

Assemblée Générale Intrasense

28 septembre 2018



Patrick Mayette
Nicolas Reymond



intrasense®

Ordre du jour

- › Constitution du bureau de l'Assemblée Générale
- › Stratégie et positionnement
- › Résultats 2017 & résultats S1 2018
- › Questions et échanges
- › Résolutions soumises au vote de l'Assemblée Générale



intrasense®

Constitution du bureau de l'Assemblée Générale





intrasense®

Stratégie et positionnement



Stratégie 2018

intrasense.fr

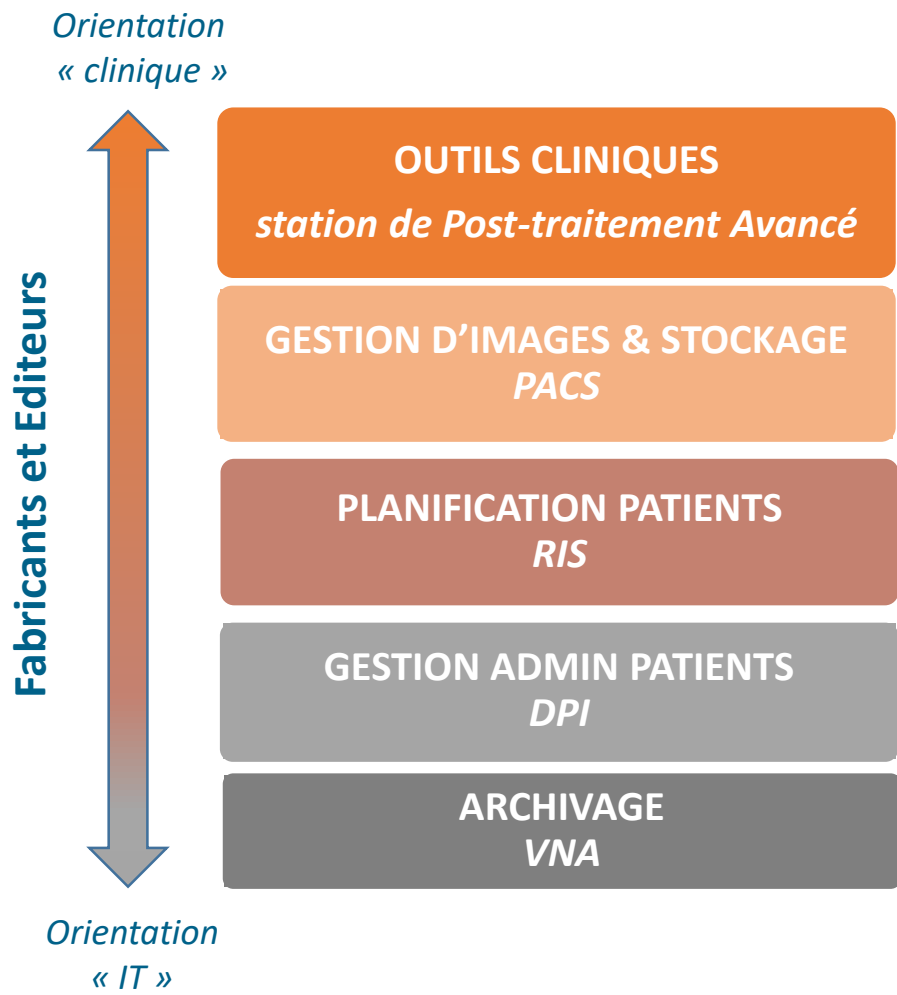


Une mutation profonde du marché

De la notion de “produits” à celle de “fonctionnalités”



intrasense®



**Structuration historique
informatique hospitalière**

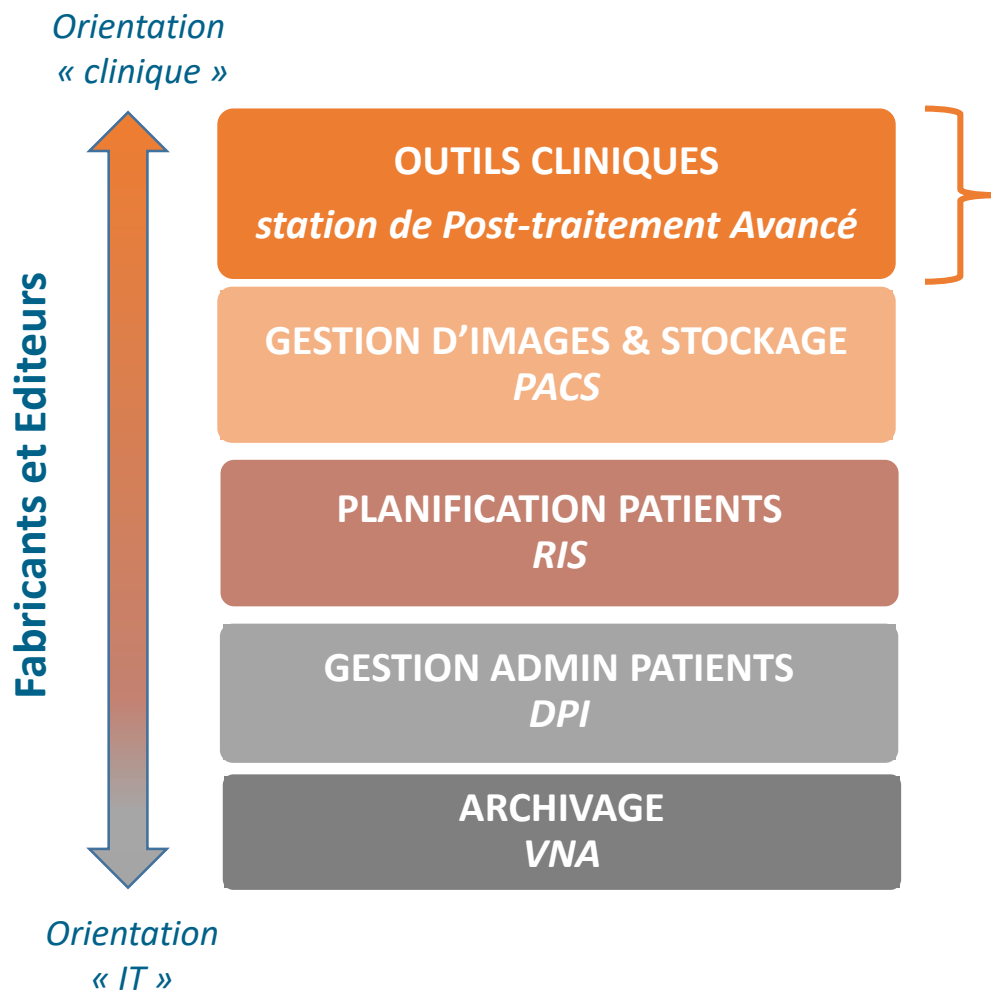
Multiple produits :

- Fonctionnalités redondantes
- Intégrations complexes
- Vendeurs multiples



Une mutation profonde du marché

Des “produits” aux “fonctionnalités”



Marché B2H extrêmement concurrentiel

- 70% du marché tenu par le top 5 des multinationales (GE, Philips, Siemens, etc,)
- Accès marché embolisé par les vendeurs de modalités
- Croissance marché faible

⇒ La station de post-traitement avancé :
Produit mature en déclin



intrasense®



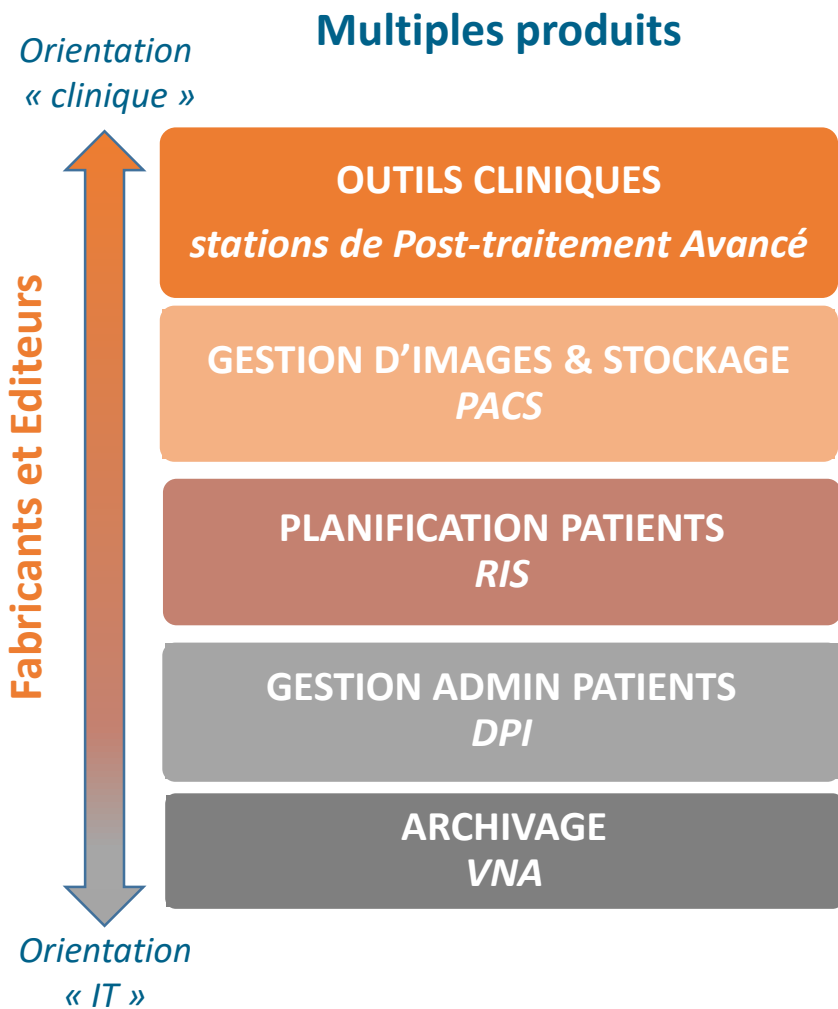


Une mutation profonde du marché

Des “produits” aux “fonctionnalités”



intrasense®



Consolidation



Fonctionnalités intégrées





Une mutation profonde du marché

Vers un intégrateur unique de fonctionnalités



intrasense®



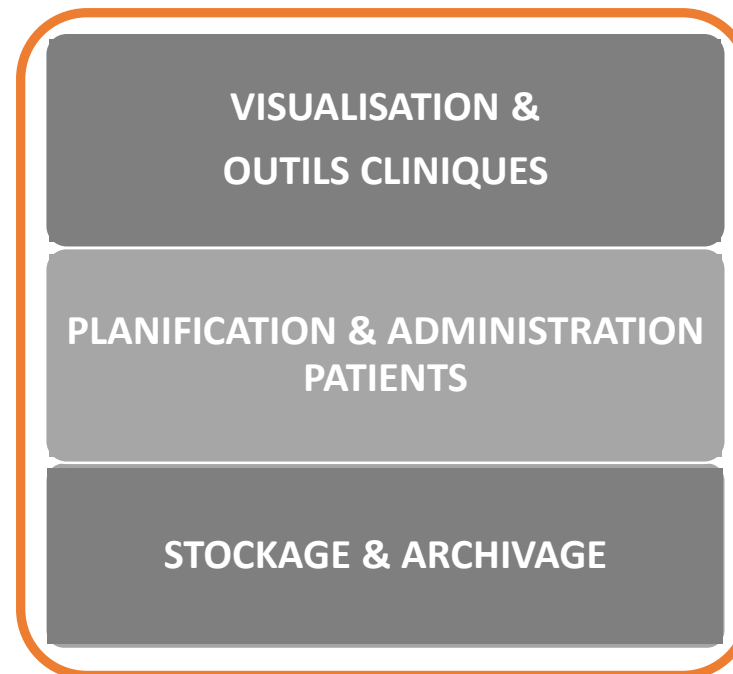
Fonctionnalités :

- Plateformes intégrées
- Efficience fonctionnelle
- Intégrateur unique

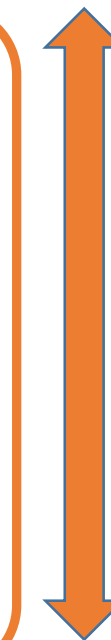
Evolution forte du marché confirmée par :

- les attentes des utilisateurs
- la consolidation des acteurs
- le potentiel technologique

1 intégrateur unique



Orientation « clinique »



Orientation « IT »



Une mutation profonde du marché

Vers un intégrateur unique de fonctionnalités

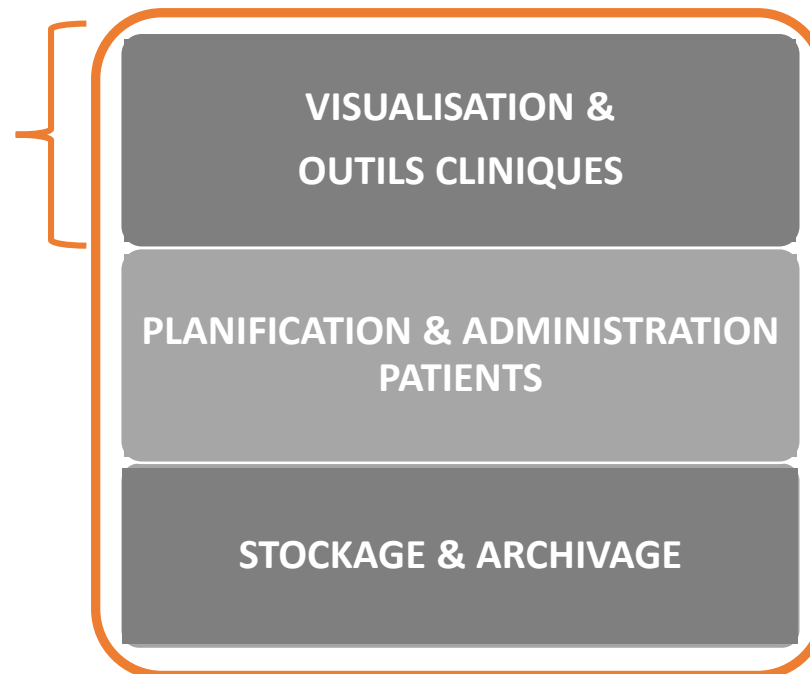


Marché B2B : un positionnement unique pour Intrasense

- Besoin des intégrateurs de solutions cliniques et de visualisation
- Accès marché facilité : via intégrateurs et éditeurs
- Forte croissance marché

⇒ **Un besoin en plein essor**

1 intégrateur unique



Orientation « clinique »

Orientation « IT »



intrasense®



Un repositionnement sur des marchés dynamiques

Une réponse aux forts besoins des acteurs industriels



Le marché

Produit

Marché mature
Accès complexe



Fonctionnalité

Besoins fonctionnels :
course à l'intégration de solutions cliniques
Croissance rapide



B2H
Vente directe one-shot



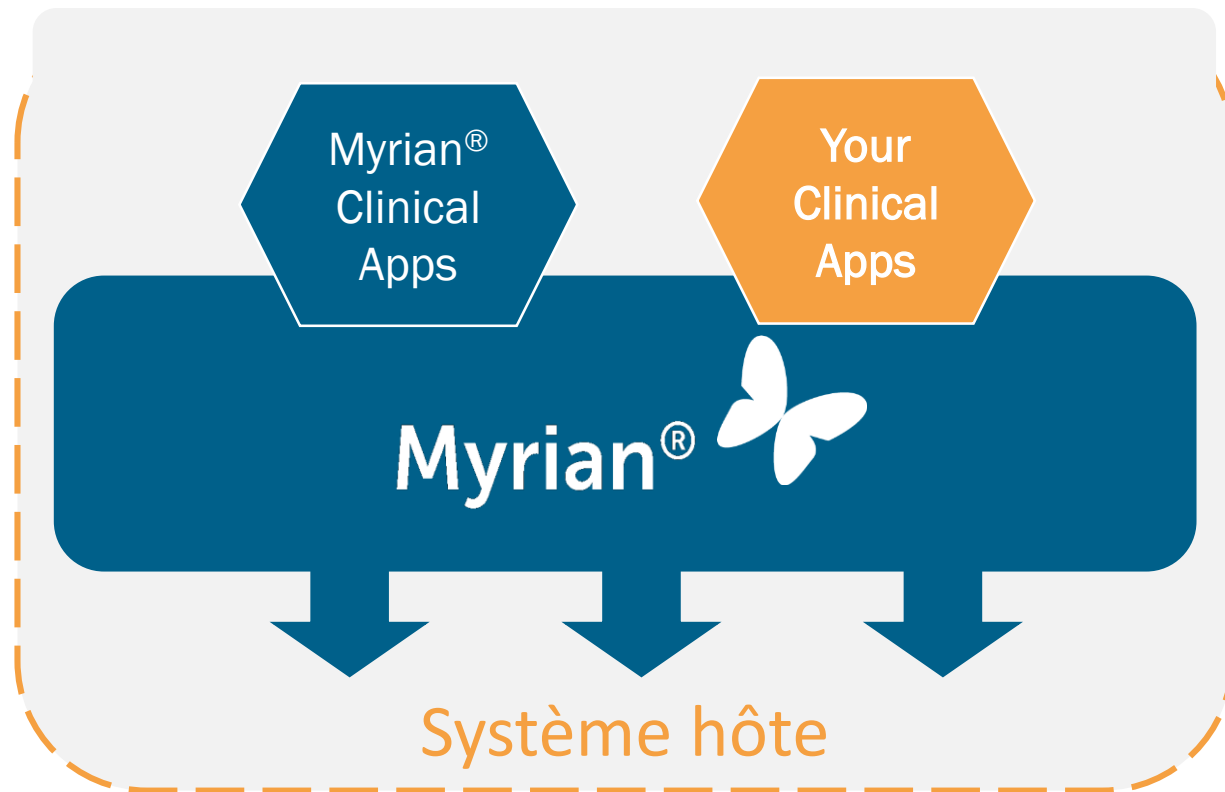
B2B
Partenariats pluri-annuels

Station de Post-traitement avancé

Composant intégré IT santé
Viewer + applications cliniques

2017, une année pivot pour Intrasense

Des évolutions fonctionnelles majeures : intégrabilité, innovation

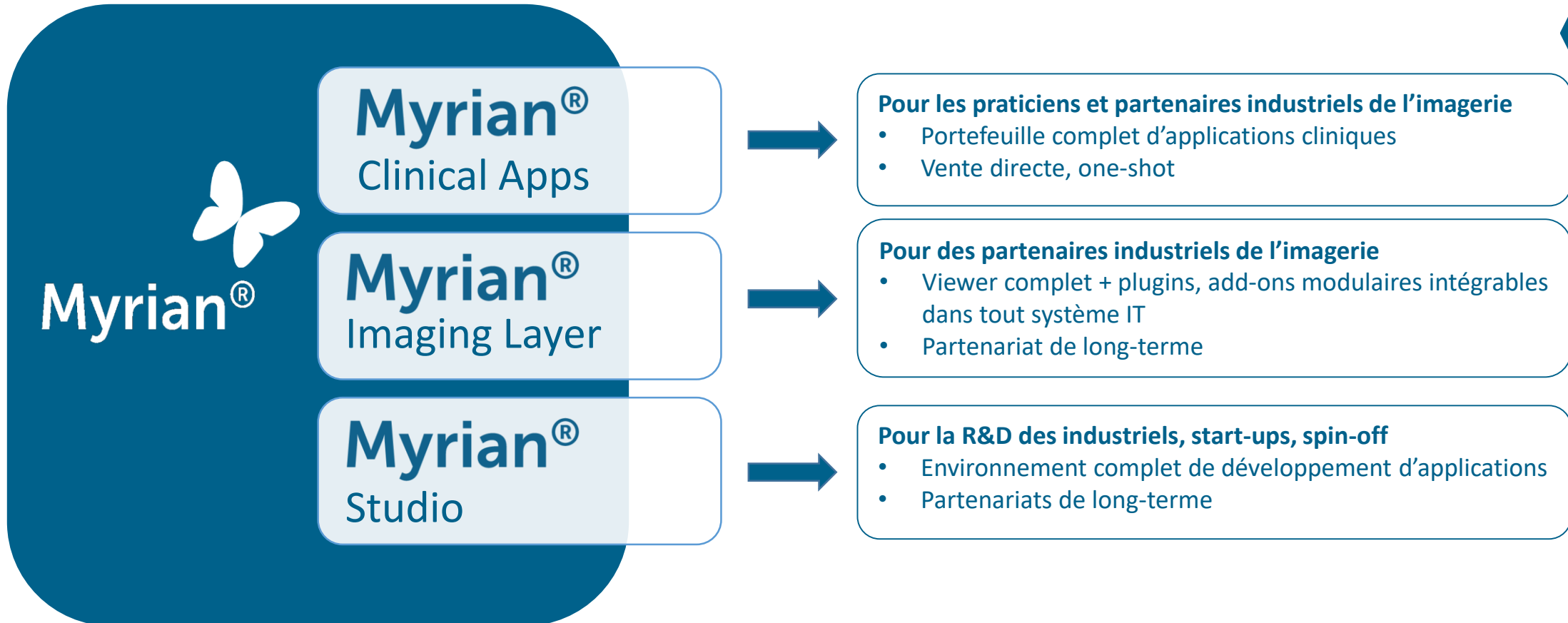


Myrian[®], 3 nouvelles offres pour 3 cibles

3 solutions complémentaires : de l'OEM au B to B



intrasense[®]





intrasense®

Investissements marketing et commerciaux



Marché historique mature
Déployer notre nouvelle stratégie



1^{er} marché mondial, start-ups
Renforcement de notre présence commerciale



Croissance élevée, moyens importants
Recherche de partenaires industriels, start-ups

2018, un positionnement d'avenir

Un positionnement B2B, une stratégie claire



intrasense®



* **B2H** : Business to Hospital

** **B2B2H** : Business to Business to Hospital



intrasense®

Résultats 2017 & Résultats S1 2018

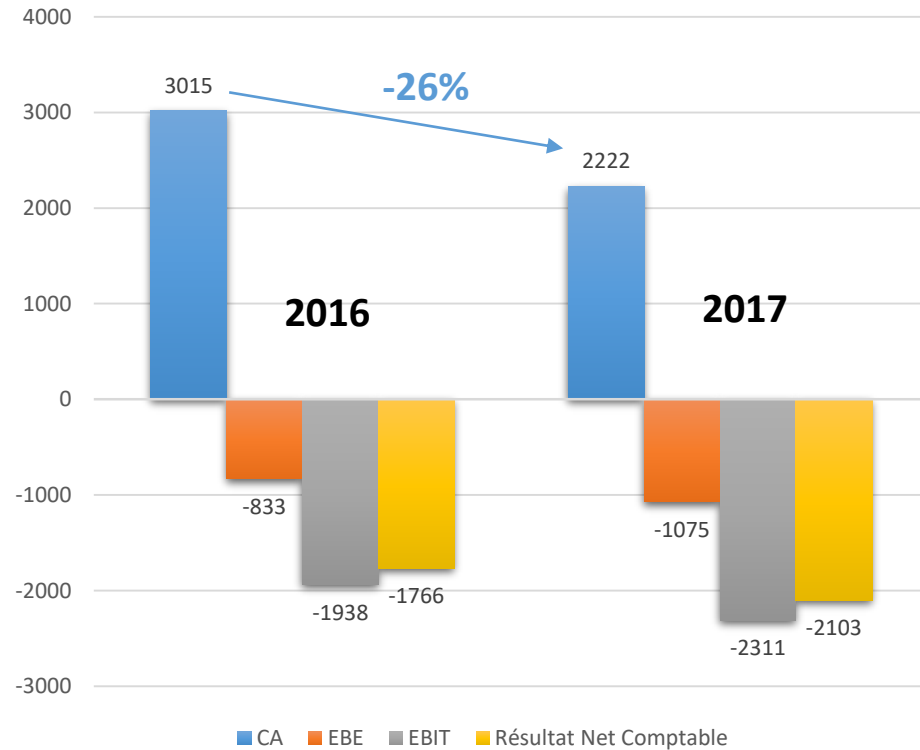




intrasense®

Résultats de l'exercice 2017

Une année pivot de recentralisation géographique et commerciale



- Recul du chiffre d'affaires de -26% (2.222 k€ vs. 3.015 k€), avec un maintien du CA sur la zone France
- Décroissance des ventes directes aux hôpitaux
- Mise en place des premiers contrats pluriannuels fin 2017 / début 2018

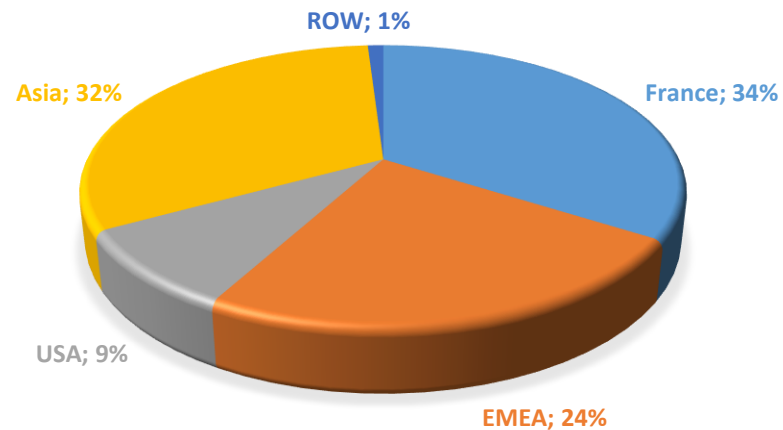


intrasense®

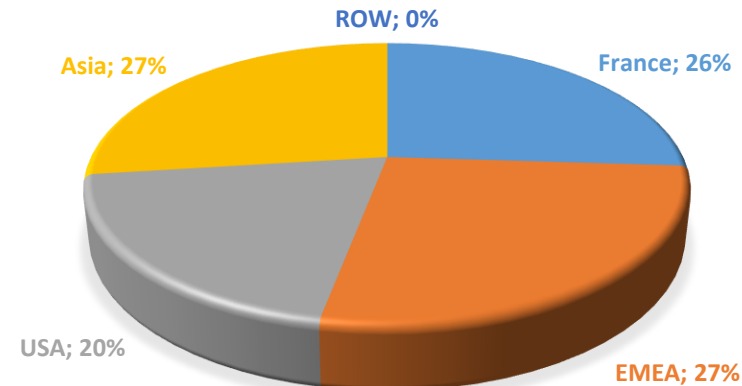
Résultats de l'exercice 2017

Lancement des nouvelles offres B2B, cycles de vente plus longs

2017 : % DES VENTES PAR RÉGION



2016 : % DES VENTES PAR RÉGION



- Maintien du CA sur la zone France (764 k€ vs. 779 k€ en 2016)
- Baisse de la part d'activité aux USA (gros projet exceptionnel CTCA signé en 2016)
- Une part d'activité stable en Asie
- Activité Grands Comptes: principal moteur de croissance; 41% du chiffre d'affaires, en hausse de +19 points; Récurrence des revenus



intrasense®

Résultats de l'exercice 2017

Nature (en k€)	2016	2017 ▲	% 17/16
Chiffre d'affaires	3 015	2 222	-26%
Marge brute	2 653	2 042	
Masse salariale	(2 746)	(2 651)	
Frais généraux	(1 702)	(1 398)	
Impôts et taxes	(58)	(46)	
Prod. Immo	675	769	
Sub.	345	208	
EBE	(833,5)	(1 074,9)	-29%
autres Pdt et Ch.	(556)	(69)	
DAP, nettes de repr. Et trsft de chg.	(549)	(1 167)	
EBIT	(1 938)	(2 311)	-19%
Résultat Fi	(159)	(103)	
Résultat Except.	(200)	(38)	
CIR	531	349	
Résultat Net Comptable	(1 766)	(2 103)	-19%

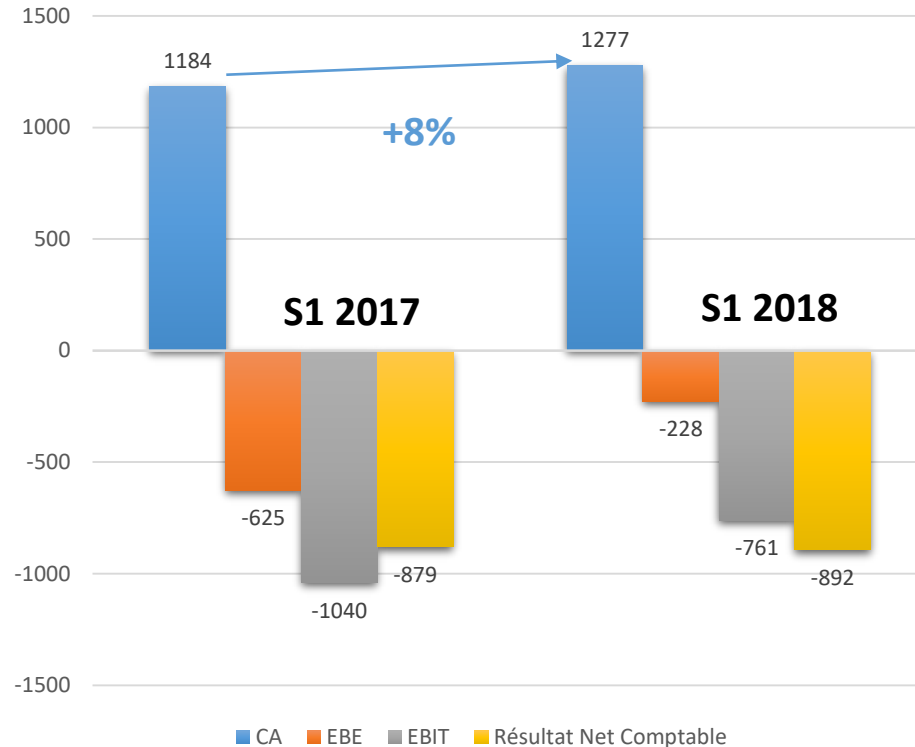
- Continuité de la réduction des charges opérationnelles (-14 %)
- Gestion de charges fixes maintenue : diminution de la masse salariale (-3,5%) et des frais généraux (-22%)



intrasense®

Résultats de l'exercice S1 2018

Confirmation de la pertinence de la stratégie et retour à la croissance



- Croissance globale du chiffre d'affaires de + 8%
- Plan d'économies et réorganisation : -8,9% sur les charges opérationnelles
- Abandon du rapprochement avec DMS (Com. Presse : 24 sept. 18), l'impact sur le résultat net comptable (« RNC ») des comptes Hy18, publiés le 17 sept. 18 est de -152 k€, soit un RNC Hy 18 de -1.044 k€ (Le montant des charges immobilisées au 30/06/18 : Cf. annexe des comptes)

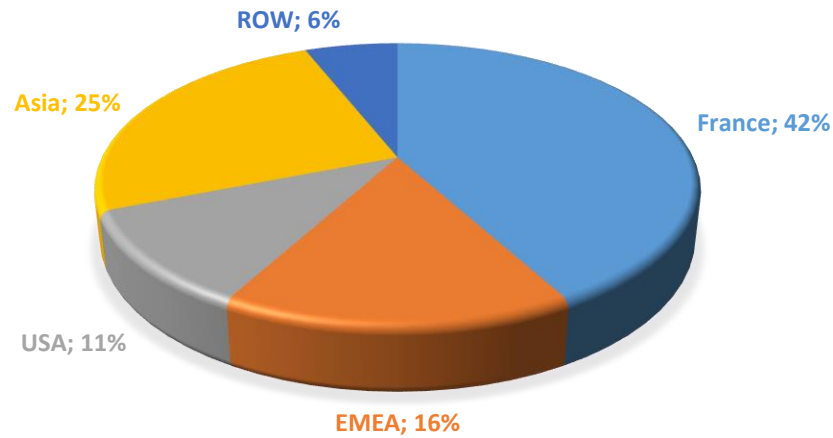


intrasense®

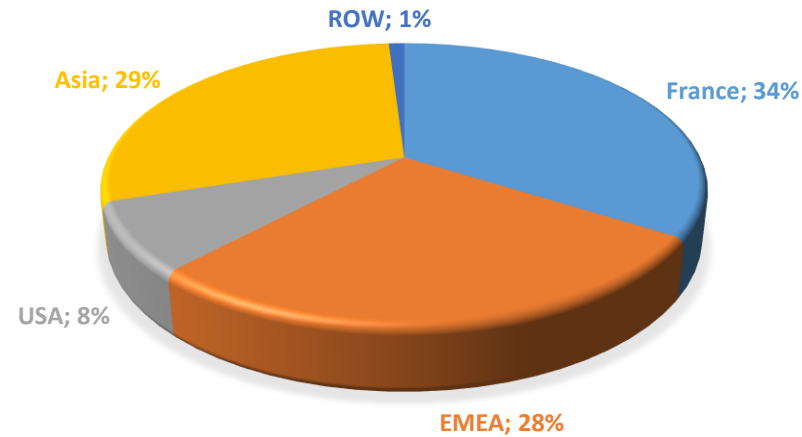
Résultats de l'exercice S1 2018

Restructuration, excellence commerciale et opérationnelle

S1 2018 : % DES VENTES PAR RÉGION



S1 2017 : % DES VENTES PAR RÉGION



- Forte croissance du marché Français (+33%, soit 42% des ventes globales)
- Croissance des ventes internationales sur le semestre (+1,6%) : bonne performance du marché asiatique représentant 25% du CA total
- Investissement commercial afin d'accélérer son développement aux USA : 11% des ventes globales contre 8% S1 2017

Résultats S1 2018



intrasense®

Nature (en k€)	Hy17	Hy18 ▲	% 18/17
Chiffre d'affaires	1 184	1 277	8%
Marge brute	1 066	1 198	
Masse salariale	(1 405)	(1 212)	
Frais généraux	(688)	(554)	
Impôts et taxes	(31)	(27)	
Prod. Immo	338	271	
Sub.	95	96	
EBE	(625,2)	(228,2)	63%
autres Pdt et Ch.	(13)	(3)	
DAP, nettes de repr. Et trsft de chg.	(402)	(531)	
EBIT	(1 040)	(761)	27%
Résultat Fi	(54)	(66)	
Résultat Except.	(35)	(180)	
CIR	250	116	
Résultat Net Comptable	(879)	(892)	-1%

- Croissance du chiffre d'affaires de + 8%, allée avec l'accélération du plan d'économie (-8,9% sur les charges opérationnelles)
- Plan d'économies et réorganisation :
 - charges d'exploitation de 2 481 k€ contre 2 724 k€ S1 2017(-8,9%)
 - diminution des frais généraux de près de 20%
 - baisse de la masse salariale (-13,2%)
 - impact du plan d'économie de 180k€ sur les comptes S1 2018, intégré en charges exceptionnelles



intrasense®

Questions et échanges





intrasense®

Résolutions soumises au vote de l'Assemblée Générale





intrasense®

De la compétence de l'assemblée générale ordinaire

1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017
2. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017
3. Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées et approbation desdites conventions
4. Ratification de la nomination par cooptation de M. Nicolas Reymond en qualité d'administrateur
5. Autorisation à donner au conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société



intrasense®

De la compétence de l'assemblée générale extraordinaire

1/2

6. Délégation de compétence à consentir au conseil d'administration à l'effet d'émettre, avec maintien du droit préférentiel de souscription, des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles de la Société
7. Délégation de compétence à consentir au conseil d'administration à l'effet d'émettre, avec suppression du droit préférentiel de souscription, des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles de la Société conformément à l'article L. 225-136 du Code de commerce, notamment dans le cadre d'une offre au public
8. Autorisation à donner au conseil d'administration à l'effet d'avoir recours à une offre visée à l'article L. 411-2 II du Code monétaire et financier pour mettre en oeuvre la 7ème résolution, conformément à l'article L. 225-136 du Code de commerce
9. Délégation de compétence à consentir au conseil d'administration en vue d'émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de personnes
10. Autorisation à donner au conseil d'administration à l'effet d'augmenter, conformément à l'article L. 225-135-1 du Code de commerce, le nombre de titres à émettre à l'occasion d'émissions réalisées avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription



intrasense®

De la compétence de l'assemblée générale extraordinaire

2/2

11. Délégation de compétence à consentir au conseil d'administration à l'effet de procéder à l'émission réservée aux salariés adhérents d'un plan d'épargne entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de ces derniers, d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles de la Société conformément à l'article L. 225-138-1 du Code de commerce
12. Limitation globale des autorisations d'émission en numéraire
13. Autorisation à donner au conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions au profit des salariés ou mandataires sociaux éligibles de la Société et des sociétés liées
14. Autorisation à donner au conseil d'administration à l'effet de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés ou mandataires sociaux éligibles de la Société ou des sociétés liées
15. Délégation de pouvoirs à consentir au conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, primes, bénéfices ou autres conformément à l'article L. 225-130 du Code de commerce
16. Autorisation à donner au conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions

Fin de l'Assemblée Générale

Intrasense
www.intrasense.fr

