



SPINEWAY GROUP

Webinaire
Point d'activité 9
mois et perspectives

CA 9 mois 2026 – 20 octobre 2026





SPINEWAY, UN ACTEUR SPÉCIALISÉ DANS LES IMPLANTS DU RACHIS

Spineway est positionnée sur deux segments clés du marché des implants du rachis :

- la fixation arthrodèse
- et l'arthroplastie / prothèses discales

Arthrodèse
thoraco-lombaire
postérieure



Arthrodèse
lombaire
Trans-foraminale



Arthrodèse
cervicale antérieure



Arthroplastie cervicale



Arthroplastie lombaire

CHIFFRE D'AFFAIRES 9 MOIS 2026





CHIFFRE D'AFFAIRES 9 MOIS : 8,0 M€

8,0 M€

CA 9 mois 2026

-7% vs 9 mois 2025

2,3 M€

CA T3 2026

-25% vs T3 2025

4,1 M€

CA Grand Export

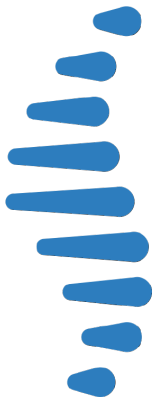
51% du CA 9 mois

2,3 M€

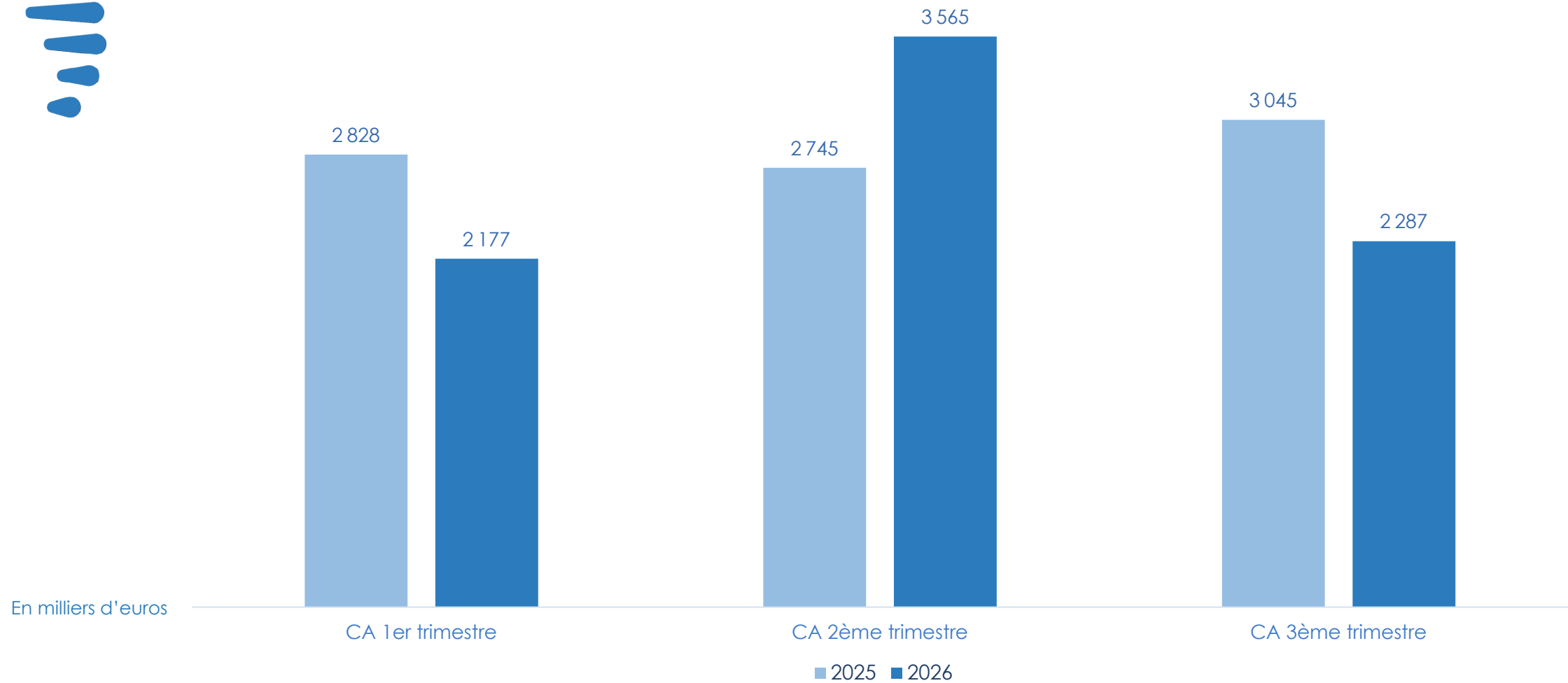
CA France

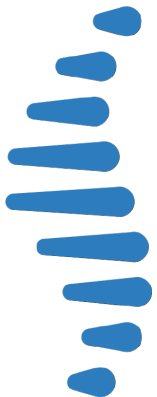
+4% sur 9 mois





CADENCEMENT DES VENTES IRRÉGULIER





DYNAMIQUE GLOBALE

Approvisionnement

- **Difficultés d'approvisionnement** persistantes et/ou consolidation chez certains sous-traitants
- **Renforcement du plan d'optimisation du réseau de sous-traitants**

Amérique latine

- **Décroissance temporaire** liée aux élections sur plusieurs territoires
- **Dynamique embarquée sur des marchés clé :**
 - Gammes DISTIMP et Prothèses ESP® **en cours d'autorisations de mise sur le marché**
 - Qualification de nouveaux distributeurs **leaders sur leurs marchés**

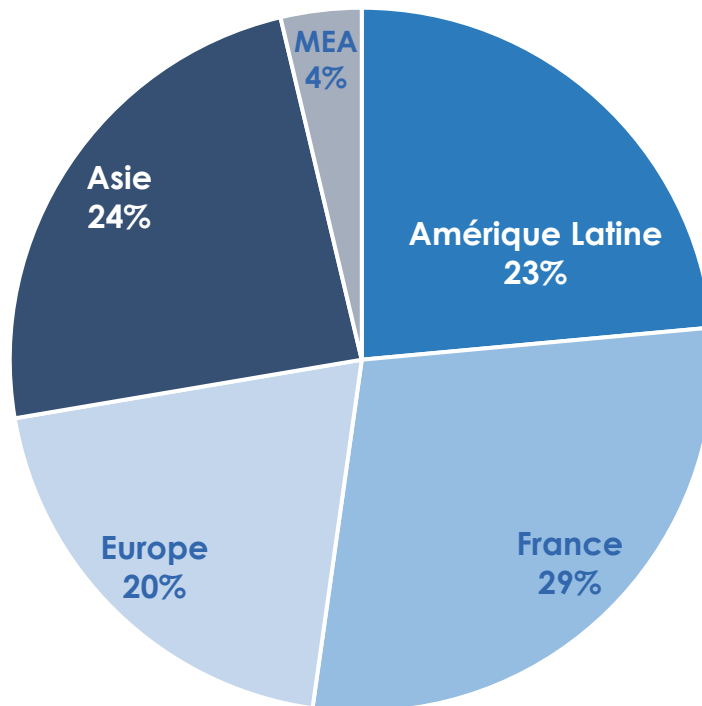
Europe, Asie, Moyen-Orient

- **France & Europe** : stabilité
- **Asie** : +27% sur 9 mois, nouveaux distributeurs, attractivité des prothèses discales
- **MEA** : environnement complexe





REPARTITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE



Un mix équilibré



RETOUR SUR LE 1ER
SEMESTRE 2026





1 ER SEMESTRE EN SYNTHESE

5,7 M€

Chiffre d'affaires

+3% vs S1 2025

3,8 M€

Marge brute

67% du CA

-1,5 M€

Résultat net

-1,4 M€ au S1 2025

1,5 M€

**Trésorerie nette au
30/06**

avant émission
obligataire





NOUVEAU FINANCEMENT

- Trésorerie nette de 1,5 M€ au 30 juin 2026
- Obligations simples non convertibles souscrites par L1 Capital
- 1 M€ reçu le 30 juillet 2026, 0,5 M€ additionnel mobilisable jusqu'au 15 mars 2027
- Financement du BFR et des investissements réglementaires
- Fonds de roulement suffisant sur au moins 12 mois

Vers des financements plus conventionnels

1,5 M€

montant nominal
maximum de l'émission

6%

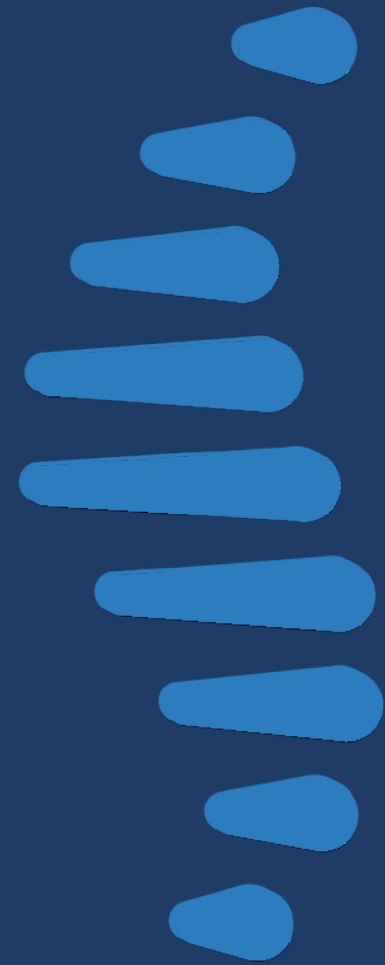
intérêt annuel,
maturité 18 mois

0,17 €

prix d'exercice fixe
des BSA



2026, POURSUITE DE LA
STRUCTURATION ET DES
INVESTISSEMENTS





POURSUITE DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Renforcement de l'équipe dédiée aux affaires réglementaires, collaboration avec un organisme notifié de 1^{er} rang (GMED)
- Déploiement de la ligne de fabrication de prothèses ESP
- Programme pluriannuel d'homologations internationales :
 - Condition clé de l'accélération à l'export
 - Appuyées par le programme de Medical Education
- Déploiement réussi d'un nouvel ERP Groupe
 - Charges non récurrentes supportées au S1 2026

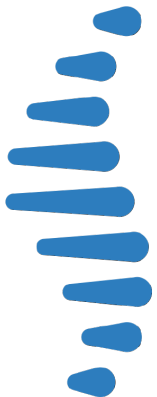




ACCÉLÉRATION DE LA FORMATION MEDICALE

- Intensification de la stratégie MEDED
 - Accélérer le déploiement international des prothèses ESP®
 - Accompagner les chirurgiens dans la maîtrise des technologies
 - Réseau de praticiens référents sur 3 continents
- Participation à des événements majeurs
 - Nombreuses sessions de formation et d'échanges scientifiques
 - Congrès SFCR – Marseille, 11-13 juin 2026
 - SMISS – Singapour, 17-18 juillet 2026
 - Eurospine – Goteborg/Suede, 7-9 octobre 2026





NOMINATION D'UN DIRECTEUR GÉNÉRAL ADJOINT

- Nomination effective depuis le 1er octobre 2026
- Accompagner la Direction Générale dans le pilotage du Groupe
- Contribuer à la mise en œuvre du plan de développement
- Poursuivre la structuration de l'organisation

Erwan Martin

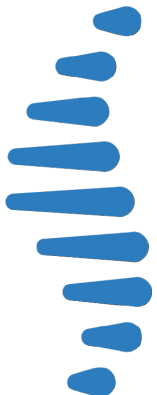
DGA

depuis le 1er octobre
2026

DAF

précédemment
Directeur Financier du
Groupe





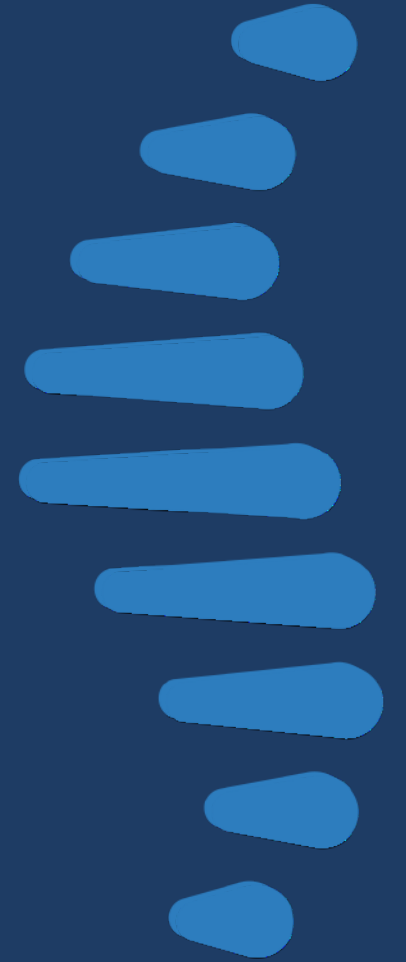
2026, EN SYNTHÈSE

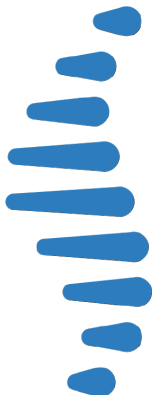
- Une organisation préparée pour accompagner la croissance future
- Des actions qui soutiennent l'attractivité des produits et de l'offre Spineway
- Un mix géographique et produits qui permet d'amortir les à-coups conjoncturels
- Un financement qui témoigne de la maturité du groupe

➤ **Un travail de fond qui renforce le groupe**



DES PERSPECTIVES SOLIDES





UN MARCHÉ GLOBAL ET PORTEUR

1. Vieillessement de la population

2,1 milliards de personnes de 60 ans et plus en 2050, deux fois plus qu'en 2020.

Source : OMS, « Vieillessement et santé » (2024)

2. Modes de vie de plus en plus sédentaires

1 adulte sur 3 dans le monde manque d'activité physique, et la tendance s'aggrave.

Source : OMS / The Lancet Global Health (2024)

1 personne sur 8 dans le monde vit avec l'obésité.

Source : OMS (2024)

3. Pathologies du dos en forte hausse

843 millions de personnes souffriront de lombalgie en 2050 (+36 % par rapport à 2020).

1ère cause d'incapacité dans le monde.

Source : GBD 2021, The Lancet Rheumatology (2023) ; OMS

Taille du marché: 13 Md€

Croissance des implants rachidiens

+6,1%/an

CAGR

2026–2033 · Prévisions du marché mondial

Croissance des implants de fusion rachidienne

+4,9 %/an

2024–2030 · Prévisions du marché mondial

Croissance des prothèses discales artificielles

+8,7 %/an

2026–2033 · Prévisions du marché mondial





UNE STRATÉGIE CLAIRE

Croissance rentable

Augmenter
les parts de marché
dans les zones
géographiques-clés

Poursuite
de l'optimisation
des coûts

Optimiser les
approvisionnements et
les flux logistiques

Innovation

Consolider
les gammes arthrode
VEOS, KAPHORN, ACIFBOX

Intégrer des solutions
d'aide au geste
chirurgical

Développement d'une
nouvelle génération de
prothèse discale ESP

Evolution du Groupe

Intégration
d'une part croissante
de production

Préparer l'accès
à de nouvelles zones
géographiques





DES RELAIS DE CROISSANCE EMBARQUÉS

Medical Education

- **Formations et échanges** scientifiques sur 3 continents
- Création d'un réseau mondial de praticiens référents
- **600 + de chirurgiens formés depuis 2024**
- Partage des meilleures pratiques
- Adoption clinique des technologies Spineway

Nouveaux territoires

- **Montée en puissance des ouvertures :**
 - Déploiement plus large en Europe
 - Compléments de territoires en Asie et Amérique Latine

Déploiement des prothèses ESP®

- **Gamme déjà éprouvée:**
 - Europe : depuis plus de 10 ans
 - Hong-Kong depuis 2019 :
1000 prothèses déjà implantées par le Dr Yip
 - Australie depuis 2014
- **Autorisations attendues en Amérique Latine, Asie, EMEA**





DES ATOUTS SOLIDES ET UNE AMBITION INCHANGÉE

- Un portefeuille de produits Premium
- Des gammes intégralement certifiées CE/MDR d'ici fin 2027
- Un réseau mondial de distribution
- Des synergies gammes/territoires à développer

Devenir un acteur reconnu de la chirurgie du rachis en Europe

x3

CA depuis 2021 grâce aux synergies DISTIMP et Spine Innovation

50+

distributeurs dans 40+ pays à travers le monde

70%+

du CA réalisé à l'international





Merci de votre Attention



Questions/ Réponses



Spineway
Ligne aux actionnaires :
Ouverte du mardi au jeudi (10h-12h)
0806 70 60 60
spineway@aelium.fr

www.spineway.com

