

Novembre 2018

Actionnaires

Madame, Monsieur,



Créé en 1997, Amplitude Surgical est un acteur français de premier plan sur le marché mondial des technologies chirurgicales destinées à l'orthopédie pour tous les membres inférieurs. En France, nos produits sont aujourd'hui utilisés dans plus de 300 établissements de soins et nous avons commercialisé plus de 160 000 implants et prothèses dans le monde sur nos 3 derniers exercices, dont plus de 70 000 sur l'exercice à fin juin 2018. Nous sommes également présents dans 30 pays où le Groupe connaît une forte croissance.

Amplitude Surgical poursuit la mise en œuvre de sa stratégie de développement, s'appuyant sur une R&D de pointe et sur près de 420 collaborateurs motivés pour ouvrir de nouveaux marchés tout en introduisant des matériels et équipements innovants au bénéfice des praticiens et de leurs patients.

Le Groupe est entré dans une nouvelle ère, franchissant le seuil des 100 millions d'euros de chiffre d'affaires et une marge d'EBITDA de près de 18%. Au-delà de bases très solides, le potentiel des États-Unis et un portefeuille de produits innovants constamment enrichi porteront notre croissance avec l'objectif réitéré de doubler le chiffre d'affaires du Groupe en 5 ans à fin juin 2021.

Olivier Jallabert

Président Directeur Général & Fondateur

Les pathologies ciblées



▲ Implants et prothèses de genou et de hanche :

un marché porté par le vieillissement de la population, la progression de l'obésité et la montée de l'activité sportive.



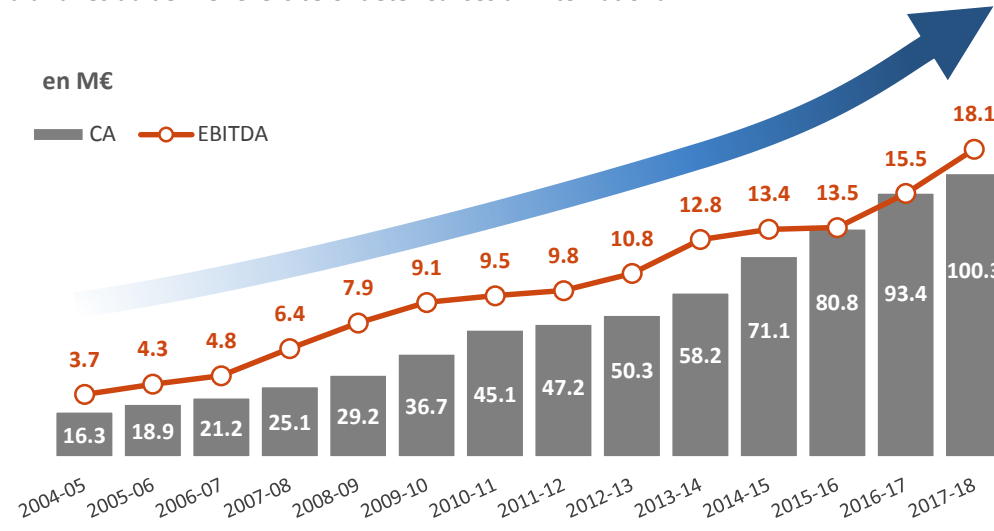
▲ Le marché des extrémités :

un marché sous-pénétré et en forte croissance représentant une opportunité stratégique. Exemple de l'Hallux Valgus, l'intervention la plus pratiquée pour les pathologies du pied ou de la cheville.



Une croissance rentable depuis sa création

Amplitude Surgical a réalisé un chiffre d'affaires de plus de 100 millions d'euros au cours de l'exercice clos le 30 juin 2018, soit une croissance annuelle moyenne de près de 15% depuis 2005, avec une marge d'EBITDA en forte progression à plus de 18 millions d'euros. Les revenus du Groupe sont principalement générés par son activité en France, cependant 37% du chiffre d'affaires du dernier exercice ont été réalisés à l'international.



Performances

- #2** en France
- #6** en Europe
- +70 000** prothèses et implants en 2017-18
- +30** pays
- +420** collaborateurs (30 juin 2018)

Une gamme complète de produits haut de gamme, couvrant les pathologies orthopédiques des membres inférieurs, allée à une haute qualité de service

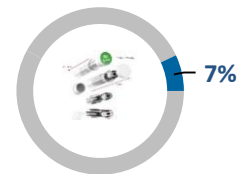
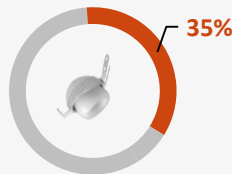
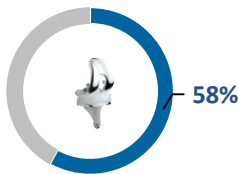
Amplitude Surgical développe et commercialise une gamme complète de produits orthopédiques haut de gamme pour des chirurgies de première intention et de révision, destinées au traitement des pathologies de la hanche, du genou et des extrémités, notamment pour les chirurgies du pied et de la cheville. Le Groupe offre en outre des services innovants qui confèrent une forte valeur ajoutée à sa gamme de produits, tels que le système de chirurgie assistée par ordinateur AMPLIVISION®, le système d'instrumentation sur mesure à usage unique i.M.A.G.E.®, ou encore la plateforme d'instrumentation E.T.O.I.L.E® pour les interventions par voie antérieure, permettant une chirurgie moins invasive.

GENOU

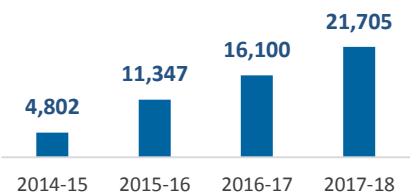
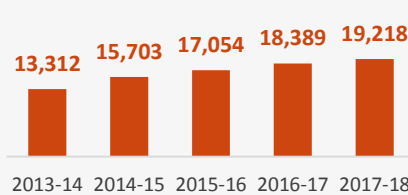
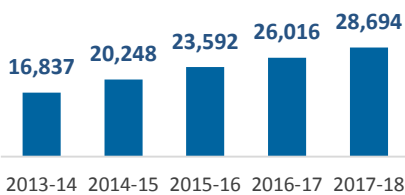
HANCHE

EXTRÉMITÉS

Chiffre d'affaires 2017-18



Volumes



Moteurs de croissance attendus

- ▲ PSI se démarque significativement de ses concurrents
- ▲ Palier anatomique fixe
- ▲ Chirurgie assistée par ordinateur
- ▲ Approche antérieure directe
- ▲ Instruments à usage unique
- ▲ Produits pour l'hallux valgus





Une forte capacité d'innovation

La stratégie de développement d'Amplitude Surgical repose notamment sur sa capacité d'innovation, issue de collaborations étroites avec des chirurgiens orthopédiques de renommée mondiale et d'importants investissements en R&D (près de 7% du CA sur l'exercice 2017-18).



Ces innovations sont développées afin de répondre au mieux aux besoins des patients, des chirurgiens et des établissements de soins : augmenter la précision de pose, permettre un abord chirurgical mini-invasif, réduire la durée de chirurgie et optimiser les coûts, tout en offrant aux patients la possibilité d'une chirurgie ambulatoire, d'une rééducation rapide et d'une sécurité post-opératoire optimale. Ces services permettent d'attirer et fidéliser de nombreux chirurgiens et établissements de soins en France et à l'international.

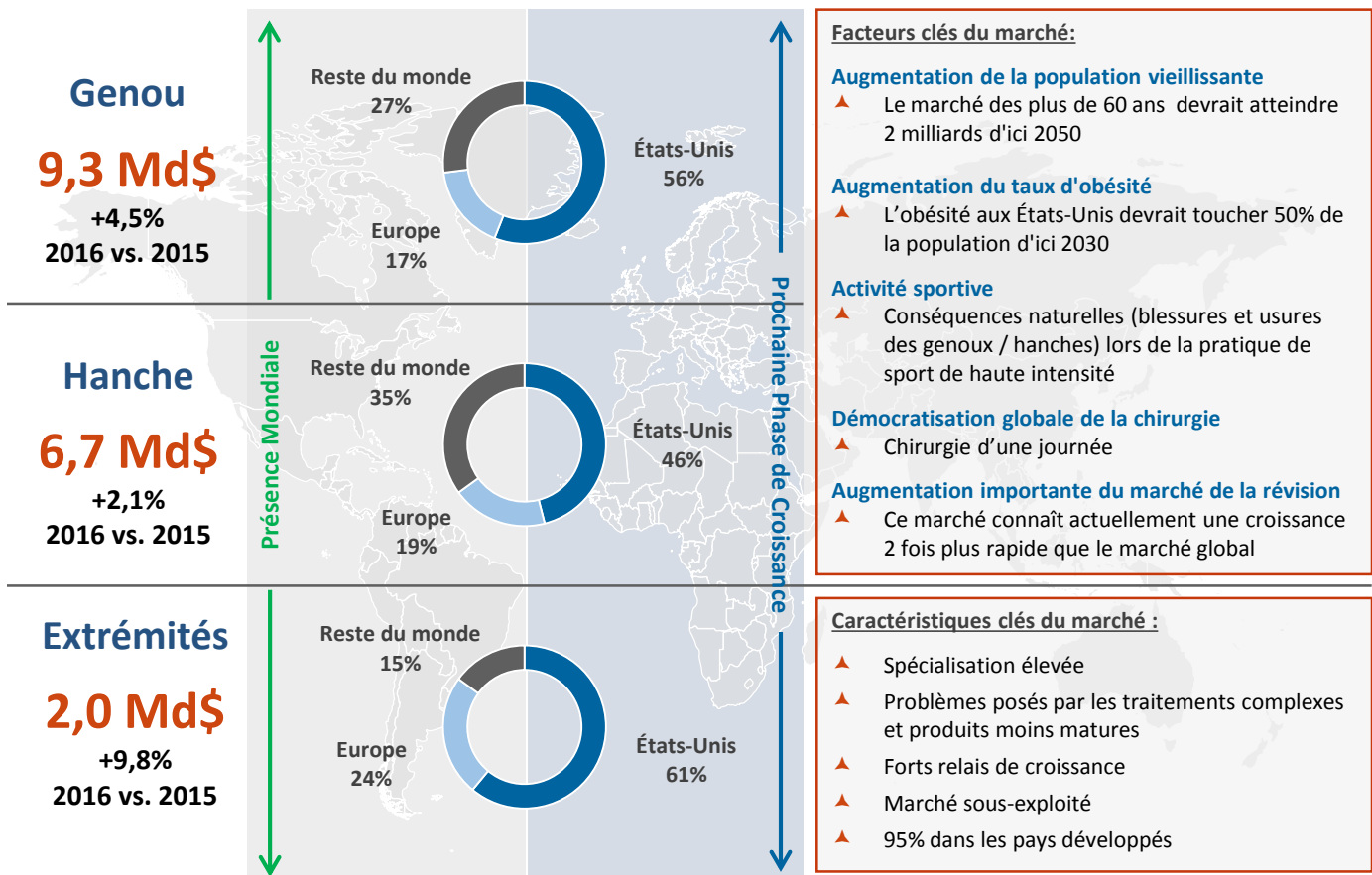
Un marché en surperformance et une internationalisation réussie

Fort d'une présence dans plus de 30 pays, Amplitude Surgical a généré à l'export une croissance soutenue en s'appuyant sur une organisation commerciale composée de ses filiales ainsi que d'un réseau d'agents et de distributeurs exclusifs.

Le succès rencontré lors du lancement des filiales en Australie et au Brésil et les fonds levés lors de notre introduction en bourse, ont donné à Amplitude Surgical une assise robuste pour accélérer son expansion internationale en transposant son modèle dans deux pays clés du marché mondial de la prothèse orthopédique : les États-Unis et le Japon, avec un accueil favorable et des premières ventes très prometteuses.

Le marché du Genou et de la Hanche représente plusieurs milliards de dollars en forte croissance.

Le marché des Extrémités représente, quant à lui, le segment le plus dynamique du marché orthopédique.





Les faits marquants

Amplitude Surgical poursuit la mise en œuvre de sa stratégie autour de deux axes : l'innovation produit et les développements internationaux. Ainsi, voici une liste des éléments clés ayant marqué le processus de développement de la Société :

2017

- ▲ Autorisation de commercialisation 510(k) de la Food and Drug Administration (FDA) américaine reçue, pour sa prothèse de genou postéro-stabilisée Anatomic®. Aux États-Unis, cette autorisation intervient après celles de la gamme Novastep pour la chirurgie des extrémités (pied et cheville) ;
- ▲ Obtention du marquage CE pour son nouveau produit, ACLip®;
- ▲ Participation à hauteur de 50% dans SOFAB Orthopédie, un fournisseur historique et stratégique ;
- ▲ Progression continue des ventes de Novastep (pied et chevilles).

2018

- ▲ Poursuite de la dynamisation de la force commerciale et renforcement de son maillage du marché avec l'intégration de plusieurs sociétés d'agents commerciaux, dans la région Est et en Ile-de-France ;
- ▲ Obtention du marquage CE pour son nouveau produit, EVOK®, une tige fémorale non cimentée ;
- ▲ Intégration industrielle confortée avec l'acquisition du solde de 50% des actions du groupe SOFAB Orthopédie ;
- ▲ Achèvement des travaux d'une salle blanche ISO 5 à la pointe de la technologie, opérationnelle depuis juin 2018 sur son site de Valence ;
- ▲ Réalisation de la première pose d'une prothèse de genou Anatomic® aux États-Unis à l'hôpital de Champaign dans l'Illinois.

Investir dans une référence des prothèses orthopédiques

- 1 **Un spécialiste de la chirurgie orthopédique des membres inférieurs en forte croissance, rentable depuis sa création**
- 2 **Un marché attractif, en croissance et avec d'importants leviers**
- 3 **Une offre complète et innovante répondant parfaitement aux besoins des chirurgiens et des patients**
- 4 **Duplication du modèle éprouvé en France, en Australie et au Brésil...**
- 5 **...en déploiement aux États-Unis et au Japon, 1^{er} et 2^{ème} marchés mondiaux**
- 6 **Une équipe de direction avec une forte expérience à l'international**

AMPLITUDE CHIRURGICAL EN BREF

Fondée en 1997 à Valence, Amplitude Surgical est un acteur français de premier plan sur le marché mondial des technologies chirurgicales destinées à l'orthopédie pour les membres inférieurs.

Amplitude Surgical développe et commercialise des produits haut de gamme destinés à la chirurgie orthopédique couvrant les principales pathologies affectant la hanche, le genou et les extrémités, notamment pour les chirurgies du pied et de la cheville.

AMPLITUDE CHIRURGICAL EN BOURSE



Le 18 mai 2018, Amplitude Surgical a intégré le label **TECH 40** d'Euronext. Cet indice récompense la forte mobilisation des équipes pour mettre en œuvre une stratégie de croissance gagnante, basée sur un déploiement international et un portefeuille de produits innovants.

Code ISIN	FR0012789667
Marché	Euronext Paris Compartiment B
Capitalisation	146 M€
Nb de titres	47 804 841
Cours	3,15 €
Indices	CAC All-Tradable, EnterNext PEA-PME 150 ...

Données au 14 novembre 2018



SUIVEZ NOTRE ACTUALITÉ EN TEMPS RÉEL !

Contact Relations Investisseurs
| amplitude@newcap.eu |

