

ALSGD
EURONEXT
GROWTH



Webinaire Investisseurs – 8 avril 2021

SpineGuard®

Avril 2021

Pierre JÉRÔME
PDG Cofondateur



28 ans d'expérience
dans la medtech (EU/US)
Marketing et ventes à
l'international, business
developp et direction générale
Medtronic Sofamor Danek,
Boston Scientific, SpineVision
Master en business
INSEEC Bordeaux



24 ans d'expérience
dans la medtech (EU/US)
R&D, Operations, GM
Medtronic Sofamor Danek,
SpineVision (co-fondateur)
Master en ingénierie
mécanique (ENSAM), et
biomécanique (LBM)



Stéphane BETTE
*DG Délégué,
Administrateur
et Cofondateur*

**Management
& gouvernance
de SpineGuard**

30 ans d'expérience en
finance, F&A et
planification stratégique
17 ans en healthtech
(Dade-Behring, ev3)
Master en business
de l'EM Normandie



Manuel LANFOSSI
*Directeur Administratif
et Financier*

Co-inventeur de DSG et
de la lithotripsie Electro-
Conductive
Expérience en R&D,
marketing international &
business development
dans la medtech

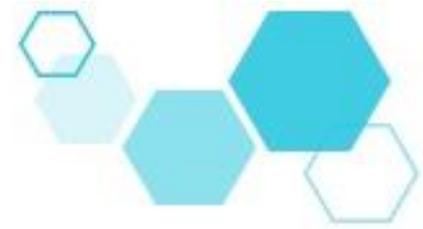


Maurice BOURLION
*Administrateur et Membre
du Conseil Scientifique*

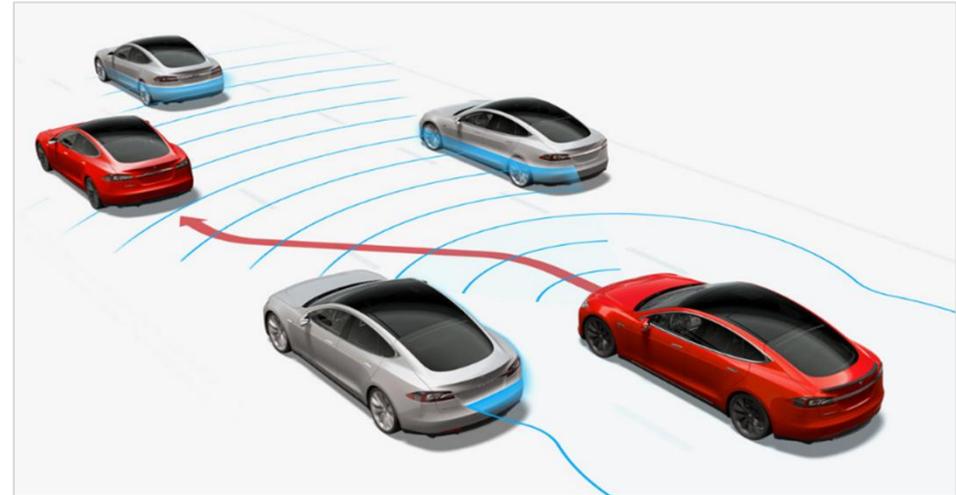
Investissement dans
15 start-ups healthtech
Fondatrice et Directrice
Générale d'Ibionext,
spécialisée dans le
financement et développt
de healthtech innovantes
Précédemment chez
Sofinnova & Omnes



Alexia PEROUSE
*Administratrice
Indépendante*

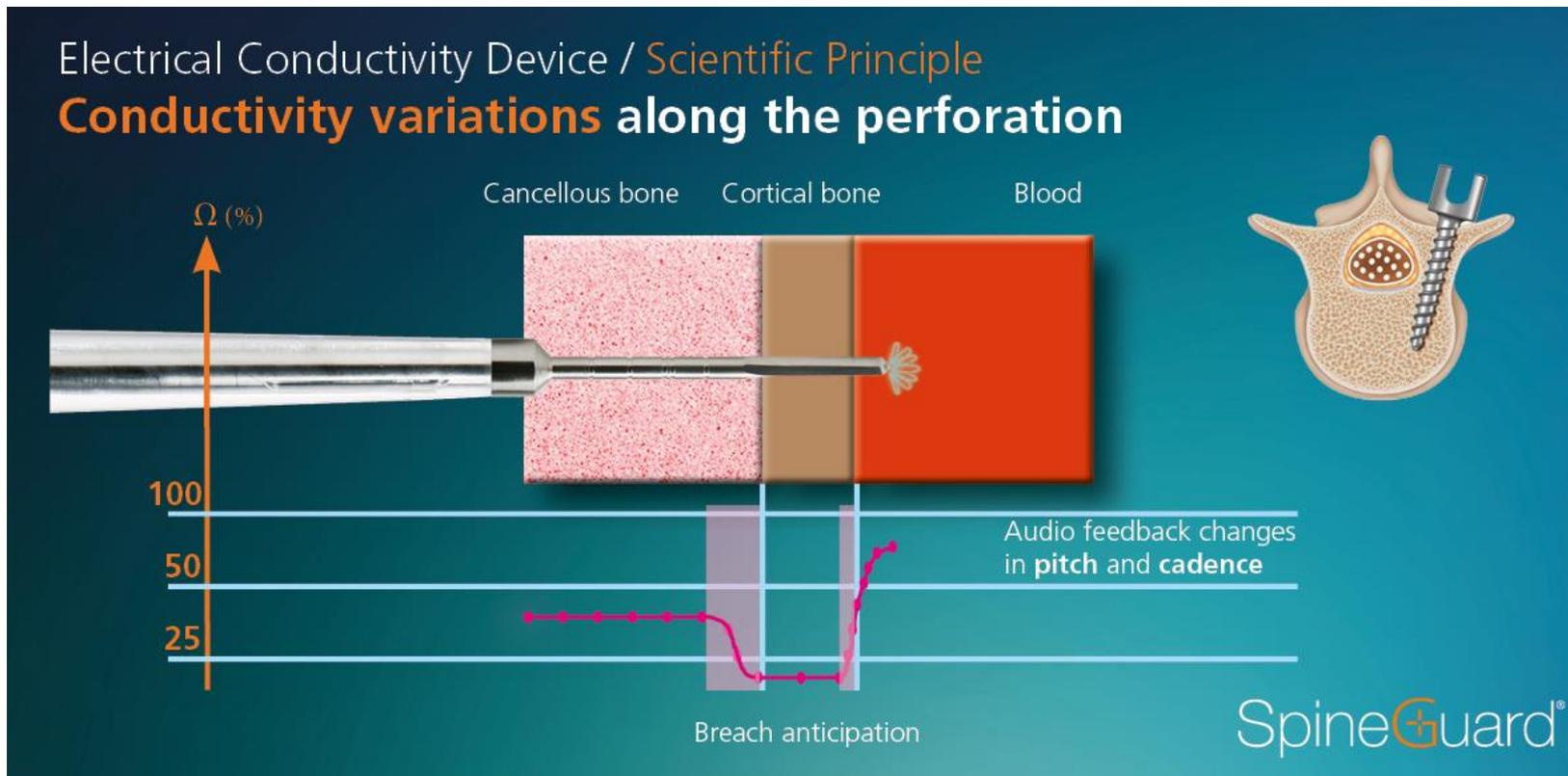
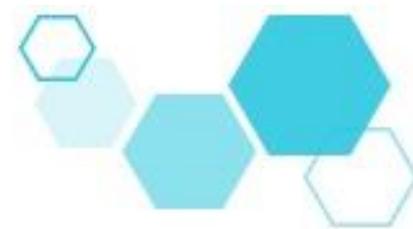


La navigation ne suffit pas...



... l'information directe en temps réel est essentielle !

DSG: Dynamic Surgical Guidance



Une technologie puissante de guidage en temps réel sans rayons-x

Fondamentaux de SpineGuard

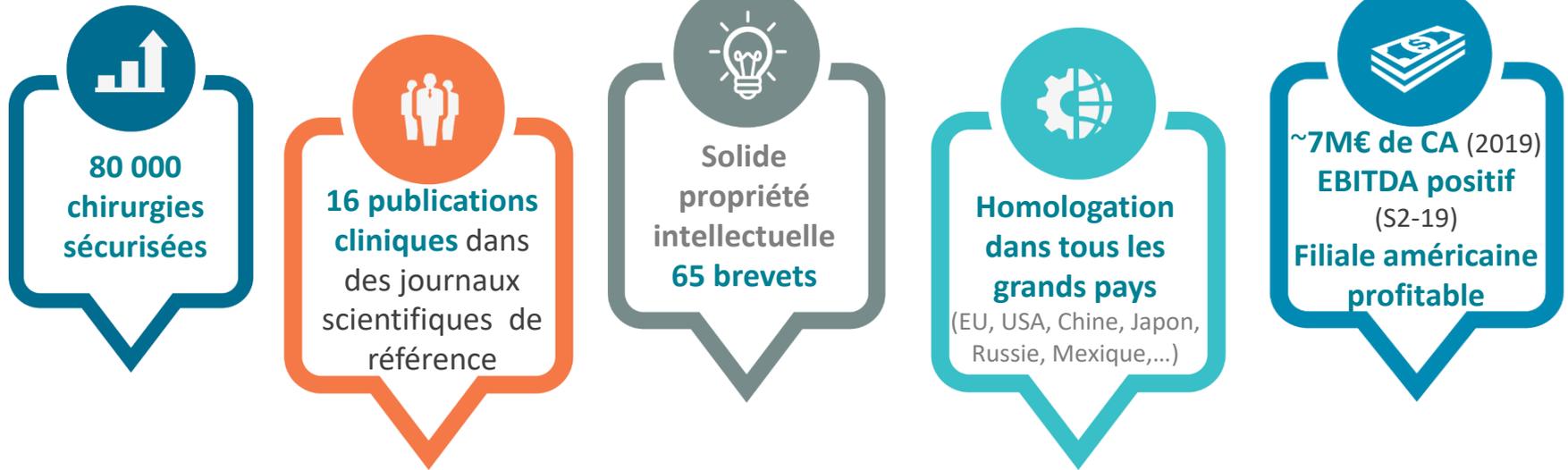


Positionnement unique

Dédiée au déploiement de DSG® dans un large spectre d'applications osseuses allant des instruments de perçage au placement automatisé d'implants.

Créer de la valeur pour toutes les parties prenantes en répondant parfaitement aux exigences du marché : sécurité, précision, réduction de l'exposition aux rayons x et du risque de contamination, efficacité économique, simplicité, pertinence en ambulatoire, IA et big data.

Fondations solides



**Positionnement unique et fondations solides
pour changer la donne en chirurgie osseuse robotisée**

Le déploiement de la technologie DSG depuis la création



Intégration de l'IA & fonctionnalités digitales



2020



DSG Connect



Chirurgie osseuse robotisée

Premiers partenariats



2017



Vis intelligente



Dentaire

"DSG inside"
Inflection stratégique



2015

Introduction en bourse



2013



Les instruments intelligents de perçage PediGuard
un marché potentiel de 1,6 million de chirurgies vertébrales*

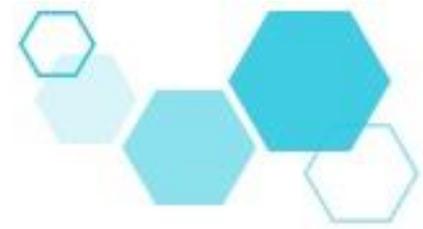
Fondation en France / USA



2009

*Source : William Blair, Spine Technology Summit, I-DATA, AAOS 2017 Rapport annuel

DSG offre des bénéfices substantiels aux différentes parties prenantes



PATIENTS

- Moindre risque de perforations neurologiques et vasculaires
- Moindre exposition aux radiations
- Moins d'infections



PRATICIENS

- Moindre exposition aux radiations
- Maîtrise du geste opératoire
- Outil de formation
- Gain de temps opératoire



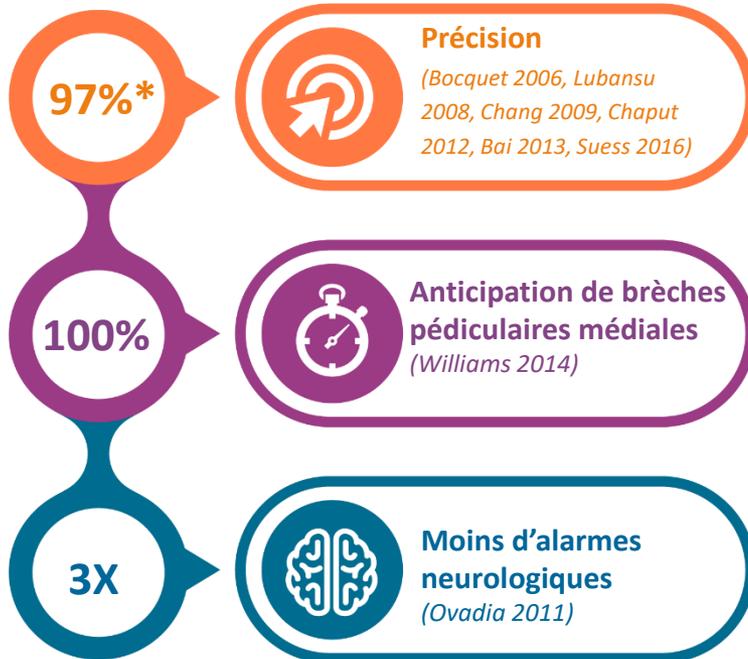
HOPITAUX

- Pas d'équipement
- Moindre risque médico-légal
- Moindre risque financier
- Ni maintenance ni stérilisation

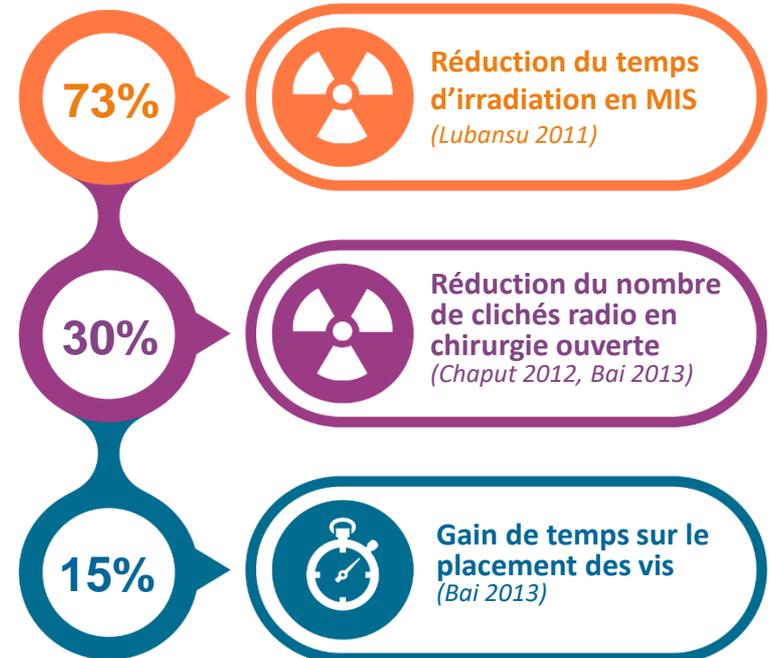
Efficacité clinique validée par 16 publications scientifiques



Précision du placement des vis & détection de brèches



Moindre irradiation & gain de temps



Formation



*: vs 95% pour la navigation 3D
Source : Mason 2014, Shin 2012

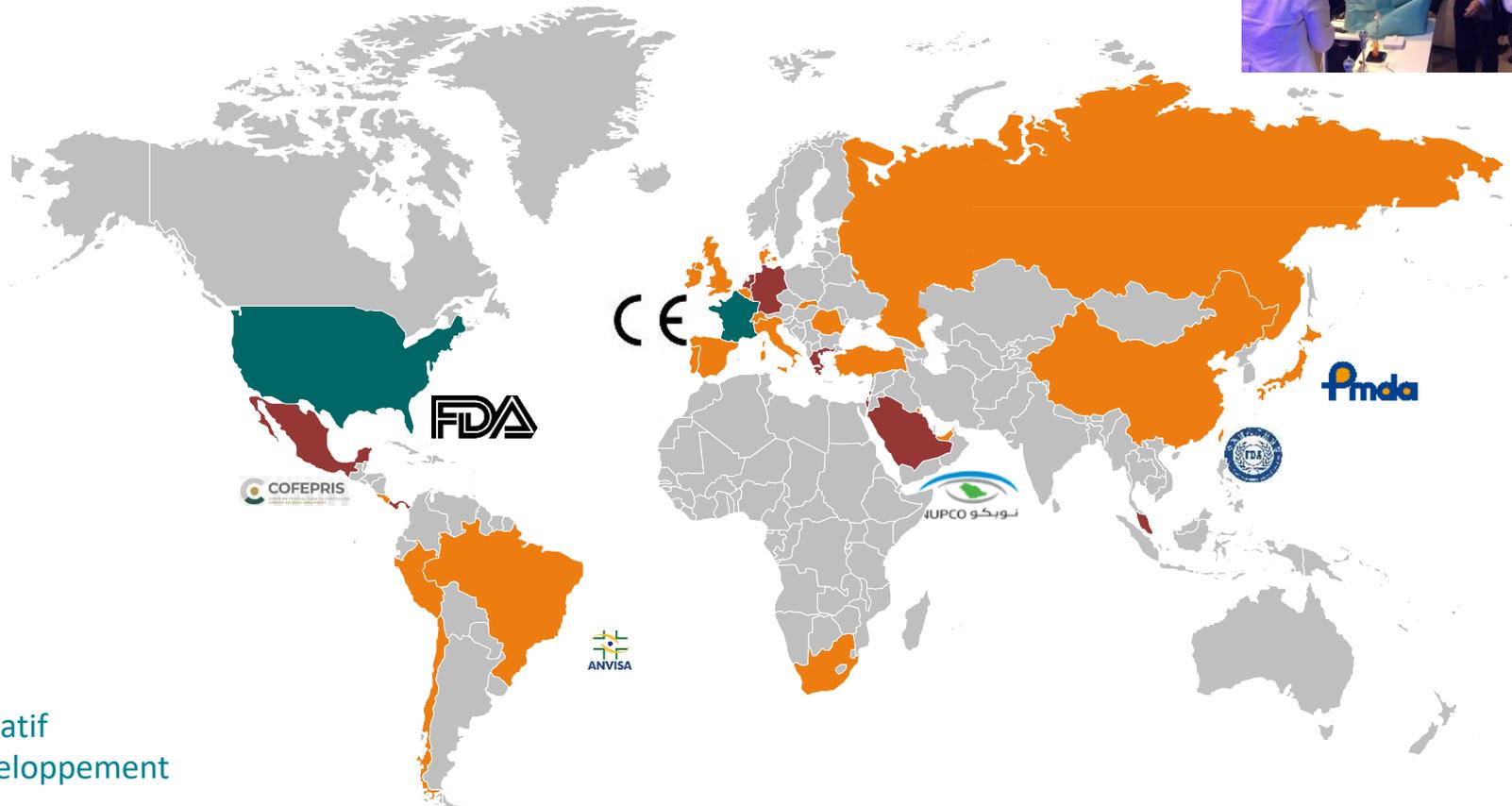
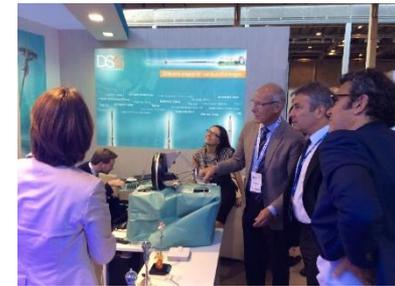
Stratégie commerciale



Partenaires commerciaux dans 30+ pays

- Agents aux Etats Unis et en France – 85% du CA
- Distributeurs dans le reste du monde
- Meta agents en Amérique Latine et au Moyen Orient

Homologation et support de leaders d'opinion dans tous les grands pays



DSG Connect : visualisation du signal et fonctionnalités digitales



- ❑ Marquage CE (avril 2020), homologation FDA (février 2021)
- ❑ Accroître l'activité commerciale du PediGuard
- ❑ Alimenter en données les projets R&D



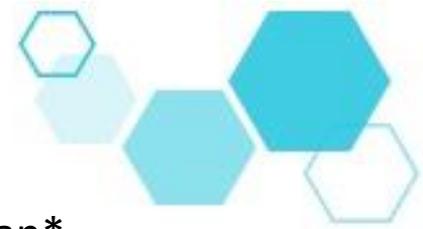
Carte électronique modifiée
avec transmission wireless



DSG connect
Appli pour tablette

La chirurgie osseuse robotisée

Une opportunité majeure pour DSG



Un marché de 4,3 milliards en croissance de >10% par an*
En orthopédie, les robots tirent un marché de plus de 50 Mds de \$**
mais les systèmes proposés n'offrent pas de boucle de sécurité !

Medtronic

Capi : 160 Mds de \$

Mazor



J&J

Capi : 420 Mds de \$

Velys



Nuvasive

Capi : 3,3 Mds de \$

Pulse



Stryker

Capi : 90 Mds de \$

Mako/Cardant



Globus

Capi : 6,2 Mds de \$

Excelsius



ZB

Capi : 34 Mds de \$

Rosa



Tinavi

Capi : 2 Mds de \$

Ti Robot



Curexo

Capi : 238 Mds de \$

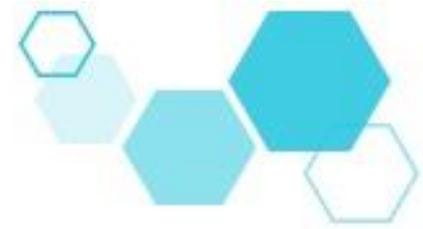
Robodoc



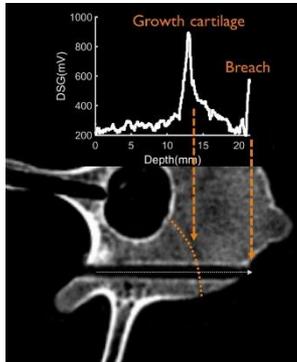
Sources : *Zion Market Research (2019)

**The Orthopedic Industry Market Report (2021)

Le programme robotique DSG



- ❑ Vision depuis l'origine
- ❑ Partenariat avec l'ISIR Sorbonne
- ❑ Collaboration au projet FAROS



Preuve de concept
Premier brevet



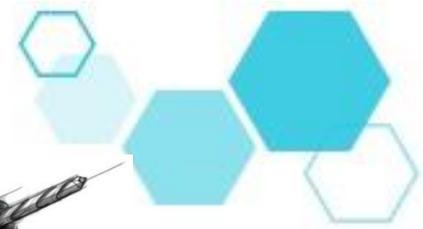
Prix du meilleur papier scientifique à la conférence Hamlyn de robotique médicale

Intelligence Artificielle
Détection de brèches automatisée
Nouveaux brevets

Placement automatisé de vis intelligentes
Coupe d'os et autres applications



La perceuse intelligente universelle SUD (Smart Universal Drill)



- ❑ Une nouvelle étape dans la chirurgie vertébrale
- ❑ Ouvre le marché du reste de l'orthopédie



Concept &
Spécifications

Prototype &
Partenariat

Finalisation design
& industrialisation

Homologations
& Pré-lancement

Commercialisation

2020

2021

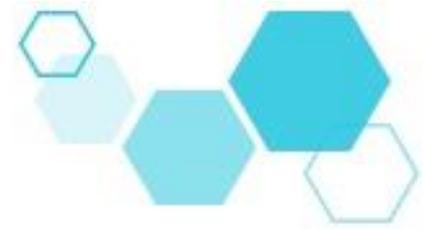
2022

2023

2024

Implantologie dentaire

Un partenariat prometteur



DSG intégré dans le micromoteur dentaire : 8 millions de chirurgies par an*

Partenariat avec
Adin / ConfiDent



Abstracts scientifiques

Produit 2^{ème} génération

Chirurgies live au
congrès IDS

DSG intégré dans le
micromoteur dentaire

2017

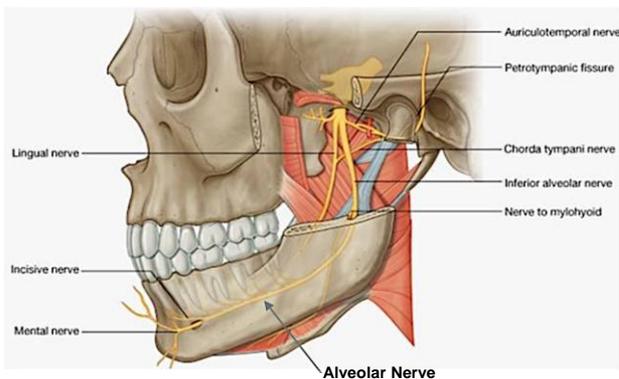
2018

2019

2021

Marquage CE

Commercialisation



* évitement du sinus, évitement du nerf alvéolaire, fixation d'implants zygomatiques

Deux autres perles technologiques à fort potentiel



MESURE QUALITE
OSSEUSE

Adresser le marché
de l'ostéoporose

2 familles de brevets
Nouvelle exploitation
de la technologie DSG



NAVIGATION
PAR ULTRASON

Solution complète sans
rayon X pour sécuriser le
placement d'implants
osseux

2 familles de brevets
Forte synergie avec la
technologie DSG

Recherche de partenaires pour accélérer ces projets

Finance : points clés



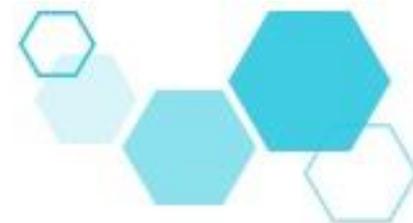
Opérations

- Proche de l'équilibre
- Marge brute élevée
- Filiale américaine bénéficiaire
- Discipline financière collective

Bilan

- Restructuration de la dette grâce à la sauvegarde
- BFR limité, très inférieur aux pairs
- Faible intensité capitalistique

Finance : résultats annuels 2020 et ventes Q1 2021



<i>milliers € – IFRS</i>	2020	2019
Chiffre d'affaires	4 851	6 829
Marge Brute	4 037	5 768
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>83,2 %</i>	<i>86,5 %</i>
Ventes, distribution, Marketing	2 578	3 500
Administration	1 740	1 855
Recherche & Développement	680	725
Résultat Opérationnel	- 961	- 311
<i>Autres charges opérationnelles</i>	<i>-875</i>	<i>-120</i>
Résultat financier	-843	-643
Résultat net	-2 716	-685
EBITDA	-1 284	-50

La trésorerie au 31 mars 2021 s'est établie à 2,3 M€

Le chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre 2021 s'élève à 1 049 K€

La Covid 19 a fortement pesé sur l'activité

La société a maintenu ses dépenses et investissements en R&D

Résultat net positif de la filiale américaine pour la 3^{ème} année consécutive

Sortie de la procédure de sauvegarde



- **Validation du plan de sauvegarde** par le Tribunal de Commerce de Créteil le 24 mars
- **Sortie de la procédure** de sauvegarde et mise en place de la phase d'exécution
- **Sortie de la procédure de « Chapter 11 »** devrait se dérouler de manière concomitante

Sur un passif d'un peu plus de 5 M€, dont 4,8 M€ de dettes financières :

- ✓ Un accord a été trouvé, au titre de la procédure américaine, avec les créanciers obligataires (Norgine & Harbert) à hauteur de 3 875 K€ pour un remboursement sur 5 ans à partir de février 2021 ;
- ✓ Bpifrance a accepté un règlement de sa créance de 975 K€ sur 9 ans à compter de février 2022 ;
- ✓ La plupart des autres créanciers ont accepté le même échéancier pour 60 K€ au total ;
- ✓ Quelques fournisseurs ont opté pour un paiement plafonné à 5 K€, pour un total de 60 K€ ;
- ✓ Aucun litige ne reste en suspens, deux contestations non-matérielles en montant ont été traitées et résolues avec le Mandataire Judiciaire le 24 mars 2021

**Nous ressortons plus forts de cette année particulièrement difficile
et avec une feuille de route très claire**

Financement flexible en fonds propres de 10 M€



- **Montant : 10 millions d'euros sur 36 mois maximum**
- **Possibilité de différer ou accélérer des tirages si accord mutuel**
- **Tirages : 1 million d'euros tous les 65 jours de bourse maximum ou quand le volume des transactions sur le marché atteint 10 millions d'euros**
- **Conversion : 93% du plus faible VWAP 10 jours avant la conversion**
- **Programme d'intéressement : sur % des gains net réalisés par N&G**

**Investir de manière sélective
tout en restant proche de l'équilibre**

Feuille de route de SpineGuard



- ❖ **Accroître l'activité commerciale avec le lancement de DSG Connect**
- ❖ **Accélérer le déploiement de DSG en chirurgie osseuse robotisée**
- ❖ **Développer avec ConfiDent un micromoteur dentaire intégrant DSG**
- ❖ **Initier de nouveaux partenariats stratégiques**

**Continuer à révéler le formidable potentiel de DSG
et créer ainsi de la valeur pour nos actionnaires**