



## 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 Pugnali**

**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 »**

# 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<sup>re</sup> 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

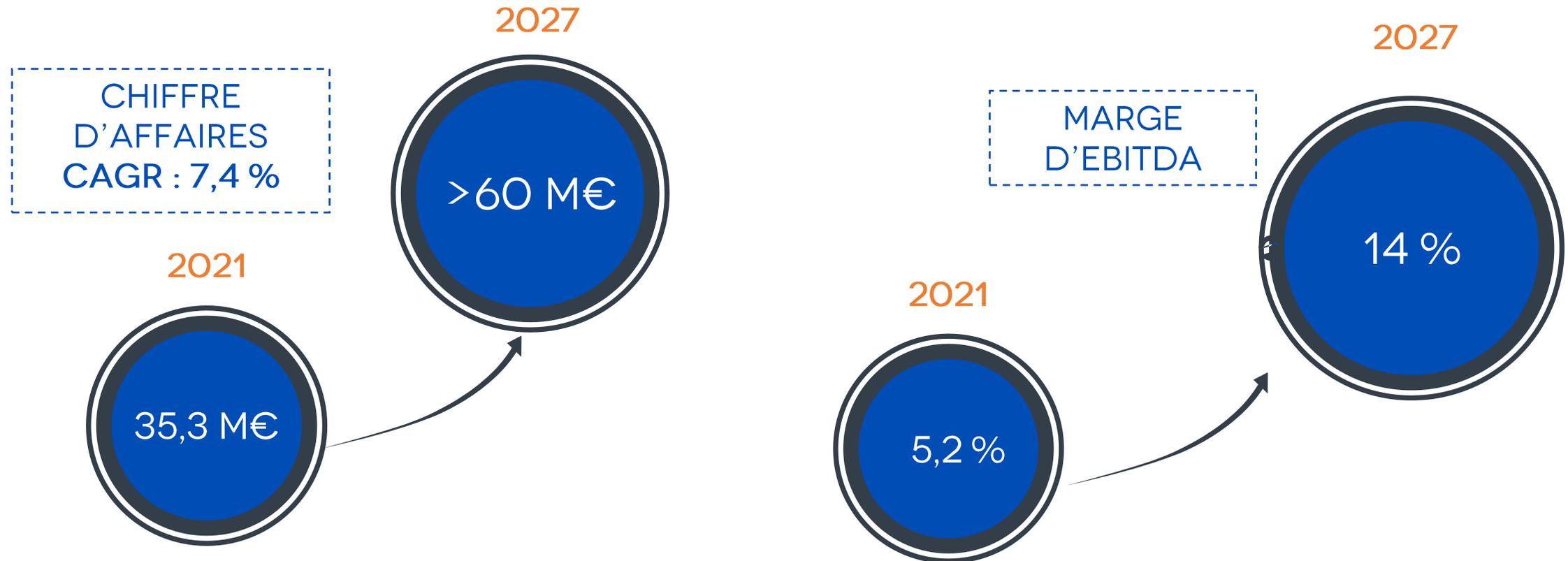
100%

100%

Apelem SAS

AXS Medical SAS

## Bâtir un champion international de l'imagerie médicale



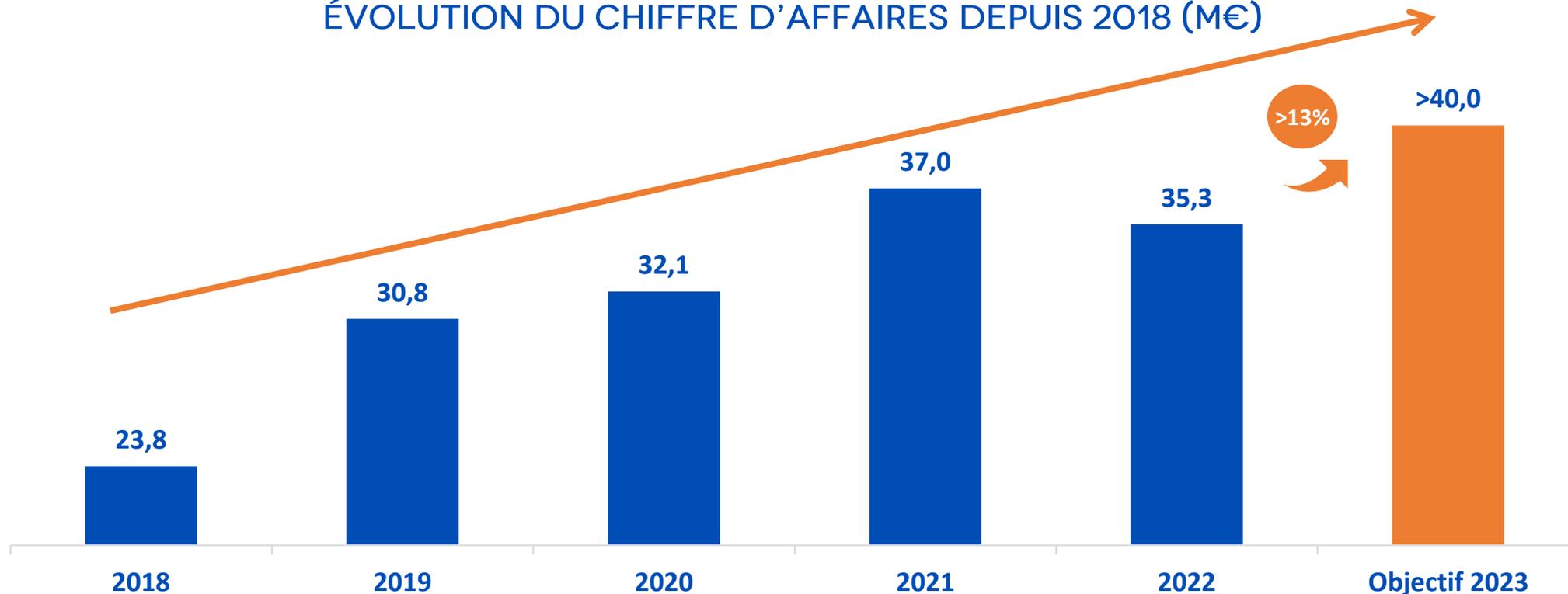
Objectifs 100% par croissance organique

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€)



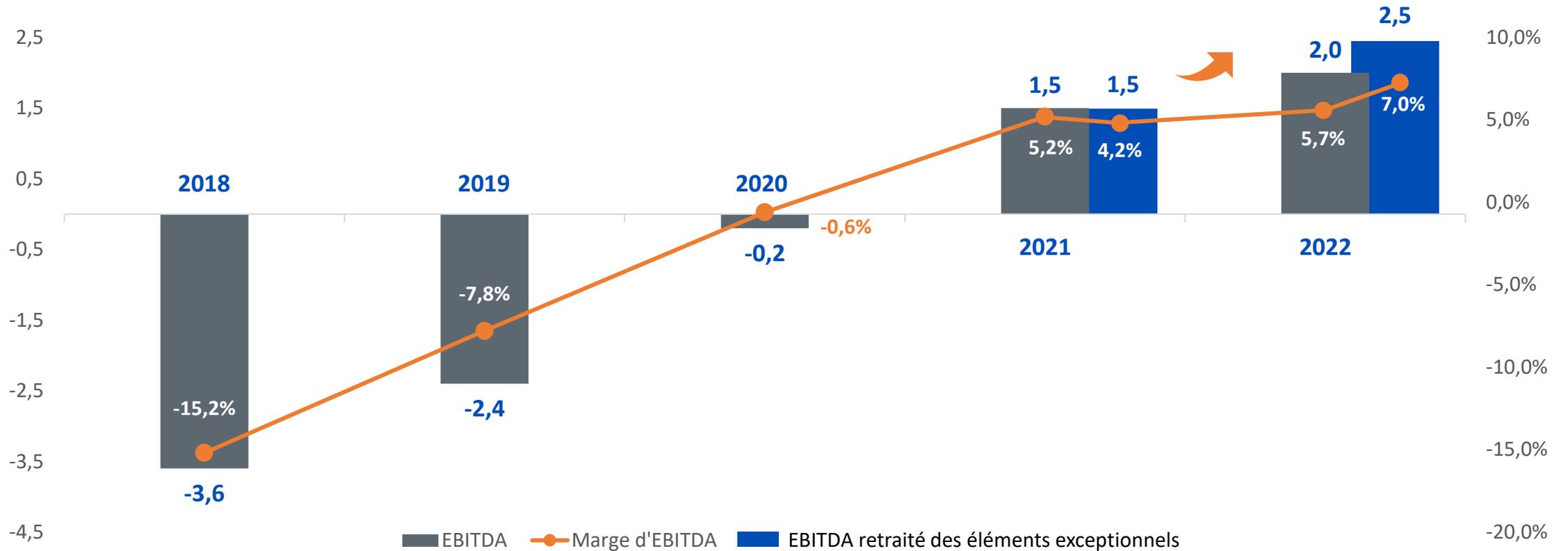
Effet de base défavorable intégrant un contrat  
exceptionnel en 2021 de 6 M€ avec la Banque Mondiale  
Arrêt des activités en Russie  
Cession de DMS Wellness

**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



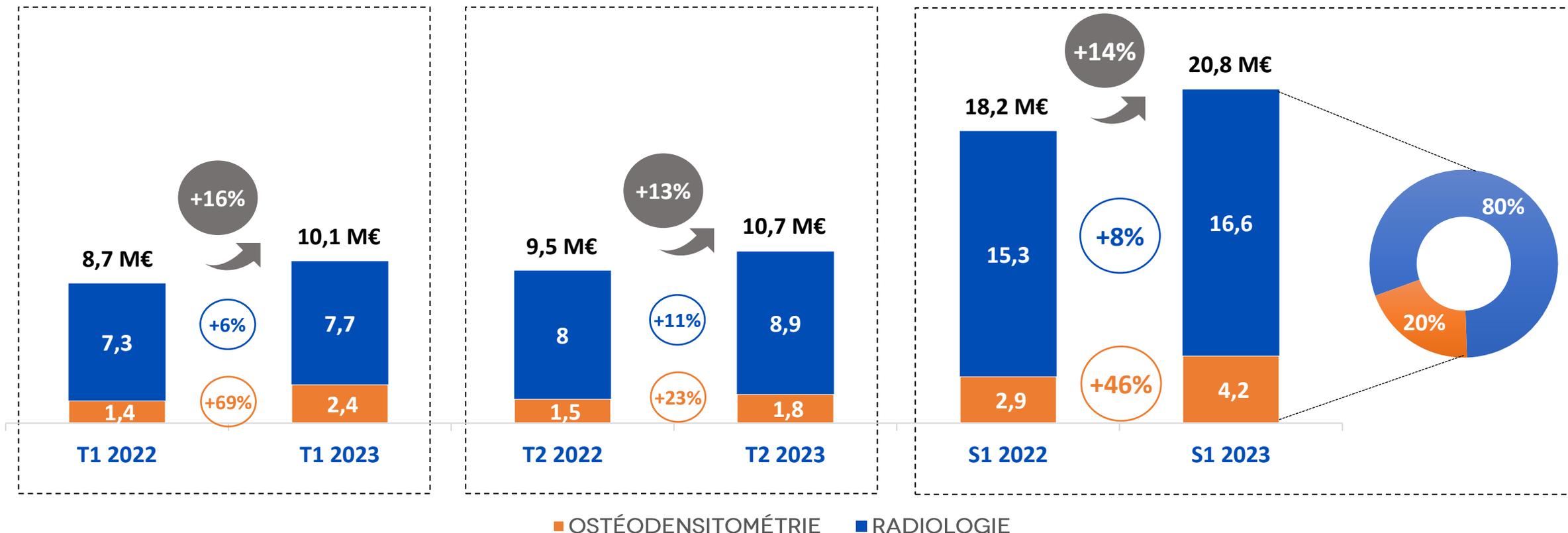
**2023**  
**un premier**  
**semestre**  
**« record »**

# CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2023

## 1<sup>ER</sup> TRIMESTRE

## 2<sup>E</sup> TRIMESTRE

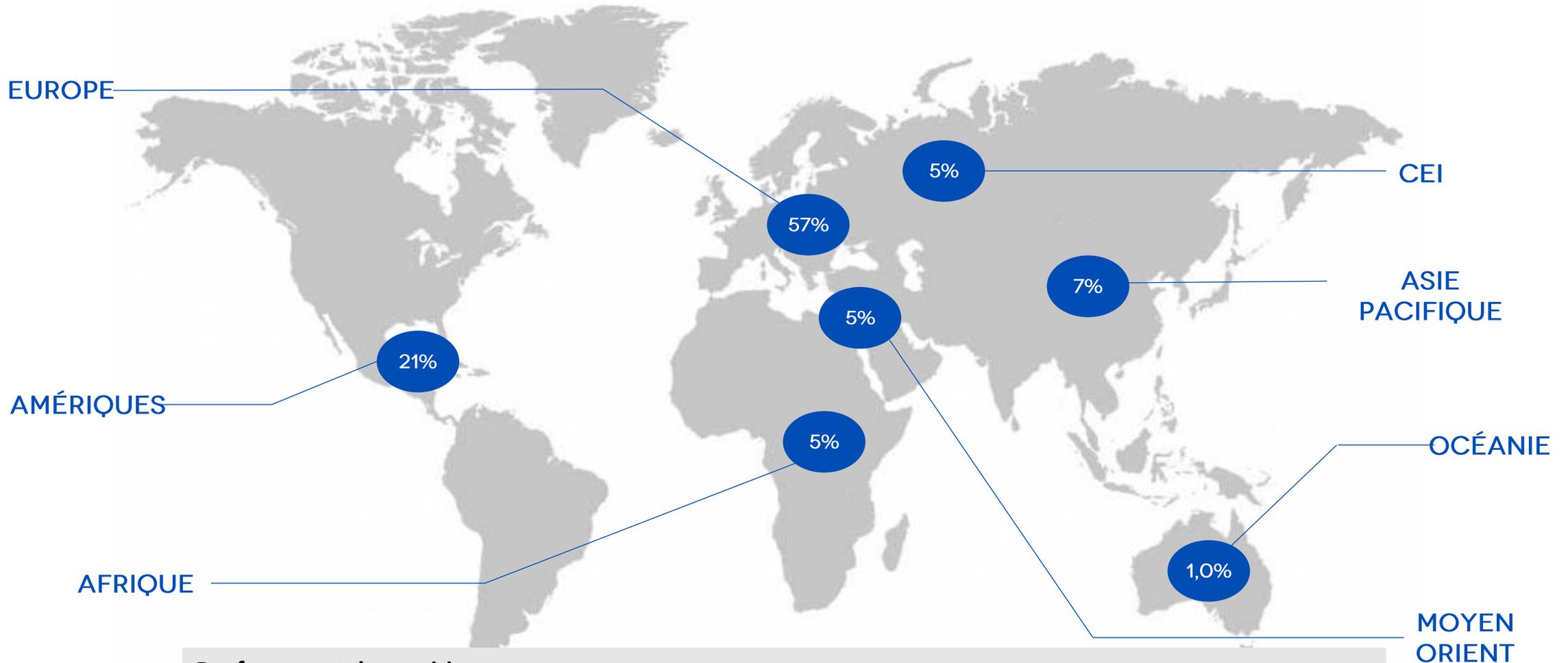
## 1<sup>ER</sup> SEMESTRE



**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

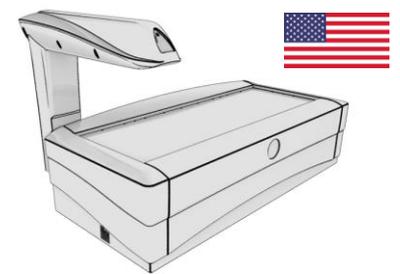
Développement d'un nouvel  
arceau de bloc opératoire  
innovant



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



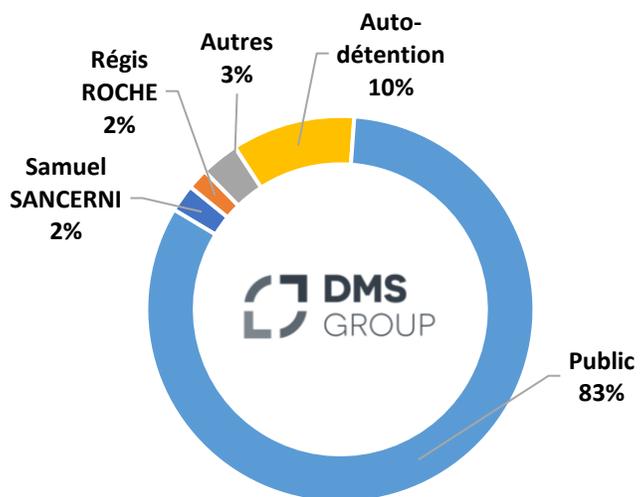


05

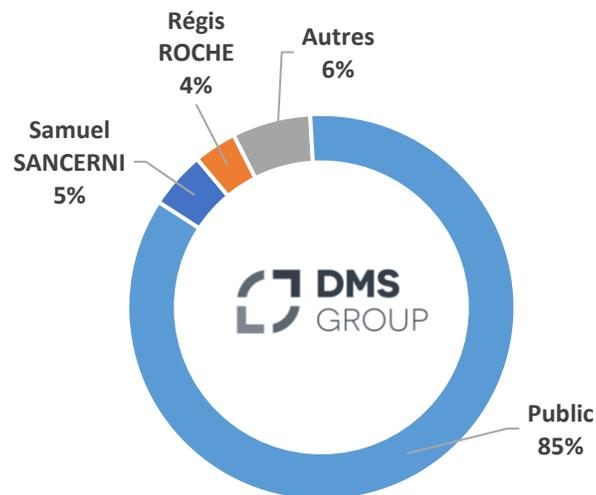
## Actionnariat et Informations boursières

# ACTIONNARIAT ET INFORMATIONS BOURSIÈRES

## Répartition du capital



## Répartition des DDV



## Calendrier de communication financière\*

20 juillet 2023	Publication du chiffre d'affaires du 1 <sup>er</sup> semestre 2023
29 septembre 2023	Publication des résultats semestriels 2023
19 octobre 2023	Publication du chiffre d'affaires du 3 <sup>ème</sup> 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 <sup>1</sup>	18 434 560	
Droits de vote exerçables <sup>2</sup>	15 210 450	

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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

