



Présentation investisseurs



20 Juillet 2023





Samuel Sancerni

Président DMS Group
Directeur Général DMS Imaging

21 ans chez DMS Group

- Président de DMS Group depuis le 18 07 2022
- Spécialiste en imagerie médicale (Plus de 20 ans d'expérience)
- Ingénieur généraliste
- Master II IAE Commerce international (Montpellier)
- Certificat HEC : Business et stratégie d'entreprise et corporate finance (ICCF)



Valérie Pugnaroni

Directrice Administrative
et Financière

A rejoint DMS en 2022

- 17 ans d'expérience en audit (Ernst & Young) et en direction financière
- Expériences au sein de sociétés industrielles cotées (Schneider Electric, General Electric)
- Master MDIE Management International (Neoma Business School)
- BBA Finance Internationale (Essec Business School)



**Un spécialiste de
l'imagerie
médicale digitale
« hautes
performances »**

01

NOTRE MISSION

Apporter aux professionnels de santé des **solutions d'imagerie digitale hautes performances** pour **améliorer le diagnostic et le traitement** des patients...
....sur **2 marchés prioritaires** :

RADIOLOGIE



83% du chiffre d'affaires 2022

OSTÉODENSITOMÉTRIE



17% du chiffre d'affaires 2022

Grâce à une maîtrise de l'ensemble de la chaîne de valeur **de la conception à la commercialisation**

Une **différenciation par la valeur** grâce à des équipements :



+ complets

- Prise en charge de 80% des actes
- Automatisation
- Interface homme machine



+ intelligents

- Software propriétaire embarqué
- IA



+ autonomes

- Développement des équipements compacts et mobiles



+ sécurisés

- Protection des données
- Cybersécurité

3 PILIERS AU CŒUR DE NOTRE DÉVELOPPEMENT



INNOVATION

30 ans d'expertise en imagerie médicale

22% des collaborateurs en R&D

~**10%** du CA investi en R&D depuis 5 ans

10 brevets



INTERNATIONAL

> **85%** du CA à l'international

Partenariats avec des leaders mondiaux du marché :

FUJIFILM **Carestream**
Canon

140 distributeurs, dont :

SIEMENS
Healthineers



PERFORMANCE

125 collaborateurs

N°1 Français

25% de PDM sur les tables de radiologie télécommandées en France

35,3 M€ CA consolidé

+ **10,3%** croissance annuelle moyenne 2018-2022

5,7% d'EBITDA en progression continue

Une trésorerie de près de **4,4 M€**

Adossés à des valeurs fortes et partagées : flexibilité, ingéniosité et responsabilité

UN UNIVERS RICHE D'OPPORTUNITÉS



CLIENTS POTENTIELS « NOUVEAUX ÉQUIPEMENTS »

Généralistes mondiaux



- Un CA cumulé de près de 30 Mds€ en 2021
- Plus de 70% de part de marché
- Offre complète
- Intégration de l'ensemble de la chaîne de valeur



CLIENTS ACTUELS/POTENTIELS
« OFFRE EXISTANTE »

Challengers



- Plus de 10 Mds€ de CA en 2021
- Environ 30% de part de marché
- Spécialistes historiques du film en phase de repositionnement vers l'imagerie médicale
- Expertise technologique et industrielle limitée

AVANTAGES CONCURRENTIELS DE DMS :
MAÎTRISE ÉQUIPEMENT + SOFTWARE
DIFFÉRENCIATION PAR L'INNOVATION

Acteurs de niches



- Acteurs spécialistes
- Expertise de la conception à la commercialisation en marque blanche

RECENTRAGE SUR L'IMAGERIE MÉDICALE : CESSION DE L'ACTIVITÉ WELLNESS EN 2022 ET CESSION A VENIR DES ACTIVITÉS BIOTECH

Au 31/12/2022

DMS GROUP
Cotation Paris

ALDMS
EURONEXT
GROWTH

88,3%

100%

42,7%

DMS IMAGING

DMS WELLNESS

DMS BIOTECH

Cotation Paris et Bruxelles

Cotation Paris

DMSIM
LISTED
EURONEXT

ALHYG
EURONEXT
GROWTH

Hybrigenics SA

Activités abandonnées en 2022
(reclassement en passifs et actifs destinés à être cédés)

91,9%

100%

100%

Apelem SAS

AXS Medical SAS

Medilink SAS

2022

- Cession de DMS Wellness (12/01)
- Transfert à Apelem des activités Ostéodensitométrie des sociétés DMS et Medilink (24/01)
- Apport de l'activité imagerie médicale du groupe DMS à DMS Imaging (ex ASIT Biotech) (24/01)
- 1^{re} cotation en bourse de DMS Imaging
- Evolution de la gouvernance de DMS Group et DMS Imaging.

2023

- Acquisition par DMS Group de la participation de la famille Ansel (12,89%), en échange d'une partie de la participation de DMS Group dans Hybrigenics (17%) le 08/02
 - DMS Group conserve une participation résiduelle dans Hybrigenics de 24,8%, destinée à être cédée
- Hybrigenics n'est plus consolidée dans les comptes de DMS Group depuis le 01/01/2023

Au 30/04/2023

DMS GROUP
Cotation Paris

ALDMS
EURONEXT
GROWTH

88,3%

DMS IMAGING

Cotation Paris et Bruxelles

DMSIM
LISTED
EURONEXT

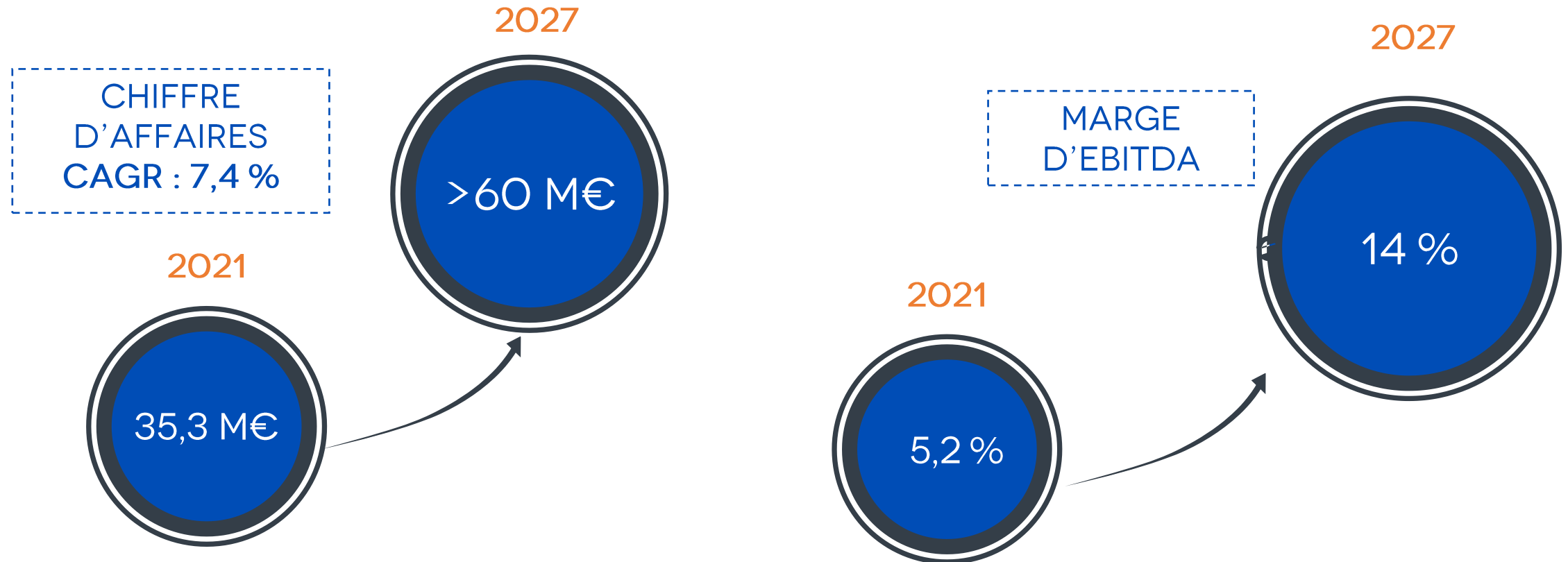
100%

100%

Apelem SAS

AXS Medical SAS

Bâtir **un champion** international de **l'imagerie médicale**



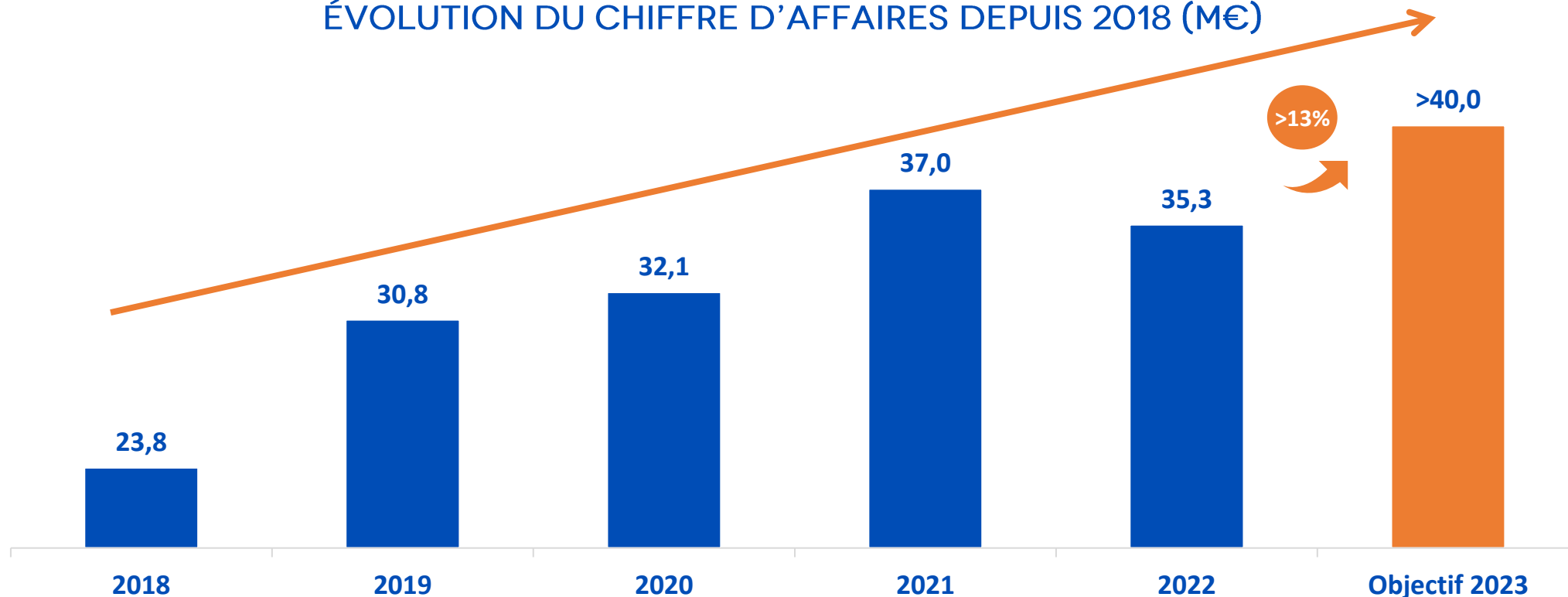
Objectifs 100% par croissance organique

02

**Une trajectoire
de croissance et
d'appréciation
des marges
engagée**

CROISSANCE ANNUELLE MOYENNE DE PLUS DE 10% SUR LA PÉRIODE 2018-2022

ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DEPUIS 2018 (M€)



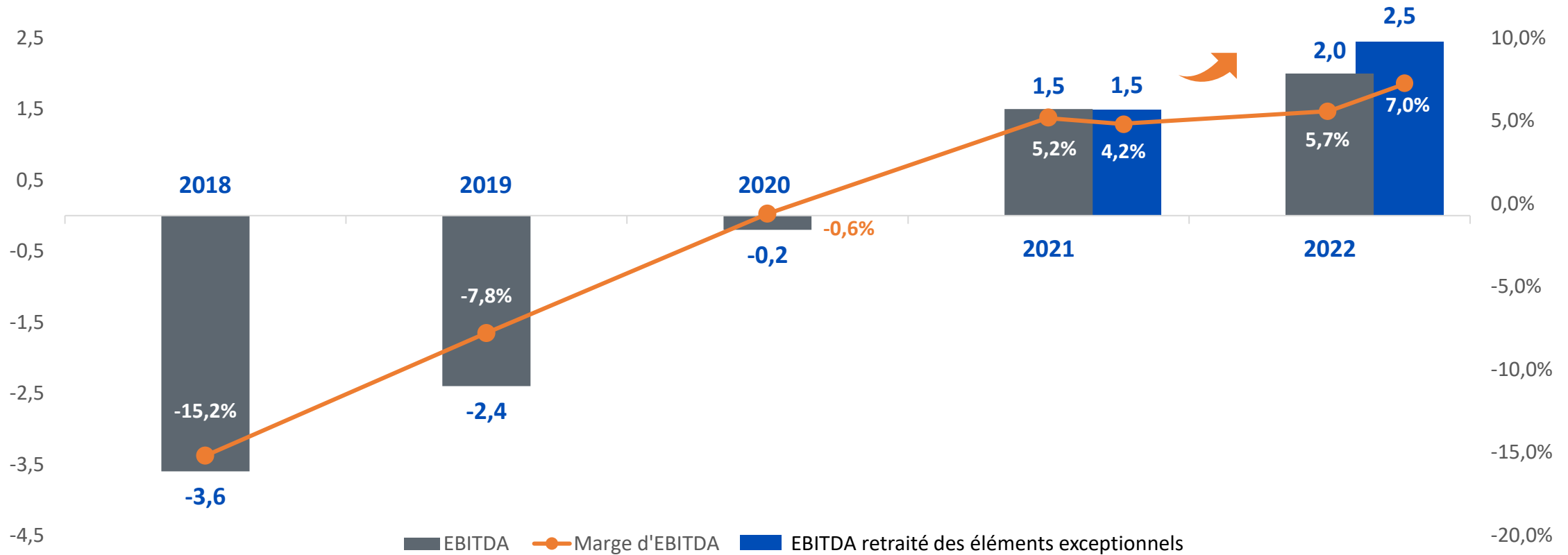
Effet de base défavorable intégrant un contrat
exceptionnel en 2021 de 6 M€ avec la Banque Mondiale
Arrêt des activités en Russie
Cession de DMS Wellness

Une surperformance historique par rapport au marché

Une progression attendue à deux chiffres en 2023

AMÉLIORATION CONTINUE DE LA RENTABILITÉ OPÉRATIONNELLE

ÉVOLUTION DE L'EBITDA DEPUIS 2018 (M€)



Un impact positif de l'évolution du mix produit attendu en 2023



2023
un premier
semestre
« record »

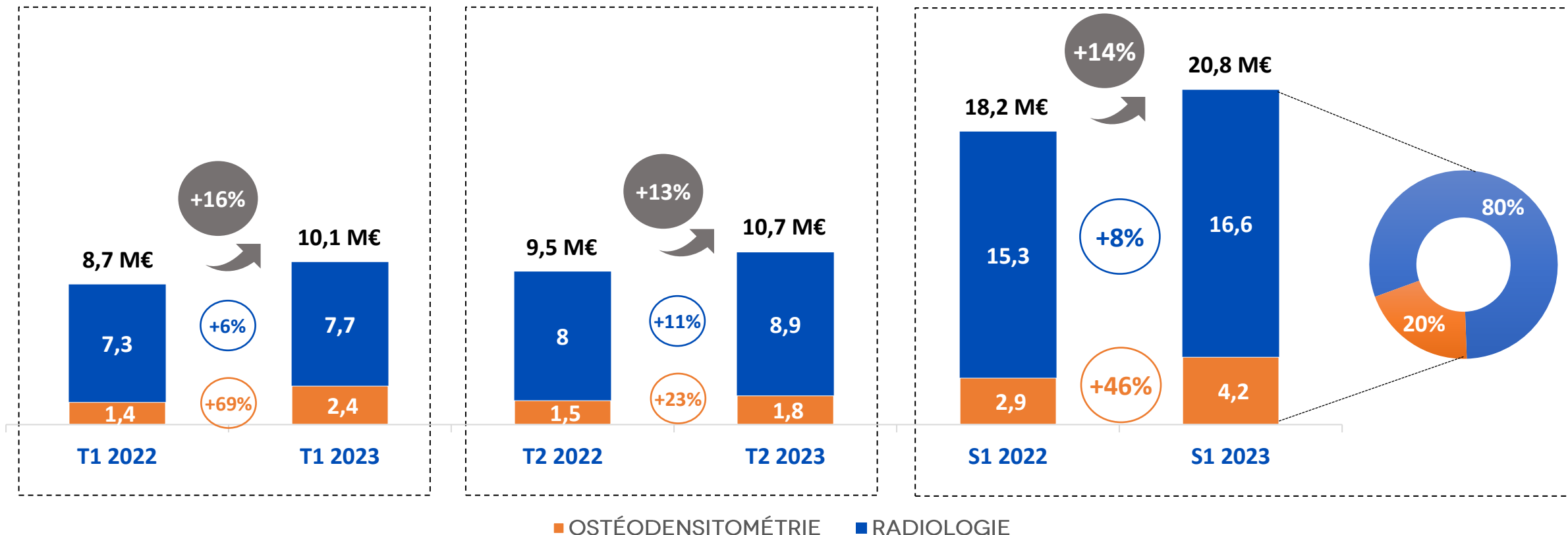
03

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} SEMESTRE 2023

1^{ER} TRIMESTRE

2^E TRIMESTRE

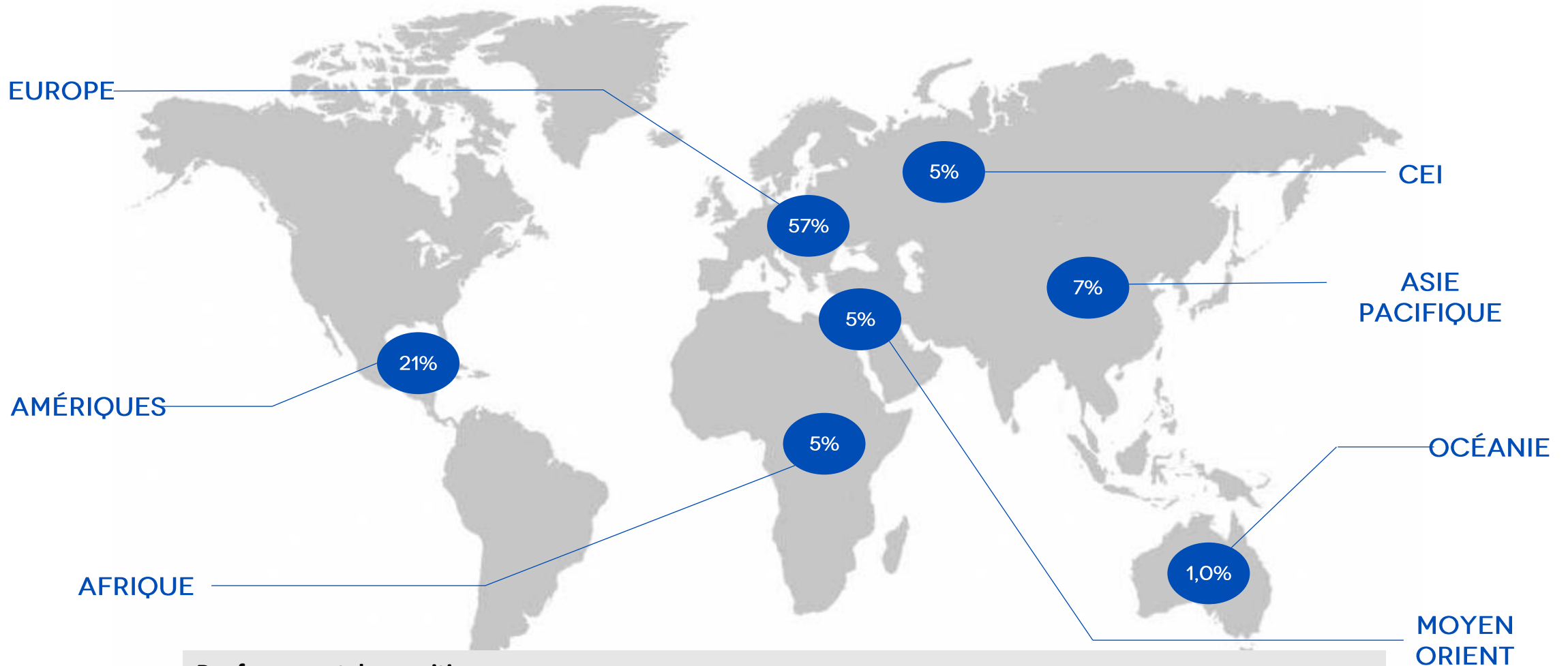
1^{ER} SEMESTRE



Progression de l'activité en ligne avec les objectifs 2023
Part croissante de l'Ostéodensitométrie dans le mix produit

POURSUITE DU RÉÉQUILIBRAGE GÉOGRAPHIQUE

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU S1 2023 (%)



Renforcement des positions :

- en **Amérique** pour la division **Radiologie** (25% du CA Radiologie contre 8% au S1 2022)
- en **Asie** pour la partie **Ostéodensitométrie** (26% du CA Ostéodensitométrie contre 14% au S1 2022)



Solide pipe commercial adossé aux partenariats OEM

- **Modèle économique complémentaire** des ventes directes en marque propre
- Optimisation du **mix produit, mix client** et du **mix géographique**

Des succès commerciaux qui sécurisent la croissance des prochains mois



- **Contrat gagné en janvier 2023 avec Fujifilm Healthcare Italie** pour la livraison de 96 tables de radiologie télécommandées FDX Visionary-RF Premium
 - Un montant de l'ordre de **30% de l'activité annuelle d'imagerie médicale**
 - **Début des livraisons au T2 2023**



- **Accord signé en nov 2022 avec Canon Medical Systems Europe** pour le développement et la distribution d'un système de radiographie et de fluoroscopie (RF) de nouvelle génération développé par DMS Imaging à partir de la technologie de Canon.
 - **Début des livraisons au S2 2023**



Intensification de la présence sur les grands rendez-vous professionnels



JFR

Arab Health
By Informa Markets



RSNA®
Radiological Society
of North America

European Congress of Radiology
ECR

Attribution gratuite de bsa a tous les actionnaires en JUIN 2023

Objectifs de l'opération

- Remercier les actionnaires de leur fidélité et les associer à la poursuite du développement
- Attirer de nouveaux investisseurs

Modalités de l'opération

- **Emission** : 14,043,017 BSA (l'opération ne concerne pas les actions auto-détenues par DMS SA).
- **Parité d'attribution** : 1 BSA par action détenue
- **Parité de souscription** : 6 BSA pour 1 action nouvelle de DMS Group
- **Prix d'exercice** : 2,70 € (soit une prime de 121,3% par rapport au cours de clôture du 6 juin 2023)
- **Dilution** :
 - En cas d'exercice de ses BSA : aucune dilution
 - En cas de non-exercice (dilution maximale) : 1% du capital avant émission => 0,870% après émission
- **Date limite d'exercice** : 12 septembre 2025
- **Montant maximum de l'augmentation de capital** : 6.319.358 € (soit 2.340.503 actions nouvelles)

Cotation des BSA

Euronext Growth Paris
FR001400IAQ8 - Stock





04

2023
Solide visibilité
pour la fin de
l'année

Objectifs 2023 confirmés (à périmètre constant)



Cap des 40 M€
de chiffre d'affaires



Croissance
à deux chiffres



Appréciation
de la marge d'EBITDA

Poursuite de la stratégie de *pure player* par croissance organique

- Objectif : renforcer notre offre produit et notre maîtrise de la chaîne de valeur
- Critères de rentabilité

Stratégie d'acquisition



Renforcer l'offre
technologique



Synergies
industrielles



Synergies
commerciales

Recherche active d'opportunités de croissance externe

- Objectif : renforcer notre offre produit et notre maîtrise de la chaîne de valeur
- Critères : rentabilité et synergies potentielles industrielles/commerciales

NOTRE ROADMAP POUR CREUSER L'ÉCART SUR LE SEGMENT PREMIUM DE L'IMAGERIE MÉDICALE

COMMERCIALISATION

1

S2 2023

XAVION

Nouvelle table
télécommandée pour Canon
Medical Systems Europe



2

DÉBUT 2024

Nouvelle génération du
logiciel Adam



Ready

3

JUILLET 2024

Nouvel équipement mobile
de radiologie basé sur une
toute nouvelle technologie
de Carbon Nano Tube (CNT)



4

JUIN 2025

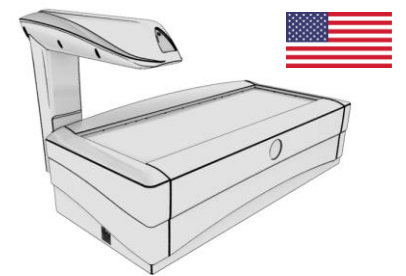
Développement d'un nouvel
arceau de bloc opératoire
innovant



5

DÉBUT 2025

Nouvel équipement
d'ostéodensitométrie
Lancement aux USA
(40% du marché mondial)



4 M€ d'investissement dont 2,1 M€ financés par l'Etat
Solde à recevoir : 1 M€ en 2023 / 500 K€ en 2024



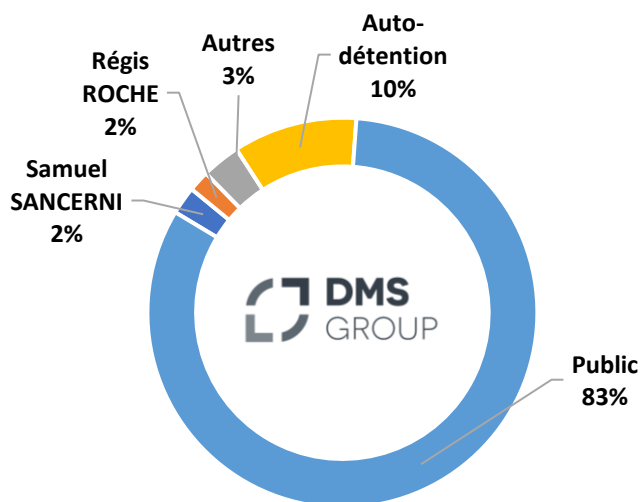


05

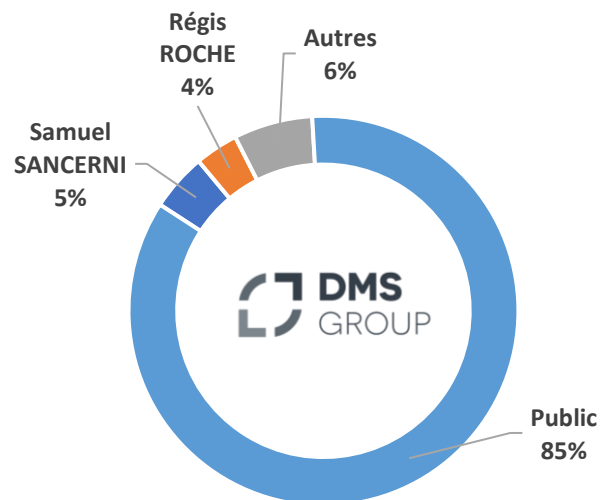
**Actionnariat et
Informations
boursières**

ACTIONNARIAT ET INFORMATIONS BOURSIÈRES

Répartition du capital



Répartition des DDV



Calendrier de communication financière*

20 juillet 2023	Publication du chiffre d'affaires du 1 ^{er} semestre 2023
29 septembre 2023	Publication des résultats semestriels 2023
19 octobre 2023	Publication du chiffre d'affaires du 3 ^{ème} trimestre 2023
18 janvier 2024	Publication du chiffre d'affaires annuel 2023
30 avril 2024	Publication des résultats annuels 2023

* Calendrier prévisionnel susceptible d'être modifié. Consulter le site internet de DMS Group.

Informations boursières (au 30/04/2023)

Cotation	Euronext Growth Paris	ALDMS EURONEXT GROWTH
Libellé	DMS GROUP	
Code ISIN	FR0012202497	
Mnémonique	ALDMS	
Eligibilité	PEA et PEA-PME	ELIGIBLE PEA PME
Nombre d'actions	15 655 072	
Droits de vote théoriques ¹	18 434 560	
Droits de vote exerçables ²	15 210 450	

¹ Le nombre de droits de vote théoriques est calculé sur la base de l'ensemble des actions auxquelles sont attachés des droits de vote simple et double, y compris les actions privées de droit de vote.

² Le nombre de droits de vote exerçables est calculé en ne tenant pas compte des actions privées de droit de vote (actions auto détenues).



Questions / Réponses

