



Prise de participation confirmée en Amérique Latine et en Afrique

SPINEWAY annonce la levée des conditions suspensives et confirme sa prise de participation au capital d'INTEGRAL MEDICAL SOLUTIONS (IMS), société holding de tête d'un groupe de sociétés dans le secteur de la santé fortement investi dans la gestion d'hôpitaux en Amérique Latine et en Afrique (cf. communiqué de presse du 20 mars 2019).

Renforcement des positions de Spineway

Cette prise de participation ainsi que la mise en place, dans les prochains mois, d'un accord de partenariat et de distribution avec IMS et ses affiliées permettra à SPINEWAY, à court terme, de renforcer ses positions en Amérique Latine qui représentent 50% de ses ventes en 2018 et d'accélérer significativement sa croissance sur cette région dont le marché est estimé à 150 millions d'euros en 2019 (130 millions en 2016¹).

De plus, l'accord permettra à SPINEWAY de s'ouvrir les portes du continent Africain riche d'un marché de plus de 1,2 milliard d'habitants où l'utilisation d'implants en orthopédie et neurochirurgie monte en puissance.

Le rapprochement entre amont et aval ouvrira à SPINEWAY des opportunités d'élargissement de ses gammes. En effet, les hôpitaux d'IMS sont d'importants utilisateurs de produits à forte valeur ajoutée que SPINEWAY pourra directement leur fournir. Disposant d'une meilleure visibilité, SPINEWAY pourra bénéficier de revenus plus récurrents.

Conjointement à ce projet structurant, SPINEWAY poursuit son plan stratégique avec le redéploiement de son activité aux USA et le repositionnement de ses gammes vers le segment Premium.

Prise de participation échelonnée

L'opération a fait l'objet d'une promesse de vente par la société STRATEGOS GROUP LLC et d'achat par SPINEWAY permettant une prise de participation échelonnée au capital d'IMS.

Dans un premier temps, SPINEWAY va procéder au paiement partiel de cette prise de participation à hauteur de 6,9% du capital d'IMS échelonné en quatre versements prévus aux dates suivantes : au 14 mai 2019, au 30 juin 2019, au 31 juillet 2019 et au 31 août 2019. Dans un second temps, avec un horizon de trois à quatre ans, et sous réserve de l'obtention du financement du solde du capital d'IMS, SPINEWAY aura la possibilité d'augmenter sa participation à hauteur de 52% du capital d'IMS avec faculté de suspendre cette promesse pour des raisons de non obtention du financement adéquat et pérenne, ainsi que pour des raisons techniques indépendantes de sa volonté.

Postérieurement, SPINEWAY dispose d'une promesse de vente lui permettant d'acquérir l'intégralité du capital d'INTEGRAL MEDICAL SOLUTIONS à horizon cinq ans.

¹ Source Global Data - Spinal Fusion Global Analysis – 2017

Naissance d'un nouveau groupe, un nouveau modèle économique

Avec cette prise de participation, SPINEWAY opère une transformation majeure de son modèle économique. Cette première étape vers une intégration verticale d'envergure formera un nouvel ensemble pesant plus de 80 M€ de chiffre d'affaires sur la base des données 2018. Ce rapprochement permettra aux actionnaires de SPINEWAY de participer à la naissance d'un groupe dans le domaine de la santé sur des zones à forte croissance et riches de forts potentiels.

A propos d'INTEGRAL MEDICAL SOLUTIONS (IMS)

IMS, qui appartient aujourd'hui à 100% au groupe Strategos, est un acteur important dans le secteur de la santé en Amérique Latine avec notamment les sociétés National Clinics Colombia SAS, National Clinics Centenario SAS et National Clinics Los Nevados SAS en Colombie. Il détient aussi les sociétés Strategos Medical Solutions SASU et Strategos Hôpitaux du Congo en République Démocratique du Congo.

La société National Clinics Colombia SAS assure la gestion de trois hôpitaux basés en Colombie, deux à Bogota et un dans la région de Pereira qui devrait ouvrir au deuxième semestre 2019 ; ce qui représentera près de 500 lits au total. La société National Clinics Colombia SAS, qui a réalisé 67 M€ de CA en 2018, a pour ambition de devenir l'un des plus importants opérateurs privés hospitaliers en Colombie avec une offre de soins dédiée aux classes moyennes.

National Clinics Colombia SAS a également développé une activité de télémédecine et médecine ambulatoire cédée en 2017. Elle couvrait 8 pays d'Amérique Latine avec près d'1,4 millions d'abonnés, plus de 4 800 employés pour un CA de 130 M€. Fort de l'expérience acquise, le Groupe conserve un réseau important de médecins et chirurgiens en Amérique Latine et a pour ambition de déployer une offre similaire en Afrique.

L'acquisition intègre ainsi les deux sociétés susvisées en République Démocratique du Congo dont les métiers sont la gestion d'un réseau d'hôpitaux qui dispose de 209 lits ainsi que la gestion de prestations de services liés à la santé.

Prochaine communication : Chiffre d'affaires semestriel 2019 – 11 juillet 2019

SPINEWAY EST ÉLIGIBLE AU PEA-PME

Retrouvez toute l'information de Spineway sur www.spineway.com

Ce communiqué de presse est rédigé en anglais et en français. En cas de divergence, la version française prévaudra.

Spineway conçoit, fabrique et commercialise des gammes d'implants et d'ancillaires (instruments) chirurgicaux innovants destinés à traiter les pathologies sévères de la colonne vertébrale.

Spineway dispose d'un réseau mondial de plus de 50 distributeurs indépendants et réalise 90% de son CA à l'export.

Spineway, éligible aux fonds FCPI, a reçu le label OSEO Excellence depuis 2011 et est lauréate du trophée Deloitte Fast 50 (2011). Prix INPI Rhône Alpes Politique dépôt de brevets (2013) – Labellisée Talent INPI (2015).

ISIN : FR0011398874 - ALSPW

Contacts :



Ligne aux actionnaires

Ouverte du mardi au jeudi (10h-12h)

0811 045 555



ALSPW

**EURONEXT
GROWTH**



Relations investisseurs

Solène Kennis

spineway@aelium.fr