



Madame, Monsieur,

Suite au succès de notre introduction en bourse sur Euronext Paris en juin dernier, nous tenons à remercier l'ensemble des actionnaires pour leur confiance et leur accompagnement visant à faire d'Amplitude Surgical un acteur de premier plan sur le marché mondial des technologies chirurgicales pour l'orthopédie pour les membres inférieurs.

Nos produits sont aujourd'hui utilisés en France dans plus de 300 établissements de soins. Amplitude Surgical a généré un chiffre d'affaires sur le dernier exercice de 71 millions d'euros et connaît une croissance rentable continue depuis 16 ans.

Soucieux de répondre au mieux aux besoins des patients, chirurgiens et établissements de soins, nos principaux atouts reposent sur une offre étendue de produits haut de gamme adaptée à toutes les philosophies chirurgicales, sur une capacité d'innovation à forte valeur ajoutée renforcée par des relations étroites collaboratives avec des chirurgiens de renom, ainsi que sur la diversité et l'adéquation des produits et services que nous proposons.

Avec une présence dans plus de 30 pays, Amplitude Surgical connaît une forte croissance internationale, soutenue par une organisation commerciale structurée autour de ses filiales ainsi que d'un réseau d'agents et de distributeurs exclusifs. Forts du succès opérationnel rencontré lors du lancement de nos filiales en Australie et au Brésil, nous ambitionnons, notamment grâce au fruit de notre introduction en bourse, de transposer notre modèle dans deux pays clés du marché mondial de la prothèse orthopédique : les États-Unis et le Japon.

Dans la tradition d'un savoir-faire français unique dans la conception d'implants orthopédiques haut de gamme, nous bénéficions aujourd'hui d'une assise qui nous permettra de conforter notre position de premier plan en France et de poursuivre notre conquête internationale.

Grâce à votre confiance, une nouvelle étape vient d'être franchie et une nouvelle ère s'ouvre pour Amplitude Surgical. Cette introduction en bourse, nous en sommes convaincus, nous donnera les moyens de nos ambitions afin de devenir un acteur de référence mondiale dans le domaine des prothèses orthopédiques.

Olivier Jallabert
Président Directeur Général & Fondateur

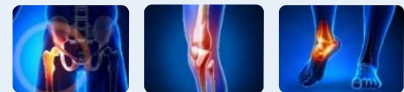


AMPLITUDE SURGICAL EN BREF

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.

PATHOLOGIES CIBLÉES

Implants de genou et de la hanche : un marché catalysé par le vieillissement de la population, la progression de l'obésité et la montée de l'activité sportive.

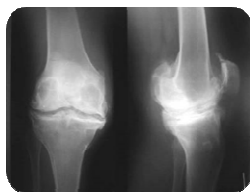


Le marché des extrémités : un marché sous-pénétré et en forte croissance représentant une opportunité stratégique. Exemple de l'Hallux Valgus, l'intervention la plus pratiquée pour les pathologies du pied ou de la cheville.

UN MARCHÉ EN SURPERFORMANCE

Genou et hanche représentent un marché de **plusieurs milliards de dollars** en forte croissance.

Le marché des extrémités représente le **segment le plus dynamique** du marché orthopédique (+12% de croissance en 2013).



Exemple de gonarthrose (genou)



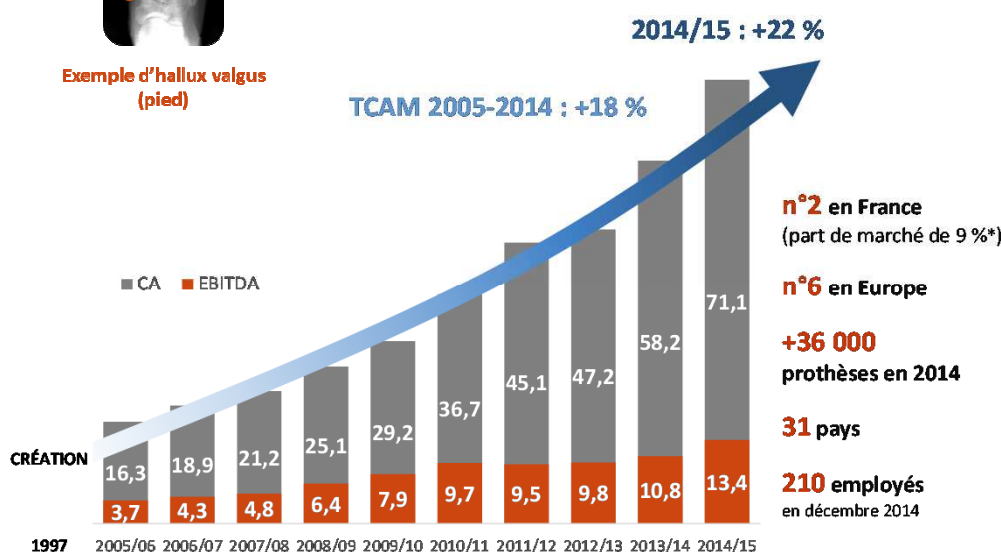
Exemple de coxarthrose (hanche)



Exemple d'hallux valgus (pied)

Une croissance rentable depuis 16 ans

Amplitude Surgical a réalisé un chiffre d'affaires de 71,1 millions d'euros au cours de l'exercice clos le 30 juin 2015, pour une croissance annuelle moyenne d'environ 18% depuis 2005 et affiche par ailleurs une marge d'EBITDA proche de 20% sur la période 2005-2015. Les revenus du groupe sont principalement générés par son activité en France. L'international représente cependant une part en forte croissance, d'environ 36% du chiffre d'affaires réalisé au cours du dernier exercice.



Top 5 en France



n°2 en France
(part de marché de 9%*)

n°6 en Europe

+36 000
prothèses en 2014

31 pays

210 employés
en décembre 2014

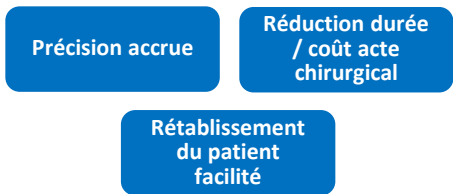
Une gamme complète de produits haut de gamme couvrant les pathologies orthopédiques des membres inférieurs allée à une haute qualité de service

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 navigation chirurgicale 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.

Une forte capacité d'innovation

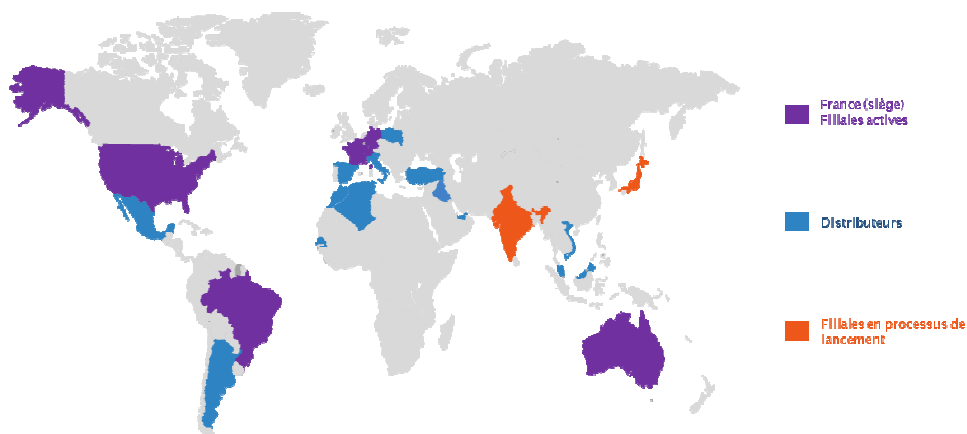
La stratégie de développement d'Amplitude Surgical repose notamment sur sa capacité d'innovation, issue de collaborations étroites avec des chirurgiens orthopédiques de renommée mondiale. Ces innovations sont développées afin de répondre au mieux aux besoins des patients, des chirurgiens et des établissements 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 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.

Besoins des chirurgiens

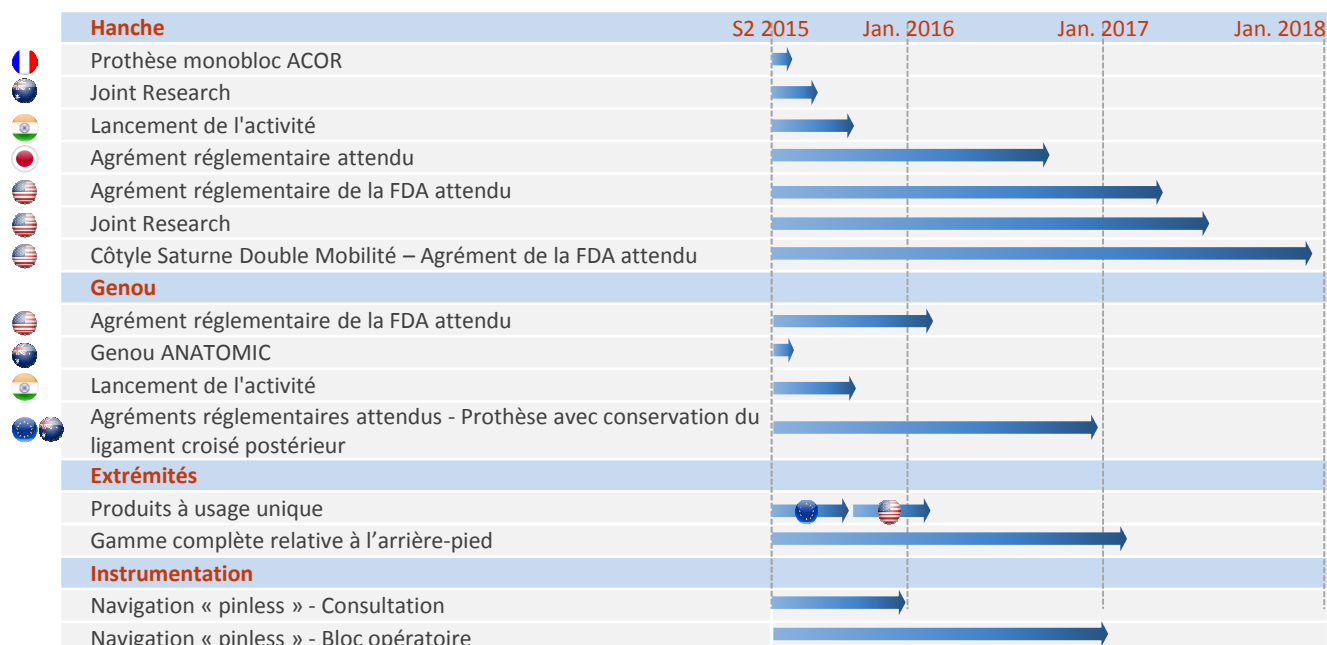


Une internationalisation réussie

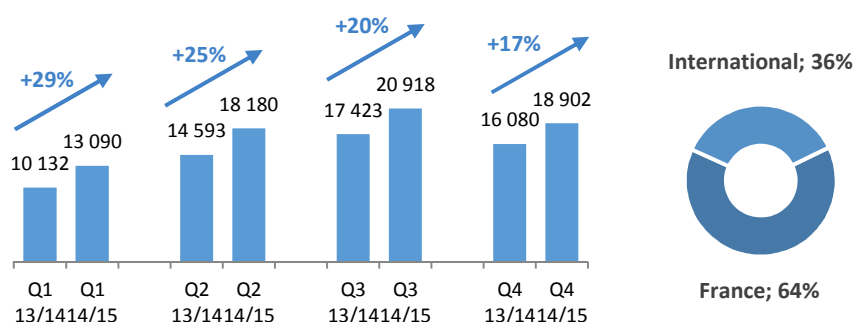
Fort d'une présence dans plus de 30 pays, Amplitude Surgical a généré à l'export une croissance soutenue en s'appuyant sur une organisation commerciale composée de ses filiales ainsi que d'un réseau d'agents et de distributeurs exclusifs. Le succès opérationnel rencontré lors du lancement de ses filiales australienne et brésilienne confère au groupe une assise robuste qui lui permettra d'accélérer son expansion internationale.



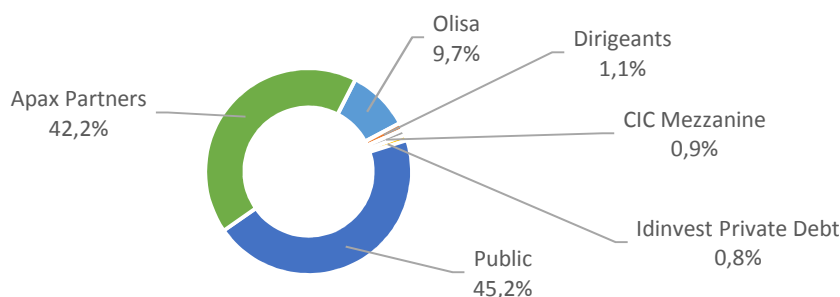
Un roadmap axé sur l'innovation pour accélérer la croissance



ÉVOLUTION DU CA PAR TRIM. (M€) / RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE 2014/15



STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT



INVESTIR DANS L'ACTEUR ALTERNATIF AUX LEADERS NORD-AMÉRICAINS

- 1 Un spécialiste de la chirurgie orthopédique des membres inférieurs en forte croissance, rentable depuis sa création
- 2 Un marché attractif en croissance, soutenu par des drivers clairement identifiés
- 3 Une offre complète et innovante répondant parfaitement aux besoins des chirurgiens et des patients
- 4 Modèle de réussite en France répliqué avec succès en Australie et au Brésil...
- 5 ...prêt à être déployé sur un marché inexploité représentant 60 % du marché mondial (US, Japon)
- 6 Une équipe dirigeante expérimentée avec une forte expérience à l'international



CONTACT RELATIONS INVESTISSEURS – AMPLITUDE@NEWCAP.FR

AMPLITUDE SURGICAL EN BOURSE

Mnémonique	AMPLI LISTED EURONEXT
Code ISIN	FR0012789667
Marché	Euronext Paris Compartment B
Capitalisation	216 M€
Nb de titres	46 929 852
Cours	4,60 €
Indice principal	CAC All-Tradable

Données au 16 novembre 2015



LA PRESSE EN PARLE

LE CONSEIL

investir

Un acteur solide de l'orthopédie à un prix abordable

le 18/08/15 à 08:32

Une tranche de 80 millions de cessions de titres est prévue pour permettre à Apax de sortir en partie. Les 50 millions d'augmentation de capital seront prioritaires si l'opération est insuffisamment souscrite. Si elle réussit, la participation d'Apax serait réduite entre 15 et 30 %, et le flottant devrait dépasser 50 %. Sinon le risque de retour de papier d'Apax sera important. La valorisation, 3 fois les ventes estimées au 30 juin 2016, semble raisonnable au regard des multiples de rachat pour les sociétés innovantes (de 6 à 7 fois) et du prix moyen du secteur (4 fois).

SOUSCRIRE