUR 6,5 millions de locations liées aux événements sportifs de l'été, principalement enregistrées dans le segment des studios.

3T12	3T11	% 3T12 / 3T11	Ventes – EUR millions ⁽¹⁾	9M12	9M11	% 9M12 / 9M11
39,5	29,8	+32,3%	Total communiqué	112,3	75,9	+47,9%
38,1	29,8	+27,8%	Total à taux de change constant	109,7	75,9	+44,4%
31,7	29,8	+6,2%	Total à taux de change constant hors locations pour les grands événements sportifs	99,7	75,5	+32,2%

(1) Cfr. La segmentation géographique en annexe 5.4.

Le chiffre d'affaires d'EVS s'est élevé à **EUR 112,3 millions au 9M12**, soit une hausse de 47,9% à taux de change réel par rapport au 9M11 (+32,2% à taux de change constant et hors locations liées aux grands événements). Les ventes dans les deux segments ont augmenté au cours des neuf premiers mois, avec des ventes dans les segments « studio » et « cars de régie » représentant respectivement 44,3% et 55,7% des ventes totales.

Les neuf premiers mois ont connu une croissance soutenue dans toutes les régions et les segments de la société. L'environnement macro-économique est resté incertain, mais EVS semble bénéficier de sa forte position concurrentielle et de ses investissements continus dans l'innovation. La plate-forme XT3 associée à des applications de pointe continue à générer des ventes de nouveaux systèmes, ainsi que des ventes de remplacement. Le portefeuille élargi de produits soutient le déploiement d'EVS dans les cars de régie et en studio, et en particulier dans les domaines des news, du divertissement et du sport. Le dynamisme des pays émergents est aussi un moteur de croissance en 2012.

Géographiquement, les ventes ont évolué comme suit au 3T12:

- Europe, Moyen-Orient et Afrique ("**EMEA**") : EUR 19,5 millions (+16,2% comparé au 3T11), représentant 49,3% des ventes du groupe. Les Jeux de Londres ont eu lieu dans cette zone.
- Amériques ("**NALA**") : EUR 11,4 millions (+47,8% à taux de change constant). C'est le deuxième trimestre consécutif record pour NALA, qui introduit avec succès des solutions innovantes dans les cars de régie et continue à pénétrer le segment des studios dans les différentes niches avec un niveau de service élevé et un portefeuille de produit élargi.
- Asie & Pacifique ("**APAC**") : EUR 8,6 millions (+37,3%). Cette croissance est due à des activités dynamiques au Japon (après une année 2011 plus faible que d'habitude), mais aussi en Corée du sud, Malaisie, Australie et Chine continentale.

Résultats d'exploitation au 3T12

La **marge brute consolidée était de 79,4% au 3T12**, très légèrement inférieure au 3T11. Les charges d'exploitation (R&D, S&A) ont augmenté de 18,8% au 3T12, principalement en raison de l'augmentation du nombre de nouveaux employés, de l'amortissement d'un nouveau système ERP déployé mondialement et de coûts liés à l'arrivée du CEO. Malgré cela, **la marge d'exploitation (EBIT) a augmenté à 48,8% du chiffre d'affaires**, comparé à 46,6% au 3T11. En conséquence, l'EBIT a progressé de 38,6% à EUR 19,3 millions.

Les impôts sur les bénéfices du groupe s'élèvent à EUR 6,1 millions au 3T12. Le résultat net s'élève à EUR 12,7 millions au 3T12, comparé à EUR 10,0 millions au 3T11, tandis que le résultat net courant, hors dcinex, s'élevait à EUR 13,2 millions au 3T12. **Le résultat net d'exploitation de base par action s'élevait à EUR 0,95 au 3T12**, comparé à EUR 0,74 au 3T11.

Le groupe dcinex, détenu à 41,3% par EVS (30,2% après dilution), s'est engagé pour plus de 5.500 écrans numériques et en a installé plus de 3.700 à ce jour en Europe, ce qui représente une part de marché de plus de 35% et en fait le leader européen. La digitalisation devrait s'accélérer car la chaîne de valeur des bobines 35mm devrait bientôt s'arrêter. Le chiffre d'affaires de dcinex au 3T12 s'élevait à EUR 19,6 millions. dcinex a enregistré un EBITDA positif de EUR 5,9 millions, soit 30,1% du chiffre d'affaires. dcinex a eu une contribution (41,3%) neutre aux résultats d'EVS au 3T12, par rapport à un impact net de EUR 0,5 million au 3T11.

Résultats d'exploitation au 9M12

La marge brute consolidée a été de 79,6% au 9M12, en ligne avec l'an passé (78,6% en 9M11). Les charges d'exploitation ont augmenté de 17,7% au 9M12, en partie à cause de l'augmentation du nombre d'employés, à l'investissement dans un nouveau système ERP, et à la récupération de précompte professionnel sur la R&D plus faible qu'en 9M11. Malgré cela, **la marge d'exploitation (EBIT) a augmenté à 49,9% des ventes**, par rapport à 41,0% au 9M11. dcinex a eu une contribution neutre aux résultats d'EVS au 9M12. Le bénéfice net s'élevait à EUR 37,4 millions au 9M12, soit +52,3% par rapport au 9M11, tandis que le bénéfice net courant, hors dcinex, était de EUR 38,8 millions au 9M12. **Le résultat net de base par action a atteint EUR 2,78 au 9M12**, par rapport à EUR 1,82 au 9M11.

Employés

Fin septembre 2012, EVS employait 438 personnes (ETP), +8,9% par rapport à septembre 2011. En moyenne, EVS a employé 427 ETP en moyenne depuis le début de l'année, comparé à 374 au 9M11, soit une augmentation de 14,3%.

Bilan et flux de trésorerie

Les fonds propres représentent 67,2% du total du passif. Fin 2011, EVS a commencé la construction d'un nouveau bâtiment dans le même parc d'activités à Liège, afin de rassembler tous les employés du siège social, répartis aujourd'hui dans 6 bâtiments différents. Ce projet sera partiellement financé par un emprunt bancaire, mais les liquidités excédentaires, plus élevées que prévu, ont permis de financer les EUR 7 millions d'investissement en 2012 sans devoir prélever sur la ligne de crédit de EUR 14 millions négociées en début d'année. Les stocks s'élèvent à EUR 16,8 millions fin septembre, soit une augmentation de 14,3% par rapport à fin 2011, mais une diminution par rapport à fin juin. Cette augmentation est principalement due à l'accumulation de composants stratégiques pour permettre la livraison plus rapide de serveurs XT3 dont la valeur est plus élevée par rapport à leur version XT2 et aux serveurs loués pour les grands événements sportifs de l'été.

Le flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles atteint EUR 46,5 millions au 9M12. Au 30 septembre 2012, le bilan laissait apparaître **EUR 43,2 millions de liquidités et placements** et EUR 1,0 million de dettes financières à long terme (y compris la partie échéant dans l'année).

Fin septembre 2012, il y avait 13.625.000 actions EVS, dont 171.303 actions détenues par la société. Lors des neuf premiers mois 2012, 12.069 actions ont été allouées ou vendues à des employés dans le cadre de plans d'intéressement. Le 31 octobre 2012, 465.400 warrants étaient en circulation à un prix d'exercice moyen de EUR 38,44, après l'octroi global biennuel et l'acceptation de 185.800 warrants en juillet (équivalent à un taux de dilution moyenne annuelle de 0,69%), comme cela avait été fait lors des grands événements pendant les étés 2006, 2008 et 2010.

Dividende intérimaire

Au vu des performances de l'année en cours, et de sa confiance dans les perspectives de la société sur le long terme, le Conseil d'Administration a décidé de payer un dividende intérimaire brut de EUR 1,16 par action (EUR 0,87 net par action après déduction de 25% de précompte mobilier), stable par rapport au dividende intérimaire payé en décembre 2011. La date de détachement du coupon n°15 est le 19 novembre 2012, et la date

de paiement le 22 novembre 2012. Ce coupon n°15 sera exclusivement payable pour les actions dématérialisées, comme indiqué dans les statuts.

Perspectives 2012

Le sport, c'est là qu'EVS est né. Et le sport, c'est aussi là que les nouvelles technologies sont d'abord implémentées. C'est pour cela que les moteurs de croissance à long terme qui ont soutenu la croissance d'EVS sur les dix dernières années soutiennent également sa croissance en dehors des productions sportives en direct. Avec sa campagne commerciale **EVS Sports360°**, EVS aide ses clients à être avant-gardiste dans cet environnement en évolution rapide: le partitionnement des droits, la fusion entre l'informatique et les technologies traditionnelles de diffusion, la profusion des plates-formes de médias numériques. EVS Sports360° aide le marché à relever ces défis, réunissant les contrôleurs de production en direct les plus fiables de l'industrie, des suites innovantes permettant la création de résumés et la gestion de contenu, d'ingénieux outils de monétisation d'archives, et des plates-formes de livraison multimédia instantanée.

Dans son processus de diversification, EVS veut prendre des positions de leader dans des niches qui présentent un haut potentiel de croissance. Sa stratégie « **Speed to Air** » est une réponse au souhait des stations de télévision d'évoluer vers de nouveaux processus de production, bénéficiant de la flexibilité offerte par des processus sans cassette. Les autres facteurs principaux d'investissement dans les chaînes de télévision sont les transitions de la définition standard vers la haute-définition, le besoin d'attirer l'audience vers les seconds écrans, et l'intérêt croissant des diffuseurs/IPTV et annonceurs publicitaires pour les sports populaires afin d'attirer de nouveaux téléspectateurs. Les technologies 3D semblent accélérer la conversion vers des processus intégrés en HD. A moyen/long terme, EVS vise le marché des studios (solutions sans cassettes), estimé actuellement à **USD 0,8 milliard** par an selon l'étude de l'IABM, et qui comprend des solutions de stockage, des serveurs vidéo, des solutions d'édition, des services, etc. Le marché du studio (solutions sans cassettes) devrait croître de 10% par an dans la prochaine décennie, en partie suite au simple fait que 60% des processus en studios sont encore basés sur des cassettes. EVS a réussi à augmenter sa part de marché dans les segments auxquels elle s'adresse actuellement de 1% en 2005 à 8-10% environ actuellement. Dès lors, en tenant compte des risques et incertitudes inhérents à nos activités, le Conseil d'Administration et les équipes d'EVS pensent que, à long terme, la demande pour les produits EVS devrait continuer à être soutenue par des moteurs de croissance structurels, qui auront un impact à long terme sur l'activité, tout en subissant les fluctuations habituelles des marchés d'équipement.

Le **carnet de commande global d'automne** au 31 octobre 2012 s'élève à **EUR 34,1 millions**, stable comparé à l'an passé. Ce carnet de commande global inclut EUR 22,4 millions à facturer en 2012 (comparé à EUR 21,4 millions l'an passé et EUR 20,8 millions en 2010), et EUR 11,8 millions à facturer en 2013 et au-delà.

Comme attendu, la prise de commande au 3Q12 a ralenti par rapport aux six premiers mois de l'année, à cause du ralentissement classique du marché suite aux événements sportifs de cet été. Mais il est resté assez fort (+10,7% par rapport à l'an passé). Dans les cars de régie, EVS défend sa part de marché malgré la concurrence et consolide sa position dans ce segment, avec des commandes en progression de 20,3% au 10M12. Les commandes «Studio» ont augmenté de 25,8% au cours du 10M12, et représentent 65,0% du carnet de commandes d'automne. EVS gagne des parts de marché sur ce segment prometteur et assez concurrentiel.

Alors que EVS a déjà plus de EUR 134 millions de chiffre d'affaires assuré pour 2012, **les ventes pour l'année 2012 progresseront de plus de 25%**. Le management et le Conseil d'Administration insistent sur les éléments suivants: la tendance actuelle de nos activités dépasse les attentes, mais EVS reste prudent dans un environnement difficile et concurrentiel. En terme de saisonnalité, la prise de commande est en général légèrement inférieure en automne, après les grands événements de l'été, se traduisant par des ventes plus faibles en 4T.

Le groupe maintient sa bonne part de marché dans les cars de régie, tandis qu'il continue de grandir dans le segment des studios. C'est le résultat combiné du succès de la nouvelle plateforme XT3, de la gamme plus large d'applications EVS et de l'attention continue portée à la qualité du service dans les 18 bureaux autour du monde. Dans la mesure où les charges d'exploitation devraient augmenter d'un peu plus de 13%, la prévision de croissance du **bénéfice d'exploitation 2012 est confirmée et devrait normalement croître d'un peu plus de 40%**. Au 31 octobre 2012, EVS a plus de EUR 11 millions de commandes à livrer en 2013, 2014 et au-delà. La société répète sa faible visibilité dans les marchés actuels, même si de nombreuses initiatives sont en cours dans l'industrie des médias numériques en pleine évolution. Enfin, l'année en cours bénéficie d'environ EUR 10 millions de contrats de locations liés aux grands événements sportifs, qui ne seront pas répétés en 2013, qui sera donc une année « studio ». 2014 devrait à nouveau bénéficier des grands événements sportifs, en particulier dans les pays émergents.

Le Conseil est confiant sur les vecteurs de croissance à long terme et confirme sa volonté de poursuivre des **investissements en innovation et dans des opérations de valeur ajoutée** afin de continuer à croître dans le marché des studios. Les ventes et les marges actuelles bénéficient de l'investissement historique en R&D, créant un effet de levier: la marge d'exploitation 9M12 est de 49,9% contre 41,0% en 9M11. Cela devrait également être le cas sur le long terme, sans oublier que le secteur reste fort concurrentiel. EVS cible des niches dans lesquelles la combinaison de la fiabilité de l'infrastructure, de l'agilité des applications et de la qualité de service sont des critères de satisfaction essentiels. Il doit être clair que les facteurs de risque tels que les incertitudes économiques, les contraintes bilantaires des clients ou d'importantes fluctuations de devises ne facilitent pas les prévisions.

Statut du contrôle par le Commissaire

Le Commissaire BDO Atrio Réviseurs d'Entreprises Soc. Civ. SCRL n'a pas revu les états financiers consolidés trimestriels tels que présentés dans ce communiqué de presse.

Dans le cadre du dividende intérimaire, le Commissaire a réalisé une revue limitée des comptes statutaires de EVS Broadcast Equipment S.A. au 30 septembre 2012.

EVS tiendra aujourd'hui les réunions suivantes:

- Réunion pour analystes financiers et investisseurs en français/néerlandais à Liège à 11h00 CET.
- Conférence téléphonique en anglais à 15h00 CET (veuillez contacter corpcom@evs.tv pour recevoir le numéro d'appel et la présentation).

Joop Janssen, CEO, Jacques Galloy, CFO et Geoffroy d'Oultremont, IRO, seront présents.

Calendrier Sociétaire:

19 novembre 2012	Dividende intérimaire: date de détachement
21 novembre 2012	Dividende intérimaire: date d'enregistrement
22 novembre 2012	Dividende intérimaire: date de paiement
Jeudi 21 février 2013	Résultats annuels 2012
Jeudi 16 mai 2013	Résultats 1T13
Mardi 21 mai 2013	Assemblée Générale Ordinaire
Jeudi 29 août 2013	Résultats 2T13
Jeudi 14 novembre 2013	Résultats 3T13

Pour plus d'informations, veuillez contacter:

Jacques GALLOY, Director & CFO

Geoffroy d'OULTREMONT, Investor Relations and Corporate Communications Manager

EVS Broadcast Equipment S.A., Liege Science Park, 16 rue Bois Saint-Jean, B-4102 Seraing, Belgique

Tél.: +32 4 361 70 14 - E-mail: corpcom@evs.tv - www.evs-global.com

Déclarations sur les perspectives futures

Ce communiqué de presse contient des déclarations sur les perspectives relatives au business, à la santé financière et aux résultats des opérations d'EVS et de ses filiales. Ces déclarations sont basées sur les attentes actuelles du management d'EVS et sont soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes qui pourraient entraîner que les résultats ou performances actuelles de la société soient significativement différents de ceux décrits dans ces mêmes déclarations. Ces risques et incertitudes sont liés aux changements technologiques et aux exigences du marché, à la concentration des activités de la société dans une seule industrie, au déclin de la demande pour les produits de la société ou de ses filiales, à l'incapacité de développer et d'introduire de nouvelles technologies en temps utiles, aux produits et applications ainsi qu'à la perte de parts de marché et à la pression sur les prix résultant de la concurrence qui pourraient entraîner les résultats ou performances actuelles de la société à différer significativement de ceux décrits dans ces déclarations sur les perspectives. EVS ne s'engage à aucune obligation de communiquer publiquement une révision de ces déclarations pour décrire des événements ou circonstances afin de refléter l'occurrence d'événements non anticipés après la date de ce jour.

A propos du Groupe EVS

Le Groupe EVS conçoit, développe et commercialise des solutions numériques professionnelles pour les chaînes de Télévision. Son système de ralentis en direct a révolutionné la production télévisée en direct, et ses solutions fiables et sans cassettes sont maintenant largement utilisées pour de l'édition et des productions en HD et 3D dans le monde entier. La gamme dédiée d'équipements et de logiciels développés par la société offre une plateforme de production complète : ralentis en direct (LSM), ralentis à haute vitesse, rediffusion instantanée, génération de clips, édition rapide de clips, transferts de fichiers SD/HD en temps réel, délais vidéo, enregistrement simultané de plusieurs caméras, association de métadonnées, stockage et diffusion de graphiques, transmission numérique, acquisition et transmission sous de multiples formats, enregistrement et édition du signal audio, diffusion sur internet ou via des téléphones mobiles. La plupart des applications logicielles sont installées sur la plateforme robuste et flexible XT3®. Les principales chaînes de télévision au monde telles que NBC, BSkyB, FOX, RTBF, RTL, NHK, CANAL+, ABC, ESPN, TF1, CCTV, PBS, CBS, BBC, ZDF, Channel One, Channel7, RAI, TVE, NEP, MEDIAPRO, EUROMEDIA, BEXEL, ALFACAM et beaucoup d'autres exploitent les solutions d'EVS.

La société est basée en Belgique et a des bureaux en Europe, au Moyen-Orient, en Asie et en Amérique du nord. Le groupe EVS emploie environ 440 personnes (ETP) dans 20 bureaux qui vendent ses produits dans plus de 100 pays, et qui offrent du service dans le monde entier.

EVS est une société cotée sur Euronext Bruxelles : EVS ISIN : BE0003820371. Pour plus d'informations sur www.evs.tv

www.evs.tv dcinex, dont EVS détient 41.3%, est le leader européen des technologies et des services relatifs au cinéma numérique en Europe avec plus de 5.500 écrans numériques contractés en Europe, dont 3.700 ont déjà été déployés. www.dcinex.com.

États financiers consolidés intermédiaires résumés

ANNEXE 1: COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	Annexe	9M12 Non-audité	9M11 Non-audité	3T12 Non-audité	3T11 Non-audité
Chiffre d'affaires	5.4	112.335	75.933	39.468	29.839
Coût des ventes		-22.920	-16.256	-8.115	-5.661
Bénéfice brut		89.414	59.678	31.353	24.179
Marge brute %		79,6%	78,6%	79,4%	81,0%
Frais de ventes et administratifs		-16.267	-14.132	-6.166	-4.839
Frais de recherche et de développement	5.8	-15.914	-13.211	-5.652	-5.111
Autres produits opérationnels		376	362	93	143
Autres charges opérationnelles		-247	-262	-48	-185
Plan de participation bénéficiaire et warrants		-854	-841	-147	-117
Amortissement et réduction de valeur sur technologies et propriété intellectuelle acquis		-484	-484	-161	-161
Résultat d'exploitation (EBIT)		56.024	31.110	19.273	13.909
Marge d'exploitation (EBIT) %		49,9%	41,0%	48,8%	46,6%
Intérêts nets		-119	-23	-15	-46
Autres produits et (charges) financiers nets	5.9	-1.424	-60	-483	6
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	5.11	106	3.054	33	507
Résultat avant impôts (PBT)		54.587	34.081	18.807	14.376
Impôts sur le résultat	5.10	-17.216	-9.546	-6.070	-4.378
Résultat net des opérations en continuité		37.371	24.535	12.737	9.998
Résultat net		37.371	24.535	12.737	9.998
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	-
Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		37.371	24.535	12.737	9.998
Résultat net courant hors dcinex, part du groupe ⁽¹⁾	5.3	38.813	22.913	13.190	9.805
RÉSULTATS PAR ACTION (en nombre d'actions et en EUR)	5.7	9M12 Non-audité	9M11 Non-audité	3T12 Non-audité	3T11 Non-audité
Nombre moyen d'actions souscrites sur la période hormis les actions propres		13.447.450	13.471.189	13.453.264	13.462.086
Nombre moyen d'actions dilué		13.755.374	13.762.822	13.805.340	13.749.421
Résultat net, part du groupe, de base		2,78	1,82	0,95	0,74
Résultat net, part du groupe, dilué		2,72	1,78	0,92	0,73
Résultat net courant, hors dcinex, part du groupe		2,89	1,70	0,98	0,73
ETAT CONSOLIDE RESUME DU RESULTAT GLOBAL					
(EUR milliers)		9M12 Non-audité	9M11 Non-audité	3T12 Non-audité	3T11 Non-audité
Résultat net		37.371	24.535	12.737	9.998
Autres éléments du résultat global de la période					
Effet de la conversion de devises étrangères		-	192	-82	174
Autres augmentations/(diminutions)		177	-203	-99	-11
Résultat global de la période		37.548	24.524	12.556	10.161
Attribuable à :					
Intérêts de tiers		-	-	-	-
Porteurs de capitaux ordinaires de l'entité-mère		37.548	24.524	12.556	10.161

(1) Le résultat net courant, hors dcinex, est le résultat net (part du groupe) hors éléments non opérationnels (nets d'impôts) et contribution de dcinex. Voir annexe 5, note 3 sur les mesures financières non définies par les normes comptables.

**ANNEXE 2: ETAT CONSOLIDE RESUME DE LA SITUATION FINANCIERE
 (BILAN)**

ACTIFS (EUR milliers)	Annexe	30 sept. 2012 Non-audité	31 déc. 2011 Audité
Actifs non-courants:			
Goodwill		610	610
Technologies et propriété intellectuelle acquis		575	1.059
Autres immobilisations incorporelles		584	328
Terrains et constructions		17.610	11.899
Autres immobilisations corporelles		1.969	2.056
Participations mises en équivalence	5.11	7.512	7.784
Emprunt subordonné	5.11	830	830
Autres immobilisations financières		188	338
Total actifs non-courants		29.879	24.903
Actifs courants:			
Stocks		16.760	14.657
Créances commerciales		22.765	23.994
Autres créances et comptes de régularisation		4.143	2.983
Trésorerie et équivalents de trésorerie		43.176	19.932
Total actifs courants		86.845	61.565
Total des actifs		116.723	86.468
PASSIFS (EUR milliers)	Annexe	30 sept. 2012 Non-audité	31 déc. 2011 Audité
Capitaux propres :			
Capital		8.342	8.342
Réserves		76.384	69.704
Dividende intérimaire		-	-15.592
Actions propres		-6.460	-6.915
Total réserves consolidées		69.924	47.197
Ecarts de conversion		127	127
Fonds propres attribuables aux actionnaires de la maison-mère		78.394	55.666
Intérêts de tiers		8	8
Fonds propres	4	78.402	55.674
Provisions long terme		1.050	1.050
Impôts différés et latences fiscales		1.067	1.083
Dettes financières long terme		689	875
Dettes non courantes		2.806	3.008
Dettes financières long terme, partie échant dans l'année	5.15	291	291
Dettes commerciales		4.597	5.499
Dettes salariales et sociales		8.404	7.501
Impôts à payer		15.294	6.139
Autres dettes, acomptes reçus, comptes de régularisation et impôts différés		6.930	8.357
Dettes courantes		35.516	27.787
Total des passifs		116.723	86.468

ANNEXE 3: TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE RESUME

(EUR milliers)	9M2012 Non-audité	9M2011 Non-audité
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat d'exploitation (EBIT)	56.024	31.110
Ajustements sur les éléments sans effet de trésorerie :		
- Amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles	2.553	2.185
- Résultat de change	-1.267	13
- Plan de participation bénéficiaire et ESOP	854	841
- Augmentation/(diminution) des provisions et impôts différés	-17	-66
	58.147	34.083
Augmentation (+)/diminution (-)		
- Créances commerciales et autres débiteurs	-161	617
- Comptes de régularisations	902	740
- Dettes commerciales et acomptes reçus	196	1.994
- Dettes fiscales sociales et salariales	10.058	3.414
- Autres dettes	-3.356	-1.463
- Stocks	-2.103	-1.520
<i>Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles</i>	<i>63.683</i>	<i>37.865</i>
Intérêts reçus	77	177
Impôts sur le résultat	-17.216	-9.546
Flux net de trésorerie provenant des activités opérationnelles	46.544	28.496
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Acquisitions (-)/ventes (+) immobilisations incorporelles	-	-
Acquisitions (-)/ventes (+) immobilisations corporelles	-510	-292
Acquisitions (-)/ventes (+) autres immobilisations financières	-7.463	-2.168
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement	150	8
	-7.823	-2.452
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Opérations avec actions propres		
Autres variations des fonds propres	455	-1.274
Intérêts pay�s	579	-449
Flux de trésorerie des dettes financières long terme	-195	-200
Dividende intérimaire payé	-186	-248
Dividende final payé	-16.130	-19.927
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement	-15.477	-22.098
Augmentation/(diminution) nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	23.244	3.946
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	19.932	27.946
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	43.176	31.892

ANNEXE 4: ETAT CONSOLIDE RESUME DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(EUR milliers)	Capital social libéré	Autres réserves	Actions propres	Ecarts de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société-mère	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2010	8.342	57.660	-5.253	49	60.799	6	60.806
Résultat global pour la période		24.332		192	24.524	1	24.525
Paiements bases sur des actions		404			404		404
Opérations concernant les actions propres			-1.274		-1.274		-1.274
Dividende final		-19.927			-19.927		-19.927
Solde au 30 septembre 2011	8.342	62.469	-6.527	240	64.526	7	64.533

(EUR milliers)	Capital social libéré	Autres réserves	Actions propres	Ecarts de conversion	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société-mère	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Solde au 31 décembre 2011	8.342	54.112	-6.915	127	55.666	8	55.674
Résultat global pour la période		37.548		0	37.548	0	37.548
Paiements bases sur des actions		854			854		854
Opérations concernant les actions propres			455		455		455
Dividende final		-16.130			-16.130		-16.130
Solde au 30 septembre 2012	8.342	76.384	-6.460	127	78.394	8	78.402

**ANNEXE 5: NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS
 CONSOLIDES INTERMEDIAIRES RESUMES**
NOTE 1: PRINCIPES DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers consolidés du Groupe EVS pour une période de 9 mois arrêtés au 30 septembre 2012 ont été préparés et sont présentés conformément aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) telles qu'approuvées pour application par l'Union Européenne.

NOTE 2: RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les règles et les méthodes comptables utilisées pour la préparation des états financiers consolidés IFRS sont les mêmes que celles qui ont été utilisées pour les comptes financiers consolidés 2011. Les règles et méthodes comptables IFRS de la société sont disponibles dans le rapport annuel 2011 sur le site www.evs-global.com.

NOTE 3: UTILISATION DE MESURES FINANCIERES NON DEFINIES PAR LES NORMES COMPTABLES

EVS utilise certaines mesures non définies par les normes comptables dans sa communication financière. EVS ne présente pas ces mesures comme des mesures alternatives du bénéfice net ou d'autres mesures financières déterminées en application des normes IFRS. Ces mesures telles que rapportées par EVS peuvent différer de mesures nommées de manière similaire par d'autres sociétés. Nous pensons que ces mesures sont des indicateurs importants dans notre secteur, et elles sont utilisées couramment par les investisseurs, les analystes et par d'autres publics. Dans le communiqué de presse, les mesures non définies par les normes comptables sont réconciliées vers des mesures financières déterminées conformément aux normes IFRS.

La réconciliation entre le résultat net de la période et le résultat net courant, hors dcinex, se présente comme suit:

(EUR milliers)	9M12	9M11
Résultat net de la période - IFRS	37.371	24.535
Allocation au plan de participation bénéficiaire des employés	507	507
Amortissement du plan de warrants	347	334
Amortissement des technologies et propriété intellectuelle acquis	484	484
Amortissement/dépréciation de droits détenus (Tax Shelter)	156	62
Contribution de dcinex	-52	-3.009
Résultat net courant, hors dcinex	38.813	22.913

NOTE 4: INFORMATION SECTORIELLE
4.1. Généralités

La société applique la norme IFRS 8 (« Segments opérationnels ») depuis l'exercice clos le 31 décembre 2007.

D'un point de vue opérationnel, la société est intégrée verticalement avec la grande majorité de ses effectifs au siège central en Belgique, en particulier les fonctions de recherche et développement, de production, de marketing et de services généraux, ce qui explique que la majorité des investissements et des dépenses se situe au niveau de la maison-mère belge. Les filiales étrangères sont des filiales de distribution et de représentation. Les ventes portent sur des produits de même nature et sont réalisées par des équipes commerciales polyvalentes.

Le reporting interne à la société est le reflet de l'organisation opérationnelle décrite ci-avant et se caractérise par la forte intégration des activités de l'entreprise; seules les ventes y sont identifiées par marché géographique dans lequel elles sont réalisées.

En conséquence, la société est constituée d'un seul segment au sens de la norme IFRS 8 et le compte de résultats consolidés du groupe reflète ce segment unique. Toutefois, cela n'exclut pas une évolution future de la segmentation en fonction du développement de la société, de ses produits et de ses indicateurs internes de performance.

4.2. Informations complémentaires

4.2.1. Informations sur les produits et services

Les ventes peuvent être présentées par destination: les cars de régie mobile d'une part et les studios fixes de production TV d'autre part. On notera que la maintenance et le service après-vente sont intégrés au sein de solutions complètes proposées aux clients.

3T12	3T11	% 3T12/3T11	Chiffre d'affaires (EUR milliers)	9M12	9M11	% 9M12/9M11
19.119	18.281	+4,6%	Cars de régie mobile	62.624	43.419	+44,2%
20.350	11.560	+76,0%	Studios fixes de production	49.710	32.514	+52,9%
39.468	29.841	+32,3%	Total	112.335	75.933	+47,9%

4.2.2. Informations géographiques

Les activités sont divisées entre trois régions: l'Asie-Pacifique ("APAC"), l'Europe, le Moyen-Orient et l'Afrique ("EMEA"), et l'Amérique ("NALA").

4.2.2.1. Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires du semestre (EUR milliers)	APAC	EMEA	NALA	TOTAL
Ventes 9M12	21.954	60.601	29.780	112.335
Évolution par rapport au 9M11 (%)	+34,8%	+50,8%	+53,0%	+47,9%
Ventes à taux de change constant	21.954	60.601	27.119	109.674
Variation par rapport au 9M11 (%) à taux de change constant	+34,8%	+50,8%	+39,3%	+44,4%
Variation par rapport au 9M11 (%) à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs	+28,9%	+31,0%	+37,2%	+32,2%
Ventes 9M11	16.282	40.186	19.466	75.933

Chiffre d'affaires du trimestre (EUR milliers)	APAC	EMEA	NALA	TOTAL
Ventes 3T12	8.562	19.467	11.439	39.468
Évolution par rapport au 3T11 (%)	+37,3%	+16,2%	+67,1%	+32,3%
Ventes à taux de change constant	8.562	19.467	10.118	39.148
Variation par rapport au 3T11 (%) à taux de change constant	+37,3%	+16,2%	+47,8%	+27,8%
Variation par rapport au 3T11 (%) à taux de change constant et hors locations pour les grands événements sportifs	+23,3%	-14,8%	+42,1%	+6,2%
Ventes 3T11	6.235	16.760	6.846	29.841

Les ventes réalisées avec des clients externes en Belgique (le pays d'origine de la société) sont inférieures à 10% des ventes annuelles. Sur les 12 derniers mois, le groupe a réalisé des ventes significatives à des clients externes (selon la définition de IFRS 8) dans un pays: les États-Unis (NALA; EUR 26,1 millions sur les 12 derniers mois).

4.2.2.2. Actifs à long terme

Compte tenu des explications données au point 4.1., tous les actifs long-terme sont localisés dans la société-mère EVS Broadcast Equipment S.A. en Belgique.

4.2.3. Information sur les clients importants

Aucun client externe de la société n'a représenté plus de 10% des ventes sur les 12 derniers mois.

NOTE 5: DIVIDENDES

L'Assemblée Générale Ordinaire du 15 mai 2012 a approuvé le paiement d'un dividende brut total de EUR 2,36 par action, y compris le dividende intérimaire de EUR 1,16 par action payé en décembre 2011.

Le Conseil d'Administration du 13 novembre 2012 a décidé de payer un dividende intérimaire brut de EUR 1,16 par action (EUR 0,87 après déduction du précompte mobilier de 25%) pour l'année 2012. La date de détachement est le 19 novembre, la date d'enregistrement le 21 novembre et la date de paiement le 22 novembre 2012.

(EUR milliers)	# Coupon	2012	2011	2010
- Dividende final pour 2009 (EUR 1,48 par action hors actions propres)	10	-	-	20.057
- Dividende intérimaire pour 2010 (EUR 1,16 par action hors actions propres)	11	-	-	15.638
- Dividende final pour 2010 (EUR 1,48 par action hors actions propres)	12	-	19.927	-
- Dividende intérimaire pour 2011 (EUR 1,16 par action hors actions propres)	13	-	15.592	-
- Dividende finale pour 2011 (EUR 1,20 par action hors actions propres)	14	16.130	-	-
- Dividende intérimaire pour 2012 (EUR 1,16 par action hors actions propres)	15	15.606	-	-
Total des dividendes payés		31.736	35.519	35.695

NOTE 6: TITRES REPRÉSENTATIFS DU CAPITAL

Le nombre d'actions propres a évolué comme suit au cours de la période, ainsi que les warrants en circulation en fin d'exercice:

	2012	2011
Nombre d'actions propres au 1^{er} janvier	183.372	140.403
Acquisitions d'actions propres sur le marché	-	49.061
Ventes d'actions propres sur le marché	-	-
Attribution aux plans de participation bénéficiaire	-11.069	-9.409
Ventes liées au plan de warrants attribués au personnel (ESOP) et autres transactions	-1.000	-7.850
Destruction d'actions propres	-	-
Nombre d'actions propres au 30 septembre	171.303	172.205
Warrants en circulation au 30 septembre	373.900	288.500

Au 9M12, la société n'a pas racheté d'actions sur le marché boursier. L'Assemblée Générale Ordinaire du 15 mai 2012 a approuvé l'allocation de 11.069 actions aux employés EVS (entre 23 et 46 pour chaque membre du personnel) comme récompense pour leur contribution au succès du groupe. Un total de 1.000 actions a été utilisé afin de satisfaire l'exercice des warrants par les employés. Fin septembre 2012, la société détenait 171.303 actions propres à un coût historique moyen de EUR 37,71. A fin octobre 2012, 465.400 warrants étaient en circulation avec un prix d'exercice moyen de EUR 38,44 et une maturité moyenne en octobre 2015, suite à l'octroi de warrants par le Conseil d'Administration cet été.

EVS a anticipé la dématérialisation de ses actions. En conséquence, depuis le 15 décembre 2011, les titres au porteur émis par la société qui n'ont pas encore été inscrits sur un compte-titres sont automatiquement convertis en titres dématérialisés à partir de cette date.

NOTE 7: RÉSULTAT NET PAR ACTION (EPS)

Le groupe calcule tant le résultat de base par action que le résultat dilué par action conformément à l'IAS 33. Le résultat de base par action est calculé sur base du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation durant l'exercice hors actions propres. Le résultat dilué par action est calculé sur base du nombre moyen d'actions ordinaires en circulation durant l'exercice plus l'effet dilutif potentiel des warrants et stock options en circulation durant la période, hors action propres.

NOTE 8: RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Depuis le quatrième trimestre 2010, EVS tient compte d'une dispense au précompte professionnel qui est attribuée depuis 2006 par le gouvernement belge aux entreprises payant ou attribuant des rémunérations à des chercheurs qui sont engagés dans des programmes de recherche et de développement selon certains critères prévu par l'article 273 du Code des impôts sur le revenu belge (« crédit d'impôts R&D »). Dans la présentation des comptes, ce montant vient en déduction des charges de R&D.

En outre, fin 2010, EVS a rentré auprès de l'administration fiscale belge une demande de dégrèvement d'office pour la régularisation des précomptes professionnels prélevés sur les rémunérations de son personnel R&D pendant la période comprise entre le 1^{er} janvier 2006 et le 31 décembre 2009. Ce dossier sur le passé a été clôturé au 3T11, résultant en un profit total non-récurrent de EUR 1,1 million en 2011 lié à ce dossier.

Le détail des frais de R&D se présente comme suit:

(EUR milliers)	9M12	9M11
Coûts de recherche et développement bruts	16.754	14.947
Dispense de précompte professionnel pour l'exercice en cours	-840	-587
Dispense de précompte professionnel pour les années antérieures (2006 à 2009)	0	-1.149
Charges de recherche et développement	15.914	13.211

NOTE 9: AUTRES PRODUITS/(CHARGES) FINANCIERS NETS

(EUR milliers)	9M12	9M11
Résultat de change des comptes statutaires	-67	106
Résultat de change lié à la méthodologie de consolidation IFRS	-1.201	-93
Réduction de valeur sur investissements tax shelter	-156	-62
Autres résultats financiers	-	-11
Autres produits/(charges) financiers nets	-1.424	-60

La devise fonctionnelle d'EVS Broadcast Equipment S.A. et de toutes les filiales est l'euro, à l'exception de la filiale américaine EVS Inc., dont la devise fonctionnelle est le dollar américain. La devise de présentation des comptes consolidés du Groupe EVS est l'euro. Pour plus d'informations sur les taux de change, voir aussi l'annexe 5.13.

NOTE 10: IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT
Réconciliation de la charge d'impôts

Le rapprochement entre la charge d'impôts obtenue en appliquant le taux d'impôt effectif du groupe au résultat opérationnel avant impôts, et la charge d'impôts obtenue en appliquant le taux d'impôt théorique en vigueur pour les deux périodes est le suivant :

(EUR milliers)	9M12	9M11
Réconciliation entre le taux d'impôt effectif et le taux d'impôt théorique applicable		
Résultat avant impôts, quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence et profit de dilution	54.481	31.027
Charge d'impôts réelle sur base du taux d'impôt effectif	-17.216	-9.546
Taux d'impôt effectif	31,6%	30,8%
Éléments de réconciliation pour l'impôt théorique nominal		
Impact fiscal du Tax Shelter	0	-340
Impact fiscal de la déduction pour intérêts notionnels	-117	-112
Impact fiscal des frais non déductibles	435	376
Autre augmentation/(diminution)	440	527
Charge totale d'impôts des entités du groupe calculée sur base des taux locaux nominaux respectifs	-16.458	-9.095
Taux d'impôt théorique applicable (relatif aux activités d'EVS, hors dcinex)	30,2%	29,3%

NOTE 11: SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE - dcinex S.A. (anciennement XDC S.A.)

EVS détient 41,3% du capital de dcinex S.A. (30,2% sur base complètement diluée). Au 30 septembre 2012, la valeur des actions de dcinex comptabilisées selon la méthode de mise en équivalence, ainsi que la quote-part d'EVS dans les emprunts subordonnés émis par dcinex, représentaient EUR 7.7 millions.

Les comptes de dcinex et leur contribution dans les comptes consolidés d'EVS se présentent comme suit:

(EUR milliers)	9M12	9M11
Ventes	62.035	62.199
EBITDA	15.896	12.489
Profit exceptionnel sur la cession de CineStore	-	5.000
Résultat net de la période	127	7.285
Fraction du capital détenu dans dcinex	41,3%	41,3%
Résultat net – part d'EVS	52	3.009

Au 30 septembre 2012, la perte fiscale cumulée de dcinex S.A. s'élevait à EUR 28,9 millions. L'impôt différé actif est comptabilisé progressivement, en fonction de la matérialisation du business plan. Au 30 septembre 2012, 58% de l'impôt différé actif relatif à ces pertes avait été comptabilisé.

NOTE 12: PERSONNEL

(en équivalents temps plein)	Au 30 septembre	Moyenne du trimestre
2012	438	427
2011	403	374
<i>Variation</i>	+8,9%	+14,3%

NOTE 13: TAUX DE CHANGE

Le taux de change qui influence principalement les états financiers consolidés est l'USD/EUR lequel a été pris en compte de la manière suivante:

USD / EUR	Taux de change Moyen 9M	Taux de change Moyen 3T	Taux de change au 30 septembre
Taux de change 2012	1,2813	1,2502	1,2930
Taux de change 2011	1,4070	1,4134	1,3648
Variation	+9,8%	+13,1%	+5,6%

En 9M12, le taux moyen du dollar américain contre l'Euro s'est renforcé de 9,8% par rapport à 9M11. Cela a eu un impact positif de EUR 2,7 million sur les ventes (2,4%). Cet effet a été compensé par la couverture naturelle (sur les charges d'exploitation et les impôts étrangers) et par les couvertures financières.

NOTE 14: INSTRUMENTS FINANCIERS

Périodiquement, EVS mesure, sur un horizon annuel, son exposition attendue au risque de change transactionnel, principalement liée au risque EUR/USD. Etant donné que le groupe est «long» en USD et sur base des prévisions de ventes, EVS couvre ses flux nets en USD par des contrats de change à terme. Le résultat de ces couvertures est inscrit en résultat financier.

Au 30 septembre 2012, le groupe détenait USD 5,0 millions en contrats de change à terme pour couvrir 50% des ventes futures en dollars, avec une échéance moyenne au 10 mars 2013, et avec un taux de change moyen EUR/USD de 1,2896.

NOTE 15: DETTE FINANCIERE ET INVESTISSEMENT IMMOBILIER

Afin de financer partiellement son nouveau siège social et d'exploitation de EUR 40 millions (EUR 26 millions nets, hors valeur de revente des bâtiments actuels et subsides sur le nouveau bâtiment), EVS a contracté un crédit de type « roll-over straight loan » pour EUR 14 million début juillet 2012, à un taux d'intérêt basé sur l'EURIBOR 3 mois et couvert par un mandat hypothécaire sur le nouveau bâtiment. L'inauguration du bâtiment est prévue au premier semestre 2014.

Au 30 septembre 2012, EVS a déjà décaissé EUR 9,3 million de fonds propres pour cet investissement, sans tirer sur ce straight loan.

NOTE 16: ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Il n'y a pas eu d'événement postérieur à la clôture.

NOTE 17: RISQUES ET INCERTITUDES

Investir dans l'action EVS comporte des risques. Les risques et incertitudes s'appliquant pour les mois restants de l'année 2012 sont similaires aux risques et incertitudes identifiés par le management de la société et décrits dans le rapport de gestion du rapport annuel (disponible sur www.evs-global.com).

NOTE 18: TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

En dehors de l'octroi de warrants à certains Administrateurs et membres du management d'EVS, il n'y a pas eu de transactions significatives entre parties liées au 9M12.