

SAFE ORTHOPAEDICS
Société anonyme au capital de 487.837,93 euros
Siège social : Parc des Bellevues, Allée Rosa Luxemburg, Bâtiment le Californie,
95610 Eragny-sur-Oise
520 722 646 R.C.S. Pontoise

DOCUMENT D'INFORMATION

Admission sur Euronext Growth

AVERTISSEMENT

Euronext Growth est un marché géré par Euronext. Les sociétés admises sur Euronext Growth ne sont pas soumises aux mêmes règles que les sociétés du marché réglementé. Elles sont au contraire soumises à un corps de règles moins étendu adapté aux petites entreprises de croissance. Le risque lié à un investissement sur Euronext Growth peut en conséquence être plus élevé que l'investissement dans une société du marché réglementé.

Conformément à :

- La loi n°2009-1255 du 19 octobre 2009 « tendant à favoriser l'accès au crédit des petites et moyennes entreprises et à améliorer le fonctionnement des marchés financiers » et prévoyant « la possibilité pour une société cotée sur un marché réglementé de demander l'admission aux négociations de ses instruments financiers sur un système multilatéral de négociation organisé (SMNO) »,
- L'arrêté du 4 novembre 2009 portant homologation des modifications du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers, tel que publié au Journal Officiel du 13 novembre 2009, et
- Les articles 1.4 et 3.1 des règles Euronext Growth telles que publiées le 28 mai 2018,

Euronext Paris S.A. a approuvé l'admission sur Euronext Growth des 48 783 793 actions ordinaires composant le capital de la société Safe Orthopaedics.

L'admission des actions de la société Safe Orthopaedics aura lieu le 23 août 2019, selon la procédure de cotation directe dans le cadre de son transfert du marché réglementé d'Euronext Paris vers Euronext Growth.

Le présent document d'information sera disponible sur le site d'Euronext (www.euronext.com) et sur celui de la société Safe Orthopaedics : (<https://www.safeorthopaedics.com>).



Listing Sponsor

SOMMAIRE

A. Déclaration de responsabilité	3
B. Motivations de la demande de transfert	4
C. Détail de l'actionnariat au 20/08/2019	5
D. Document de référence 2018	6
E. Situation de la trésorerie au 31/05/2019.....	7
F. Evolution du cours de bourse du 20/08/2018 au 20/08/2019.....	8
G. Etat des communications réalisées depuis le 01/08/2018	9
Annexe : Document de référence 2018	12

A. Déclaration de responsabilité

Nous déclarons qu'à notre connaissance, l'information fournie dans le présent Document d'Information est juste et que, à notre connaissance, le Document d'Information ne fait pas l'objet d'omission substantielle et comprend toute l'information pertinente.

Fait à Eragny-sur-Oise, le 20 août 2019

Pierre Dumouchel
Directeur Général

B. Motivations de la demande de transfert

La réalisation d'un tel transfert permettrait à Safe Orthopaedics d'être cotée sur un marché plus approprié à la taille du groupe, à sa capitalisation boursière et offrant un cadre réglementaire mieux adapté aux PME. Il viserait d'une part, à permettre à la Société d'attirer des investisseurs s'intéressant aux sociétés cotées sur Euronext Growth et d'autre part à simplifier les contraintes réglementaires s'imposant à Safe Orthopaedics et à réduire les coûts afférents à la cotation, tout en lui permettant de continuer de bénéficier des attraits des marchés financiers.

C. Détail de l'actionnariat au 20/08/2019

	Base non diluée		Base diluée	
	Nombre d'actions	% du capital	Nombre d'actions	% du capital
<i>M. Alain COUDRAY</i>	25 000	0,05%	452 632	0,51%
<i>M. Pierre DUMOUCHEL</i>	0	0,00%	294 069	0,33%
<i>INVISTM SAS</i>	1 047 731	2,15%	1 047 731	1,18%
Total dirigeants et mandataires sociaux	1 072 731	2,20%	1 794 432	2,02%
Total salariés	0	0,00%	557 997	0,63%
Total autres fondateurs et consultants	709 833	1,46%	1 221 246	1,37%
<i>Kurma Biofund</i>	5 315 130	10,90%	5 570 101	6,27%
<i>EHGO Securitization Fund*</i>	0	0,00%	34 000 000	38,26%
<i>Kisco</i>	3 750 000	7,69%	3 750 000	4,22%
<i>IDInvest</i>	830 434	1,70%	3 761 793	4,23%
<i>TLP European Investment</i>	2 581 647	5,29%	2 581 647	2,91%
<i>Yorkville</i>	0	0,00%	922 794	1,04%
<i>M. Michael DEMANE</i>	567 721	1,16%	791 648	0,89%
<i>M. Fred GOAD</i>	0	0,00%	57 369	0,06%
<i>Mme. Marie LANDEL</i>	0	0,00%	32 700	0,04%
<i>Mme. Anne REISER</i>	0	0,00%	10 900	0,01%
Total investisseurs	13 044 932	26,74%	51 478 952	57,93%
Total flottant	33 871 741	69,43%	33 728 884	37,95%
Total auto-détenus	84 556	0,17%	84 556	0,10%
TOTAL	48 783 793	100,00%	88 866 067	100,00%

* Une émission au profit de EHGO Securitization Fund de 1215 bons d'émission susceptibles de conduire à l'émission de 1215 obligations convertibles ou échangeables en actions nouvelles et/ou existantes d'un montant nominal de 10.000€ auxquelles sont ou seront attachés des bons de souscriptions d'actions (les OCEANE – BSA) a été réalisée le 17 juillet 2019.

Compte tenu de la part des titres détenus par le public, et sur la base de la capitalisation boursière moyenne de la société sur les 60 derniers jours de bourse avant la date d'admission sur Euronext Growth, Safe Orthopaedics respecte le montant minimum de 2,5 M€ demandé par Euronext Paris dans le cadre de son transfert vers le marché Euronext Growth.

D. Document de référence 2018

Se référer à l'annexe du présent document incluant le Document de référence 2018.

E. Situation de la trésorerie au 31/05/2019

Sur la base d'une situation consolidée au 31 mai 2019 (en K€)	
Capitaux propres et endettement 31/05/2019	
Total des dettes courantes :	253
- faisant l'objet de garanties	187
- faisant l'objet de nantissements	66
- sans garanties ni nantissements	-
Total des dettes non courantes (hors partie courante des dettes)	5 128
- faisant l'objet de garanties	61
- faisant l'objet de nantissements	194
- sans garanties ni nantissements	4 873
Capitaux propres part du Groupe	1 818
Capital social	4 559
Primes liées au capital	33 895
Réserve légale	-
Autres réserves	(36 634)
Total	7 199

Sur la base d'une situation consolidée au 31 mai 2019 (en K€)	
Endettement net du Groupe 31/05/2019	
A - Trésorerie	1 357
B - Équivalent de trésorerie	-
C - Titres de placement	-
D - Liquidité (A+B+C)	1 357
E - Créances financières à court terme	218
F - Dettes bancaires à court terme	253
G - Part à moins d'un an des dettes à moyen et long termes	-
H - Autres dettes financières à court terme	-
I - Dettes financières courantes à court terme (F+G+H)	253
J - Endettement financier net à court terme (I-E-D)	(1 322)
K - Emprunts bancaires à plus d'un an	194
L - Obligations émises	4 873
M - Autres emprunts à plus d'un an	61
N - Endettement financier net à moyen et long termes (K+L+M)	5 128
O - Endettement financier net (J+N)	3 806

La Société n'a pas connaissance de dettes indirectes ou éventuelles significatives qui ne figureraient pas dans le tableau ci-dessus ou dans les notes annexes aux comptes consolidés. La Société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et considère être en mesure de faire face à ses échéances sur les 12 mois à venir.

F. Evolution du cours de bourse du 20/08/2018 au 20/08/2019



G. Etat des communications réalisées depuis le 01/08/2018

1) Communication périodique

2019	
15 juillet	Bilan semestriel du contrat de liquidité contracté par Safe Orthopaedics avec Louis Capital Market
10 juillet	Safe Orthopaedics annonce son chiffre d'affaires du 1 ^{er} semestre 2019 et le lancement de SteriSpine PS Gen 2
26 avril	Safe Orthopaedics annonce ses résultats annuels 2018 et son Chiffre d'affaires du premier trimestre 2019
30 avril	Document de référence 2018
17 janvier	Information relative au nombre total de droits de vote et d'actions composant le capital social au 31 décembre 2018
17 janvier	Safe Orthopaedics clôture 2018 par sa meilleure performance trimestrielle : 990 K€ en croissance de +27%
17 janvier	Bilan semestriel du contrat de liquidité contracté par Safe Orthopaedics avec Louis Capital Markets
2018	
9 octobre	Safe Orthopaedics annonce son chiffre d'affaires du T3 2018 : 823k€, en croissance de +20%
28 septembre	Safe Orthopaedics poursuit l'amélioration de ses résultats au 1er semestre 2018
28 septembre	Rapport Financier Semestriel au 30 juin 2018

2) Communiqués de presse

2019	
17 juillet	Safe Orthopaedics met à disposition le prospectus relatif à son financement en OCEANE-BSA
15 juillet	Safe Orthopaedics : premières interventions chirurgicales avec Sterispine™ PS réalisées au Japon
27 juin	Mise en œuvre du projet de transfert des titres de Safe Orthopaedics d'Euronext vers Euronext Growth

6 juin	Communiqué préalable à la décision de transfert d'Euronext Paris vers Euronext Growth
17 mai	Assemblée Générale Mixte du 7 juin 2019 – Modalités de mise à disposition des documents préparatoires
16 mai	Conclusion d'un contrat de financement d'un montant nominal total de 12,45 millions d'euros et tirage de la première tranche
23 avril	Safe Orthopaedics annonce la certification de SteriSpine™ PS au Japon
25 février	Safe Orthopaedics lance son nouveau kit, « Essentiel », pour la chirurgie des fractures vertébrales en percutanée
2018	
4 décembre	Safe Orthopaedics organise un « workshop » sur le traitement des fractures du rachis au congrès DWG 2018
27 novembre	Une évaluation indépendante confirme l'économie pour l'hôpital générée par la technologie de Safe Orthopaedics
19 septembre	Safe Orthopaedics organise un « workshop » sur le traitement des fractures du rachis à l'Eurospine 2018
18 septembre	Safe Orthopaedics annonce le lancement commercial de SteriSpine™ VA, un ballon pour l'Augmentation Vertébrale

3) Communication aux actionnaires

2019	
22 mai	Attestation des CAC – montant global des personnes les mieux rémunérées
22 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – émission de BSA
22 mai	Rapport du Conseil d'administration – émission de BSA
22 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – résolution 28 – AGM 7 juin 2019

22 mai	Ordre du jour et texte des résolutions
17 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – Conventions règlementées
17 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – Comptes consolidés
17 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – Comptes annuels
17 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – résolution 27 – AGM 7 juin 2019
17 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – résolution 26 – AGM 7 juin 2019
17 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – résolution 25 – AGM 7 juin 2019
17 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – résolution 24 – AGM 7 juin 2019
17 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – résolution 23 – AGM 7 juin 2019
17 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – résolutions 20 et 21 – AGM 7 juin 2019
17 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – résolutions 18 et 21 – AGM 7 juin 2019
17 mai	Rapport des Commissaires aux comptes – Résolutions 14 à 17, 19, 21, 22
17 mai	Rapport du Conseil d'administration – attributions gratuites d'actions
17 mai	Rapport du Conseil d'administration – émission de BSA
17 mai	Rapport du Conseil d'administration sur les résolutions AGM 7 juin 2019
17 mai	Formulaire de vote AGM 7 juin 2019
17 mai	Droit de vote et actionnariat au 3 mai 2019
17 mai	Avis préalable à l'Assemblée AGM 7 juin 2019

Annexe : Document de référence 2018