

Activité du 1^{er} semestre 2023

Webinaire investisseurs

The logo for SMAID is presented within a white rounded rectangular button. The text 'SMAID' is rendered in a bold, black, sans-serif font. The letter 'A' is stylized with a dot above it, and the 'I' has a dot to its right, resembling a stylized 'ID' or 'JD'.

18 juillet 2023

Avertissement

Cette présentation a été préparée par S.M.A.I.O (la « Société »), uniquement en vue d'être utilisée dans le cadre de présentations investisseurs (la « Présentation »). En recevant cette Présentation et en participant à cette réunion, vous reconnaissez avoir pris connaissance des restrictions exposées ci-après. Cette Présentation ne constitue, ni ne fait partie d'aucune offre ou invitation de vente, d'achat ou de souscription de titres. Ni le présent document, ni une quelconque partie de ce document, ne constitue le fondement d'un quelconque contrat ou engagement, et ne doit pas être utilisé à l'appui d'un tel contrat ou engagement. Toute décision d'acquiescer ou de souscrire des titres dans le cadre d'une quelconque future offre ne pourrait être prise que sur la base de l'information contenue dans tout document d'offre qui serait établi et/ou émis par la Société dans ce cadre.

Cette Présentation vous est communiquée à titre personnel uniquement pour votre information et pour n'être utilisée que pour les besoins de la présentation de la Société. Les informations qui apparaissent dans ce document sont confidentielles et ne peuvent en aucun cas être divulguées, reproduites ou distribuées, directement ou indirectement, à toute autre personne ou publiées, en tout ou en partie et pour quelque fin que ce soit, sans le consentement de la Société.

Certaines de ces informations sont de nature prospective et peuvent inclure des prévisions ou des objectifs de rentabilité. Ces informations prospectives ne reflètent en rien le bénéfice courant ou la performance financière de la Société ou du secteur sur lequel elle opère actuellement, et sont, en outre, sujettes à des risques et des aléas pouvant se traduire, ultérieurement, par des données réelles substantiellement différentes. Ces objectifs et axes de développement ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétés comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront, que les hypothèses seront vérifiées ou que les objectifs seront atteints. Par nature, ces objectifs pourraient ne pas être réalisés et les déclarations ou informations figurant dans la Présentation pourraient se révéler erronées, sans que la Société, ses conseils et leurs représentants se trouvent soumis de quelque manière que ce soit à une obligation de mise à jour, sous réserve de la réglementation applicable.

Une description détaillée de l'activité, de la stratégie, de la situation financière de la Société, ainsi que des facteurs de risques liés à la Société, est incluse dans le Prospectus unique qui a été approuvé par l'Autorité des marchés financiers le 23 mars 2022 sous le numéro 22-067.

La Société ne pourra voir sa responsabilité engagée au titre des informations fournies dans la Présentation ou de l'usage par le lecteur desdites informations, étant précisé qu'aucune de ces informations n'a fait l'objet de vérifications indépendantes. Aucune déclaration, garantie ou engagement, expresse ou implicite, n'est formulé au profit du lecteur par la Société dans le cadre de la Présentation. En particulier, aucune déclaration ou garantie, expresse ou tacite, n'est faite quant à l'exactitude, l'exhaustivité, la sincérité, ou le caractère raisonnable de l'information, des opinions et des projections contenues dans le présent document.

La Présentation (y compris toute copie qui pourrait en être faite) ne doit pas être apportée, transmise ou introduite aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon, ni être distribuée ou redistribuée à un résident de ces pays. La distribution de la Présentation dans d'autres pays pourrait faire l'objet de restrictions législatives ou réglementaires, et les personnes en possession de ce document doivent prendre connaissance de ces restrictions et les respecter. Le non-respect de ces restrictions peut constituer une violation des lois applicables en matière de titres financiers.

Intervenants



Philippe ROUSSOULY

Président directeur général

STRATÉGIE, INNOVATION ET FINANCE

- Création de SMAIO en 2009
- Conseil en stratégie chez Accenture puis Corporate Value Associates.
- Diplômé de l'ESSEC

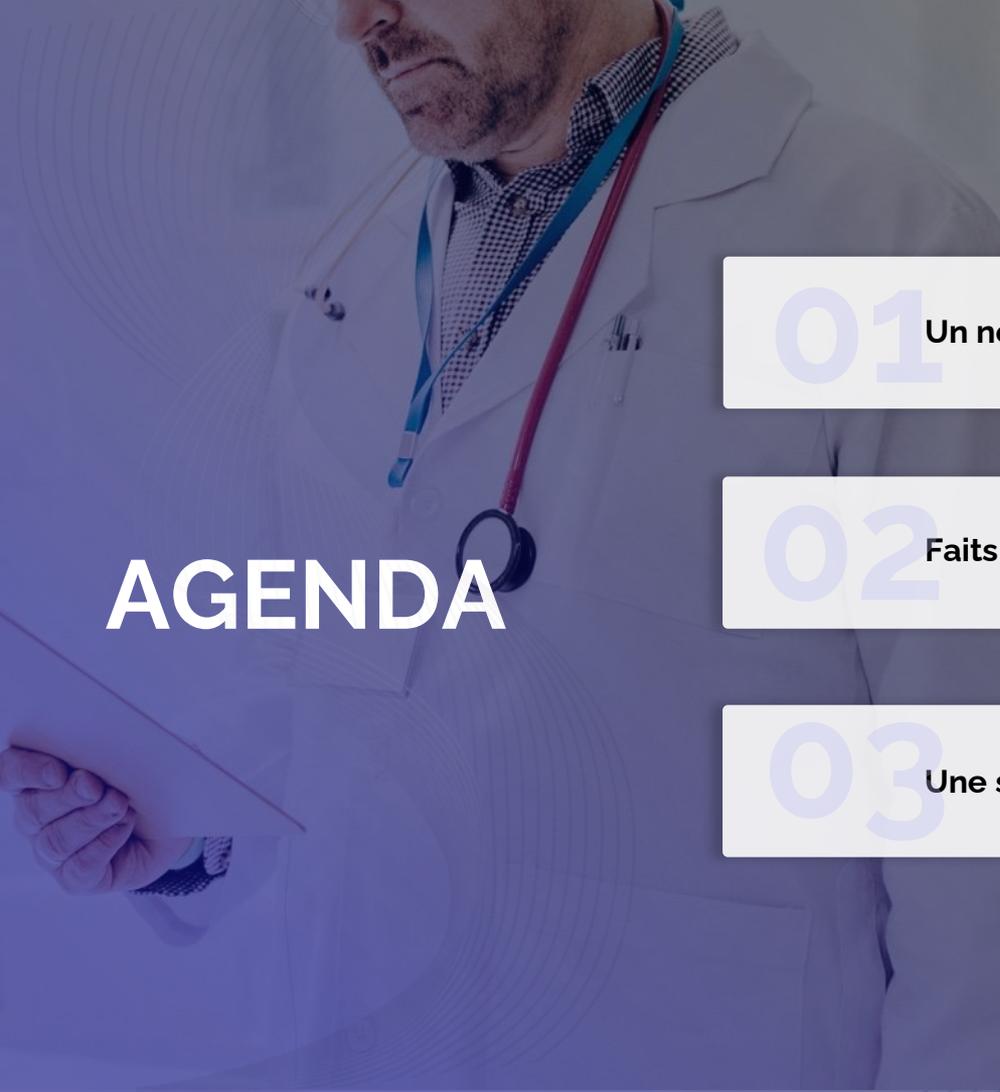


Renaut FRITSCH

Directeur administratif et financier

FINANCE ET ADMINISTRATION

- Plus de 15 ans d'expérience en finance d'entreprise chez Medicrea (contrôle de gestion industriel, DAF de Medicrea USA et contrôle financier international)
- Expertise comptable (DESCF)



AGENDA

01

Un nouveau paradigme dans la chirurgie rachidienne

02

Faits marquants et activité du S1 2023

03

Une stratégie commerciale conquérante et efficiente



01 Un nouveau paradigme dans la chirurgie rachidienne

Pathologies rachidiennes

Le « mal du siècle » pour lequel l'approche chirurgicale est trop souvent source de complications

Arthrodèse (ou fusion thoraco-lombaire), le standard de traitement, confronté à deux limites importantes

IMPLANTS INADAPTÉS

1980' : naissance du marché de l'arthrodèse et premiers implants

2010' : 1^{ères} tiges cintrées sur mesure

Aujourd'hui : 90% des dispositifs empêchent une exécution précise du planning chirurgical



CHIRURGIE MAL ORGANISÉE

2010' : émergence des concepts de planification/robotique...

- Imagerie médicale
- Alignement vertébral / d'insertion des vis
- Robots chirurgicaux passifs

Aujourd'hui : absence de gestion des données patients, source d'interventions imprécises et de réinterventions risquées et coûteuses



Nécessité d'une stratégie de chirurgie rachidienne globale pour un résultat durable

Notre vision :

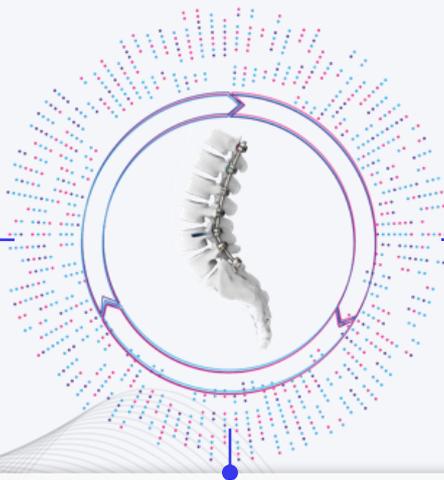
Restaurer de manière pérenne l'équilibre sagittal des patients



01

Planification

- **Big data¹ et algorithmes prédictifs**
- Améliorer la chirurgie pour la **qualité de vie du patient**



02

Exécution

- **Tiges cintrées sur-mesure**
- **Vis réalignantes** pour un alignement parfait et progressif de la colonne vertébrale sur la tige d'union
- **Guides morpho-adaptés en impression 3D** pour une exécution précise de la chirurgie

03

Suivi

- **Qualité de vie** des patients
- **Equilibre biomécanique** des patients



SMAIO : unique acteur de la chirurgie du rachis qui apporte une solution pensée dès l'origine comme globale et intégrée

¹ SMAIO développe un algorithme de restauration de la forme physiologique du dos en s'appuyant sur une base de données comptant plus de 100 000 dossiers patients

i-Kontrol :

une plateforme de solutions complètes permettant de restaurer l'alignement pelvi-rachidien sur le long terme



I-Plan

Planifier la chirurgie

de la sélection des implants jusqu'au descriptif complet de la procédure grâce au big data (Balance Analyzer 3D et Keops)



I-Perform

Exécuter la chirurgie

de manière optimale grâce aux implants sur mesure (système Kheiron)



I-Check

Suivre le résultat

dans la durée et enrichir la base Keops



I-Learn

Former les chirurgiens

pour constamment améliorer le process et étendre la base KOL

Pousser à son paroxysme le processus d'amélioration continue dans la chirurgie du rachis

Bénéfices attendus

pour toutes les parties prenantes



Patient



- Equilibre sagittal durable post-opération
- Amélioration considérable de la qualité de vie



Chirurgien



- Support des équipes de SMAIO tout au long de la planification chirurgicale
- Approche de médecine personnalisée et satisfaction patient



**Hôpital
ou clinique**



- Optimisation d'inventaires grâce à des chirurgies mieux planifiées
- Economies de structure en absence de réinterventions



**Systeme
de santé**



- Durabilité du résultat clinique
- Economies considérables liées au retour rapide à la vie active

Vecteurs d'adoption forts permettant de créer une position concurrentielle unique



02

Faits marquants et activité du S1 2023

Faits marquants du S1 2023

Un plan de marche en ligne avec la stratégie présentée lors de l'introduction en bourse



POURSUITE DES PROGRAMMES ÉDUCATIFS

Formation continue des chirurgiens nord-américains



AUTORISATION 510(K)

Logiciel de planification chirurgicale co-développé avec NuVasive



ATTEINTE DU 1^{ER} MILESTONE

Païement de 3 M\$

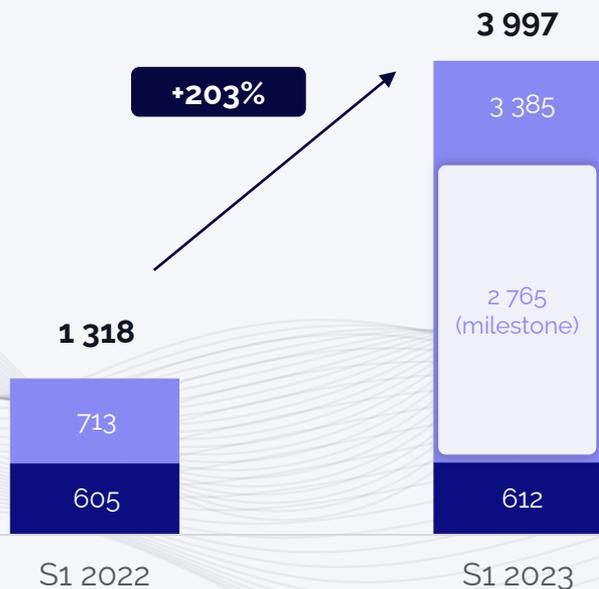


2,5 M€ EN FINANCEMENTS NON DILUTIFS

- Prêt de 1,0 M€ avec Bpifrance Innovation R&D
- Prêt de 1,5 M€ avec BNP Paribas et Société Générale

Performance financière au S1 2023

Evolution du chiffre d'affaires (en K€)



■ France ■ International

Indicateurs financiers clés au 30.06.2023

- **CA à l'international : +375%**
Porté par le paiement d'étape de 3 M\$ (~2,8 M€) de NuVasive
- **Trésorerie : 7,3 M€**
Renforcée par des prêts à des conditions avantageuses : **1 M€** de Bpifrance déjà tiré, **0,75 M€** de BNP Paribas à tirer en septembre et **0,75 M€** de Société Générale en octobre 2023



03 Une stratégie commerciale conquérante et efficiente

Une stratégie conquérante

Alliant planification précise, exécution sur mesure de la chirurgie et suivi analytique des données et résultats



MONTÉE EN PUISSANCE DU PARTENARIAT SOLIDE AVEC NUVASIVE
POUR ACCÉLÉRER LE DÉVELOPPEMENT AUX ÉTATS-UNIS



COMMERCIALISATION DE LA SOLUTION I-KONTROL
EN EUROPE, AUX ETATS-UNIS ET EN AUSTRALIE



DÉVELOPPEMENT DES INNOVATIONS R&D POUR
AUTOMATISER LA CHIRURGIE

Partenariat stratégique avec NuVasive

pour le développement aux Etats-Unis



Un des leaders
mondiaux du secteur de
la colonne vertébrale*

- **Chiffre d'affaires : 1,2 Md\$** en 2022**
- **Trésorerie : 249 M\$** au 31.12.2022
- **Capitalisation boursière : 2,2 Md\$** au 12.04.2023
- **2 700** collaborateurs

01

**Investissement en capital
5 M\$**

- **5 M\$ investis** lors de l'introduction en bourse

02

**Paiements d'étape
5 M\$**

- **3 M\$ reçus** à homologation FDA de la version customisée du logiciel Balance Analyzer 3D intégrant les implants NuVasive
- **2 M\$** lors de l'intégration de la version customisée du Balance Analyzer 3D sur la plateforme de NuVasive

03

Licence commerciale

- **Co-exclusivité** de 3 ans sur l'utilisation du **Balance Analyzer 3D** aux Etats-Unis à compter de l'intégration sur la plateforme de NuVasive
- **Facturation** de toutes les planifications chirurgicales réalisées par SMAIO pour le compte de NuVasive

Fort développement attendu du chiffre d'affaires lié aux planifications chirurgicales confiées par NuVasive à SMAIO

* Le 9 février 2023, Globus Medical, société américaine d'instrumentations et d'implants rachidiens, et NuVasive ont annoncé la conclusion d'un accord définitif visant à combiner les deux sociétés dans le cadre d'une transaction entièrement en actions. A la connaissance de SMAIO, cette transaction n'impacte pas l'accord commercial conclu avec NuVasive.

** Source : Communiqué de résultats financier 2022 de NuVasive.

Stratégie commerciale

un mix efficace alliant vente directe et distribution

Une stratégie optimisée en fonction des zones géographiques ciblées

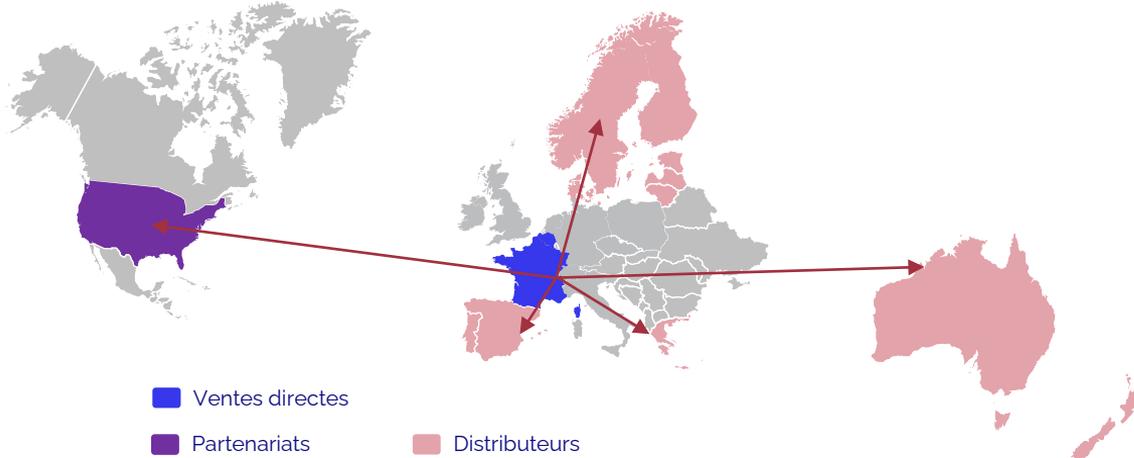
Amérique du Nord 

Partenariat 

Europe



Asie Pacifique - Australie 



01 **Ventes directes**

- 2 commerciaux en France à date

02 **Distributeurs**

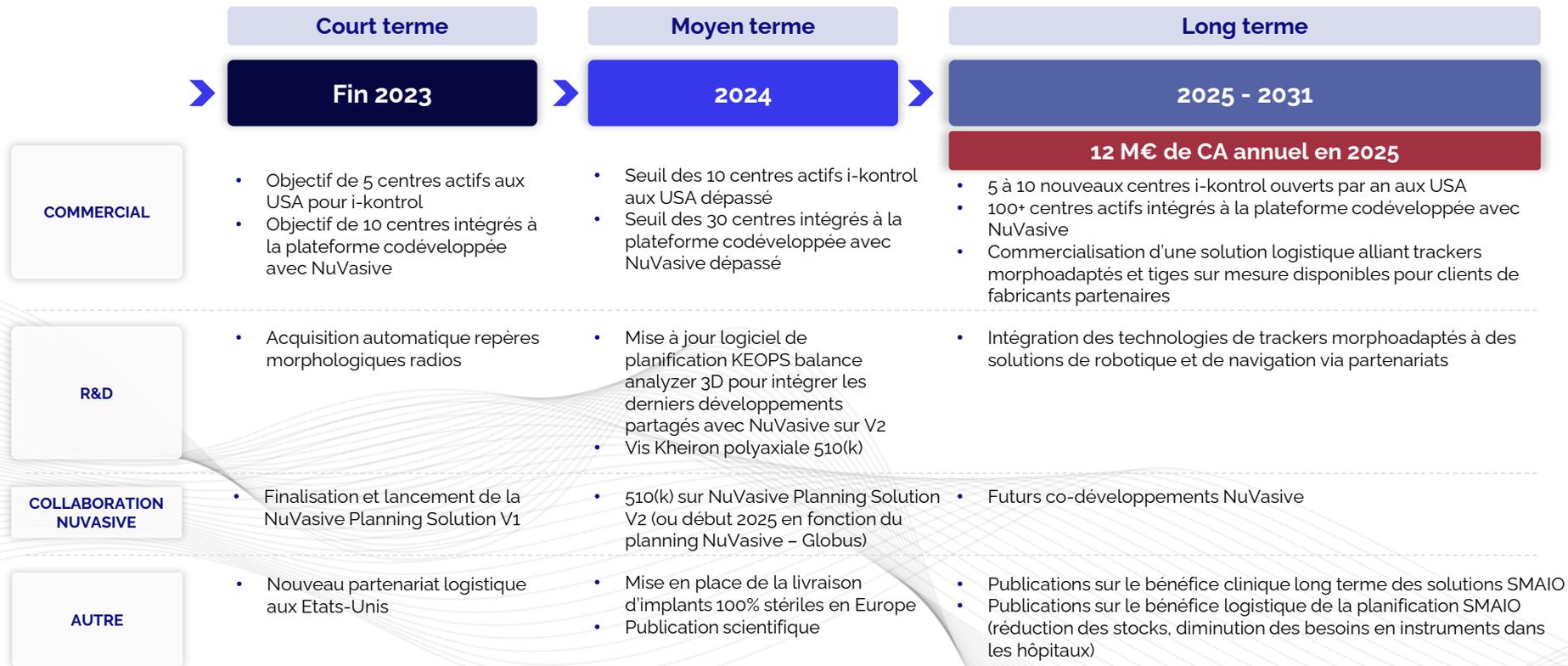
- Espagne + Portugal
- Lituanie
- Australie
- Grèce
- Suède + Danemark
- Maurice

03 **Agents**

- Réseau d'agents pour développement au Benelux et UK

Développement commercial peu consommateur de trésorerie grâce aux nombreux partenariats

Newsflow dense et régulier



SMAIO, le pionnier du big data au service de la chirurgie de la colonne vertébrale

01

Unique entreprise dans la chirurgie du rachis avec une offre pensée dès l'origine comme globale, alliant planification, exécution et retour d'expérience

02

L'une des plus importantes bases de données pour concevoir une solution adaptée à chaque cas patient grâce à des algorithmes prédictifs

03

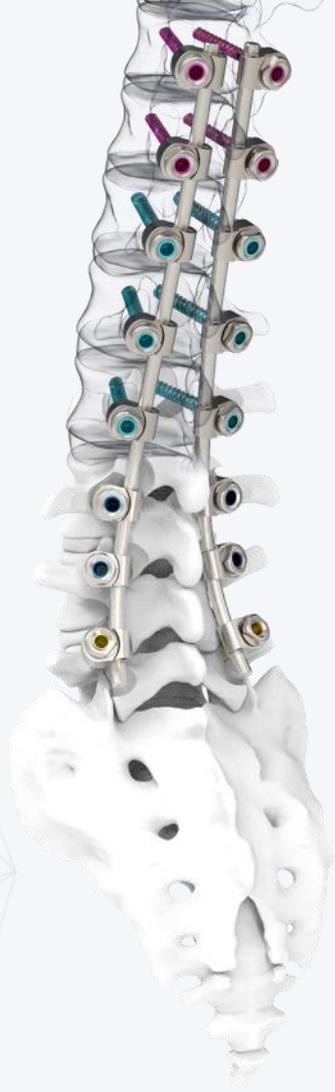
Exécution optimale de la chirurgie grâce aux implants sur mesure pour garantir un équilibre sagittal durable

04

Un partenariat solide avec NuVasive pour faire de SMAIO une nouvelle *success story* de la medtech made in France

05

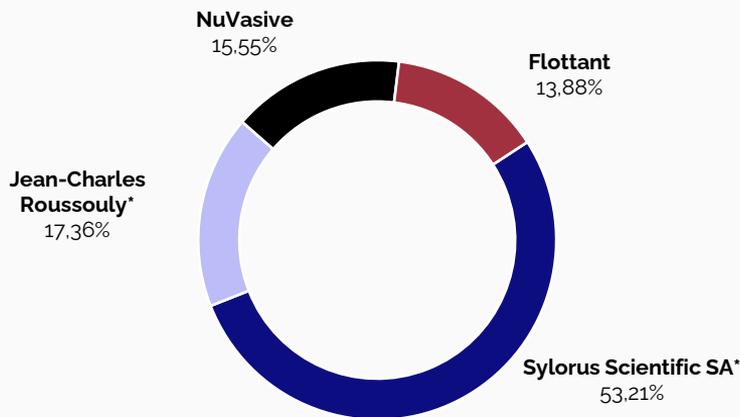
Un management expérimenté et spécialiste du domaine de la chirurgie du rachis



04 Annexes

SMAIO et la bourse

Répartition de l'actionnariat au 30.06.2023



* Sylorus Scientific SA et Monsieur Jean-Charles Roussouly, frère de Philippe Roussouly, n'agissent pas de concert.

Informations boursières (au 12.07.2023)

- **Mnémonique** : ALSMA
- **Code ISIN** : FR0014005180
- **Secteur** : Equipements et services de santé
- **Cours de l'action** : 2,46 €
- **Nombre d'actions** : 5 228 651
- **Cap. boursière** : 12,86 M€