



SAVE AND IMPROVE PATIENTS' LIVES
WITH DISRUPTIVE PROSTHESES

PROJET D'INTRODUCTION EN BOURSE
SUR LE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ D'EURONEXT PARIS

Avertissement

NOTE IMPORTANTE - VOUS DEVEZ LIRE CE QUI SUIT AVANT DE CONTINUER

Cet avertissement est applicable à ce document, à la présentation orale des informations contenues dans ce document par Affluent Medical (la « Société ») ou toute personne au nom de la Société et à toute session de questions-réponses qui suit la présentation orale (collectivement, les « Informations »). Ce document a été préparé par la Société et certaines sociétés affiliées (ensemble, le « Groupe »).

En assistant à la réunion au cours de laquelle cette présentation est faite, ou en lisant ce document, vous acceptez en outre d'être lié par les limitations et restrictions suivantes. Le non-respect de celles-ci peut constituer une violation des dispositions légales applicables en matière de valeurs mobilières.

Les Informations vous sont délivrées sur la base du respect des obligations légales et réglementaires auxquelles vous êtes soumis.

Les Informations sont mises à disposition concernant une éventuelle introduction en bourse de la Société (l'« Opération Proposée »). Les Informations, y compris cette présentation et son contenu, n'ont pas été vérifiées par SwissLife Banque Privée et Invest Securities (les « Banques »), ni par aucune de leurs sociétés affiliées, actionnaires, administrateurs, dirigeants, conseils, employés et représentants ou autrement vérifiées de manière indépendante.

Cette présentation est une communication à caractère promotionnel et ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'offre de vente ou de souscription de valeurs mobilières nécessitant un prospectus au sens du Règlement Prospectus 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017, tel que modifié (le « Règlement Prospectus »), lequel est également applicable au Royaume-Uni par application du European Union (Withdrawal) Act 2018 (l'« EUWA »).

Les participants sont invités à lire le prospectus préparé par la Société et approuvé par l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF ») sous le numéro 21-177 le 26 mai 2021, composé notamment du document d'enregistrement déposé auprès de l'AMF sous le n°I.21-007 le 12 avril 2021 (le « Document d'enregistrement »), du supplément au Document d'enregistrement déposé auprès de l'AMF le 26 mai 2021 sous le numéro I.21-025 et d'une note d'opération, qui est disponible sur le site de l'AMF à l'adresse www.amf-france.org et sur le site de la Société à l'adresse www.afluentmedical.com. Le Document d'enregistrement présente une description détaillée de la Société, de son activité, de sa stratégie, de sa situation financière, de ses résultats d'exploitation et de ses facteurs de risques.

La souscription d'actions de la Société dans le cadre de l'Opération Proposée ne peut se faire que sur la base d'un prospectus approuvé par l'Autorité des Marchés Financiers.

Tous les éléments contenus dans les Informations présentées le sont uniquement à titre d'information et ne doivent pas être invoqués à quelque fin que ce soit, et ne prétendent pas être une description complète ou exhaustive du Groupe. Ce document ne constitue pas, et ne saurait en aucun cas être considéré comme constituant ou à faire partie, et ne doit pas être interprété comme une offre au public, ou une sollicitation d'une offre au public, de souscription ou d'acquisition de titres de l'une quelconque entité du Groupe, et il ne doit pas, en tout ou en partie, servir de base ou être utilisé en relation avec, ou agir comme une incitation ou une recommandation à conclure un contrat, un engagement, une décision d'investissement ou toute autre transaction que ce soit.

Aucune déclaration, garantie, engagement ou confort, expresse ou implicite, n'est octroyée par la Société, les Banques, leurs sociétés affiliées ou l'un de leurs dirigeants, administrateurs, employés, agents ou conseillers quant à la sincérité, l'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des Informations contenues dans ce document, à quelque fin que ce soit. Aucune responsabilité, engagement ou obligation n'est ou ne sera acceptée par la Société, les Banques, leurs affiliés ou l'un de leurs dirigeants, administrateurs, employés, agents ou conseillers, en relation avec les Informations fournies dans ce document ou en relation avec le document. Toutes les informations sont susceptibles d'être vérifiées, corrigées, complétées, mises à jour et modifiées sans préavis. Ni la Société, ni les Banques, ni leurs affiliés, ni aucun de leurs dirigeants, administrateurs, employés, agents ou conseillers ne s'engagent à mettre à jour les Informations ou à corriger toute inexactitude dans ces Informations.

Les Informations contenues dans ce document peuvent être basées sur des estimations ou les attentes du Groupe, et il ne peut être garanti que ces estimations ou attentes sont ou se

révèleront exactes. Lorsque des informations et des statistiques sont citées à partir d'une source externe, ces informations ou statistiques ne doivent pas être interprétées comme ayant été adoptées ou approuvées par la Société, les Banques, leurs sociétés affiliées ou l'un de leurs dirigeants, administrateurs, employés, agents ou conseillers comme étant exactes. Toutes les déclarations contenues dans ce rapport et attribuables à des experts tiers représentent l'interprétation par le Groupe de données, d'avis, de recherches ou de points de vue publiés par ces experts, et n'ont pas été révisées par ces derniers. Chaque publication de ces experts est faite à la date de sa publication originale et non à la date du présent document et est incluse dans le présent document à titre d'information uniquement.

Les informations financières incluses dans ce document peuvent être des informations financières qui ne sont pas calculées conformément aux normes IFRS, à tout autre principe comptable internationalement reconnu ou aux principes comptables généralement reconnus en France (l'« Mesures Alternatives de Performance »). Ces Mesures Alternatives de Performance ne doivent pas être considérées comme des alternatives ou des substituts aux données de l'état consolidé du résultat global total, du tableau des flux de trésorerie consolidés ou du bilan consolidé du Groupe préparés conformément aux normes IFRS, à tout autre principe comptable internationalement reconnu ou aux principes comptables généralement reconnus en France, ou comme des mesures de rentabilité ou de liquidité. Les Mesures Alternatives de Performance n'indiquent pas nécessairement si les flux de trésorerie seront suffisants pour les besoins de trésorerie du Groupe et peuvent ne pas être indicatives de ses résultats futurs. En outre, les Mesures Alternatives de Performance ne sont pas reconnues par les normes IFRS, par tout autre principe comptable internationalement reconnu, ou par les principes comptables généralement reconnus en France, ne doivent pas être considérées comme des substituts à une analyse des résultats d'exploitation du Groupe préparés conformément aux normes IFRS, à tout autre principe comptable internationalement reconnu, ou aux principes comptables généralement reconnus en France, et peuvent ne pas être comparables à des informations portant un titre similaire publiées par d'autres sociétés. Les Mesures Alternatives de Performance n'ont pas été revues ou vérifiées de manière indépendante par les auditeurs de la Société ou par les Banques.

Le présent document contient des déclarations prospectives relatives à l'activité, aux performances financières et aux résultats du Groupe ou du secteur dans lequel le Groupe opère. Ces déclarations peuvent être identifiées par des mots tels que "attente", "croyance", "estimation", "plan", "objectif" ou "prévision" et autres expressions similaires, ou par leur contexte. Les déclarations prospectives comprennent des déclarations concernant : les stratégies, les perspectives et les perspectives de croissance ; les plans futurs et le potentiel de croissance future ; la croissance des produits et services sur de nouveaux marchés ; les tendances de l'industrie ; et l'impact des initiatives législatives et/ou réglementaires. Ces déclarations sont faites sur la base des connaissances et des hypothèses actuelles et comportent des risques et des incertitudes. Divers facteurs peuvent faire en sorte que les résultats, les performances ou les événements futurs réels diffèrent sensiblement de ceux décrits dans ces déclarations, et ni la Société, ni les banques, ni leurs sociétés affiliées, ni aucun de leurs dirigeants, administrateurs, employés, agents ou conseillers n'accepte de responsabilité quant à l'exactitude des opinions exprimées dans ce document ou des hypothèses sous-jacentes. Aucune obligation n'est prise de mettre à jour les déclarations prospectives qui peuvent être présentées dans ce document pour refléter de nouvelles informations, des événements futurs ou pour toute autre raison et toute opinion exprimée dans cette présentation est susceptible d'être modifiée sans préavis.

Les Informations ne constituent pas une recommandation concernant la Transaction Proposée et ne prétendent pas contenir toutes les informations qui peuvent être nécessaires pour évaluer la Transaction Proposée. Le bien-fondé et la pertinence et opportunité d'un investissement dans la Société doivent être évalués de manière indépendante et il est conseillé à toute personne envisageant un tel investissement dans la Société d'obtenir des conseils indépendants en matière juridique, fiscale, comptable, financière, de crédit et autres conseils connexes avant d'effectuer un investissement. Les investisseurs ne doivent pas souscrire ou acquérir des titres de la Société, sauf sur la base des informations contenues dans le prospectus publié par la Société et approuvé par l'AMF. En acceptant les Informations, le destinataire reconnaît qu'il

prend toutes les décisions de négociation et d'investissement en se fiant à son propre jugement et non en se fiant à la Société, aux Banques, à leurs sociétés affiliées, actionnaires, directeurs, officiers, conseillers, employés ou représentants.

Les Banques agissent uniquement pour la Société dans le cadre de la Transaction Proposée et pour aucune autre personne. Elles ne considéreront aucune autre personne (qu'elle soit ou non destinataire des Informations) comme un client dans le cadre de l'Opération Proposée et, par conséquent, ne seront pas responsables envers toute autre personne de la fourniture des protections accordées à leurs clients respectifs, ou de la fourniture de conseils à une telle personne concernant le contenu des Informations ou la Transaction Proposée.

Les Informations ne constituent pas ou ne font pas partie d'un prospectus ou d'une offre ou d'une invitation à la vente ou à l'émission, ou d'une offre ou d'une incitation à acquérir ou à souscrire, ou d'une sollicitation d'une offre d'acquisition ou de souscription d'actions ou d'autres valeurs mobilières de la Société en France, au Royaume-Uni, aux Etats-Unis ou dans toute autre juridiction. Elles ne constituent aucune forme d'engagement de la part de la Société ou de toute autre personne. Ni les Informations, ni toute autre information écrite ou orale mise à la disposition d'un destinataire ou de ses conseillers ne constitueront la base d'un quelconque contrat ou engagement. En particulier, en fournissant les Informations, la Société, les Banques, leurs sociétés affiliées, actionnaires, administrateurs, dirigeants, conseillers, employés ou représentants ne s'engagent pas à donner au destinataire l'accès à toute information supplémentaire.

Ce document n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par une personne ou une entité citoyenne, résidente ou située dans un état, un pays ou une autre juridiction où une telle distribution, publication, mise à disposition ou utilisation serait contraire à la loi ou à la réglementation ou nécessiterait un enregistrement ou une licence dans ladite juridiction. Les personnes en possession de ce document doivent s'informer de ces restrictions et les respecter. Dans l'Espace économique européen (« EEE »), les Informations sont uniquement adressées et destinées aux personnes des États membres qui sont des « investisseurs qualifiés » au sens de l'article 2(e) du Règlement sur les prospectus (Règlement (UE) 2017/1129) (« Investisseurs Qualifiés »).

Au Royaume-Uni, les Informations sont destinées à être distribuées uniquement aux personnes qui sont des Investisseurs Qualifiés qui (i) ont une expérience professionnelle en matière d'investissements relevant de l'Article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, tel que modifié (l'« Ordre ») ou (ii) sont des personnes visées par l'Article 49(2)(a) à (d) « high net worth companies, unincorporated associations, etc. ») de l'Ordre ou (iii) sont des personnes à qui elles peuvent être légalement communiquées (toutes ces personnes étant appelées ensemble « personnes concernées ») et, dans ce cas, les Informations ne doivent pas être consultées, accédées, utilisées ou invoquées au Royaume-Uni par des personnes qui ne sont pas des personnes concernées et tout investissement ou activité d'investissement auquel les Informations se rapportent n'est disponible que pour les personnes concernées et ne sera effectué qu'avec des personnes concernées. Les Informations sont une publicité et non un prospectus aux fins des Règles relatives aux Prospectus de la Financial Conduct Authority (la « FCA ») et les Informations n'ont pas été approuvées par la FCA.

Des titres ne peuvent être offerts, souscrits ou vendus aux Etats-Unis qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act »), sauf en vertu d'une exemption aux exigences d'enregistrement ou dans le cadre d'une transaction non soumise à ces exigences, et conformément aux dispositions légales sur les valeurs mobilières de l'Etat concerné. Les titres de la Société n'ont pas été et ne seront pas enregistrés en vertu du U.S. Securities Act et la Société n'a pas l'intention de faire une offre au public de ses titres aux Etats-Unis. Ni le présent document, ni aucune copie de celui-ci ne peuvent être pris ou transmis, directement ou indirectement, aux États-Unis, tel que ce terme est défini dans le U.S. Securities Act.

Ni le présent document ni aucune copie de celui-ci ne peuvent être emportés ou transmis en Australie, au Canada ou au Japon ou à toute personne se trouvant dans l'une de ces juridictions..



Michel Finance

Président-Directeur général

Expériences précédentes



Jérôme Geoffroy

Directeur financier

Expériences précédentes





2011

Création

~ 50

Salariés

10 Mds €

Marchés cibles d'ici 2027⁽¹⁾

31

Familles de brevets

65 M€

investis à ce jour

2023

Premiers revenus⁽²⁾



IMPLANTS FOR LIFE



ARTUS

Premier dispositif pour le traitement de l'incontinence urinaire modérée à sévère activable avec une télécommande

Urologie

CE

T4 2023

EPYGN

Valve mitrale de nouvelle génération reproduisant la physiologie humaine

CE

S2 2025

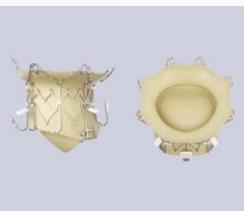
KALIOS

Seul anneau conçu pour la réparation de la valve mitrale cardiaque permettant de multiples réajustements post-opératoires

CE

T4 2022

Structural Heart⁽³⁾



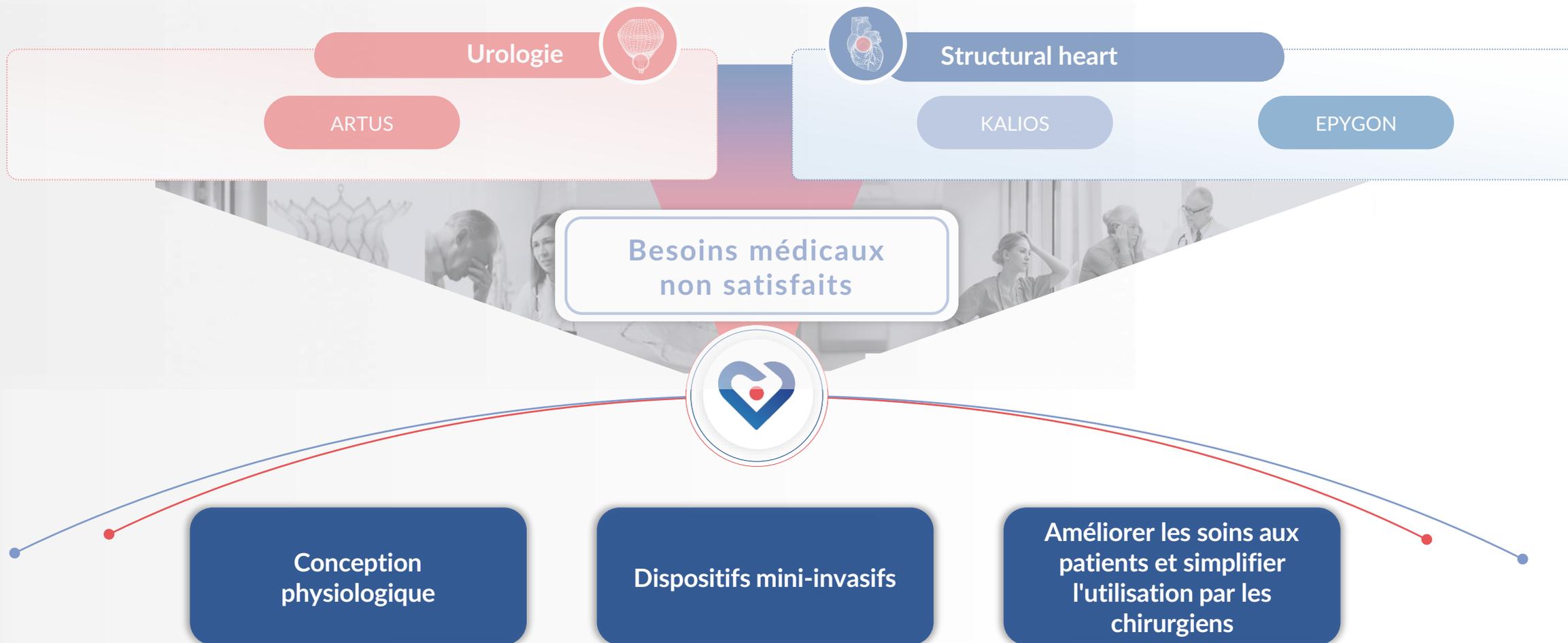
Notes : (1) Le calcul du nombre de marchés cibles correspond à la somme des marchés cibles d'ARTUS (en 2027), EPYGN et KALIOS (en 2027) et KARDIOZIS (en 2023)

(2) Sous réserve de l'impact de la pandémie de COVID et de l'évolution de la réglementation et de l'obtention de financements (introduction en bourse et financement complémentaire si nécessaire).

(3) Cardiologie fonctionnelle.



Notre mission : sauver et améliorer la vie des patients grâce à des prothèses innovantes



Source(s) : (1) "Irwin DE, Milsom I, Hunskaar S, et al. Population-based survey of urinary incontinence, overactive bladder, and other lower urinary tract symptoms in five countries: results of the EPIC study" ; (2) Organisation mondiale de la santé



- 1 Adresser des **marchés larges et en croissance rapide** caractérisés par des besoins médicaux critiques non satisfaits
- 2 Des **prothèses innovantes uniques** pour améliorer la vie des patients et simplifier les interventions chirurgicales
- 3 Un **solide portefeuille de brevets** soutenu par des leaders d'opinion de renommée mondiale
- 4 En stade clinique avec une **stratégie claire** d'accès au marché, vecteur de croissance future
- 5 Une équipe de direction **reconnue**, un conseil d'administration et scientifique **d'envergure mondiale** et un actionnaire historique **de référence**



DES PROTHÈSES INNOVANTES POUR
RÉPONDRE À DES BESOINS NON SATISFAITS



affluent
MEDICAL
IMPLANTS FOR LIFE



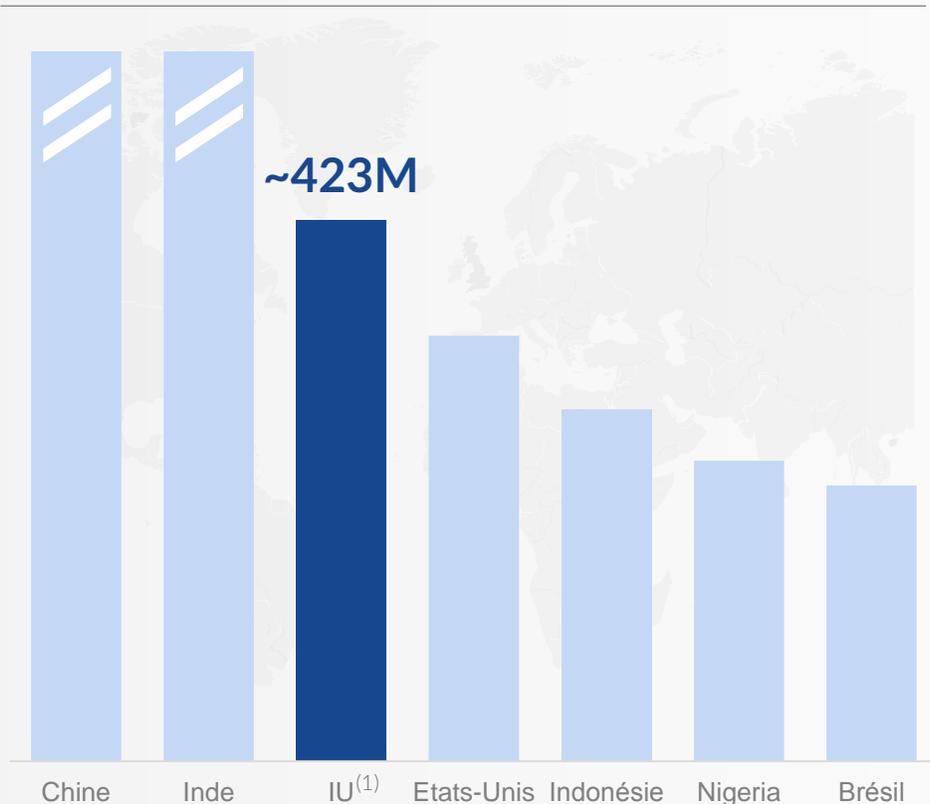
UROLOGIE

ARTUS

Premier dispositif pour traiter
l'incontinence urinaire modérée à sévère
activable avec une télécommande



Si l'incontinence urinaire était un pays,
il serait le 3^{ème} plus grand pays du monde



Prévalence de l'incontinence urinaire



- Absence de mobilité
- Traitement de substitution de la ménopause
- Infections
- Age
- Obésité
- Diabète
- Démence
- Grossesse
- Ethnicité
- Hystérectomie
- Comorbidité

Pas de traitement efficace en raison de ...

Mauvaise interprétation des symptômes	Incrédulité	Méconnaissance	Sentiment de honte



Source(s): (1) Irwin et al. Worldwide prevalence estimates of lower urinary tract symptoms, overactive bladder, urinary incontinence and bladder outlet obstruction; (2) Milsom I. « How big is the problem? Incontinence in numbers », Gothenburg Continence Research Center



UROLOGIE

Témoignage de la Professeure Véronique Phé, Urologue



PROFESSEURE VÉRONIQUE PHÉ

PROFESSEURE D'UROLOGIE,
PITIÉ-SALPÊTRIÈRE, PARIS





Un marché de l'incontinence urinaire en plein essor avec des besoins non satisfaits



Plus de 423M de personnes souffrent d'incontinence urinaire⁽¹⁾



Nous nous concentrons sur l'**incontinence urinaire modérée à sévère**, qui touche **107M de personnes / 25% de la population atteinte d'IU**

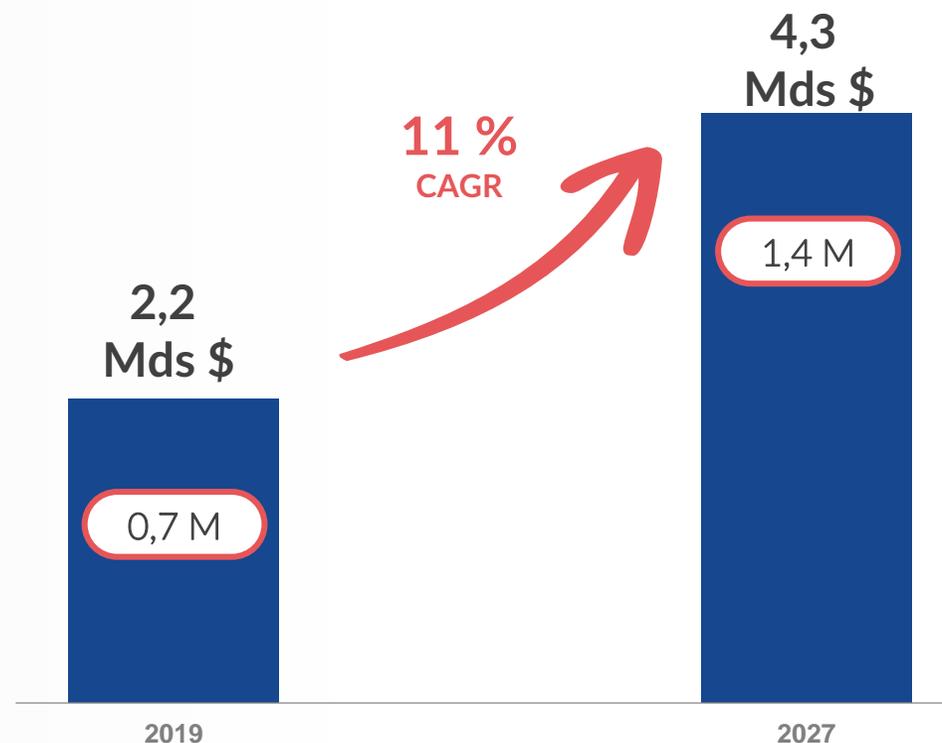


La présence sur le marché d'un seul dispositif majeur de sphincter artificiel (lancé en 1987) offre une opportunité de **positionnement concurrentiel unique**



Forte activité de fusion-acquisition depuis 2015⁽³⁾

Marché mondial des dispositifs pour l'incontinence urinaire⁽⁴⁾



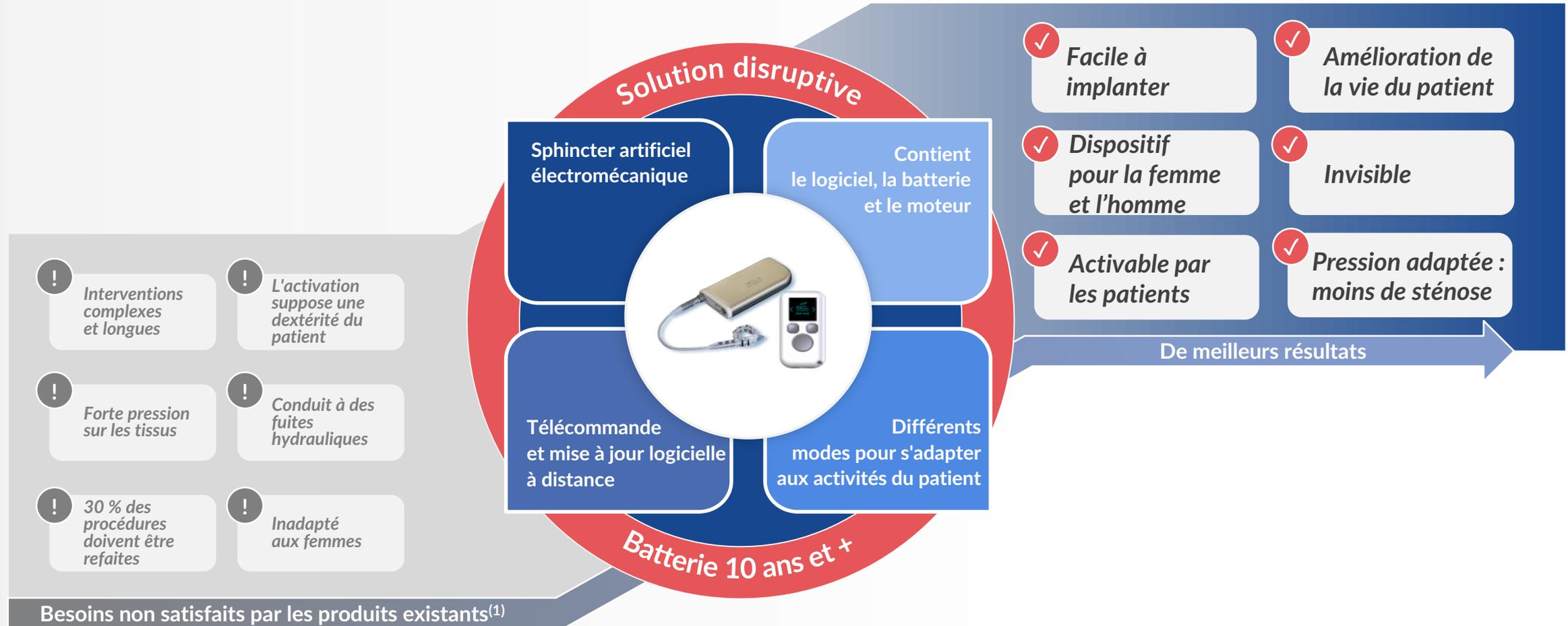
Nombre de procédures chirurgicales⁽⁵⁾



Source(s) : (1) Milsom I. "How big is the problem? Incontinence in numbers", Gothenburg Continence Research Center (2) Estimations de la Société basées sur l'étude "New Artificial Urinary Sphincter Devices in the Treatment of Male Iatrogenic Incontinence et Severity of Urinary Incontinence and Effect on Quality of Life in Women, by Incontinence Type" ; (3) Opérations portant sur des dispositifs pour l'incontinence urinaire selon les informations disponibles sur MergerMarket ; (4) Urinary Incontinence (UI) Devices (Optima Insights, septembre 2020) ; (5) ISS AG, 2020 ; Allied Market Research. Global Urinary Incontinence Devices Market, Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2017-2023, 201



Premier dispositif pour le traitement de l'incontinence urinaire modérée à sévère activable avec une télécommande



Source(s) : (1) Basé sur X. Biardeau, S. Aharony, The AUS Consensus Group, L. Campeau and J. Corcos (Department of Urology, Jewish General Hospital, McGill University, Montreal, Québec, Canada) - Artificial Urinary Sphincter : Report of the 2015 Consensus Conference - Neurology and Urodynamics 35:S8-S24 (2016)



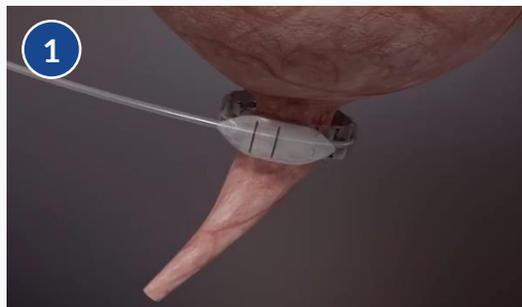
Prothèse et procédure
mini-invasives connues par les
chirurgiens

Réduction de la durée
de l'hospitalisation

Facilité d'implantation
pour les chirurgiens



Durée
d'intervention
30 min.



Le Cuff réglable est positionné autour
du col de la vessie et verrouillé



Le Cuff est activé par la télécommande qui en
déclenche l'ouverture et la fermeture



L'ajustement du Cuff est personnalisé pour chaque patient
La miction est déclenchée par la télécommande

Personnalisés

3 modes

Urgence

Lien vidéo : <https://www.youtube.com/watch?v=2A9uvvuxJFE>



UROLOGIE

Témoignage du Professeur Nicolas Barry Delongchamps, Urologue



PROFESSEUR NICOLAS BARRY
DELONGCHAMPS

PROFESSEUR D'UROLOGIE,
HÔPITAL COCHIN, PARIS





Offre de produits	<i>Electronic artificial urinary sphincter</i>	 ZSI 375	 AMS 800™
Marquage CE	x	✓	✓
Approbation FDA	x	x	✓
Date de lancement	-	-	1987
Confort d'utilisation	✓	x	x
Efficacité	-	-	✓
A destination des hommes et des femmes	✓	x	x
Type de chirurgie	-	✓	✓
Télécommande	-	x	x

T4 2023⁽¹⁾T4 2024⁽¹⁾2024⁽¹⁾

✓✓✓

✓✓✓

✓

✓✓

✓

Prix : 8 000 - 10 000 €⁽²⁾

Notes : Basé sur l'évaluation de la direction et sur les informations publiques ; Exclut Implantica (Uricontrol) en raison du manque d'informations publiques sur les progrès cliniques ou les caractéristiques techniques.(1) Date prévue - sous réserve de l'impact de la pandémie de COVID, de l'évolution de la réglementation et de l'obtention de financements (introduction en bourse et financement complémentaire si nécessaire).(2) Prix de vente moyen

DES PROTHÈSES INNOVANTES POUR
RÉPONDRE À DES BESOINS NON SATISFAITS



STRUCTURAL HEART

KALIOS

Réparation de la valve mitrale

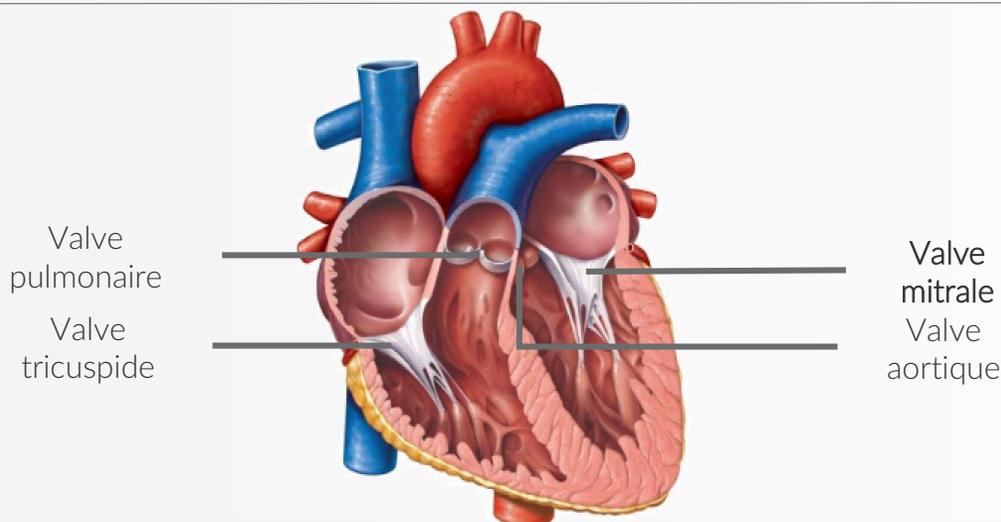
EPYGON

Remplacement de la valve mitrale

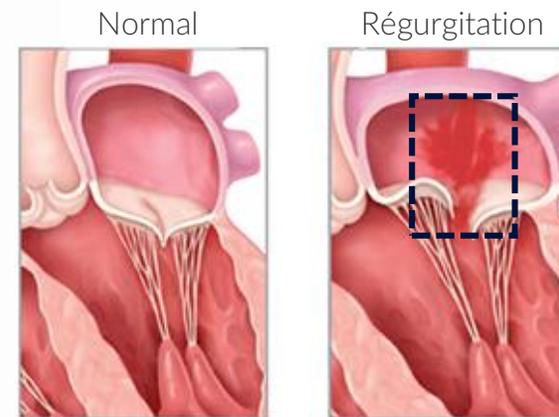


affluent
MEDICAL
IMPLANTS FOR LIFE

Anatomie du cœur et des valves cardiaques



La régurgitation mitrale se produit lorsque la valve mitrale ne se ferme plus correctement



Ces valves peuvent connaître différents dysfonctionnements :

- ouverture insuffisante limitant le flux sanguin (sténose) : **46 %** des cas⁽¹⁾
- fermeture anormale (régurgitation) : **>12 %** des cas
- les deux dysfonctionnements : **42 %** des cas⁽²⁾

~2 % de la population totale souffrent de régurgitation mitrale⁽³⁾



75 ans et plus
 > 12 % de la population souffrent de régurgitation mitrale⁽⁴⁾



La détérioration du ventricule gauche crée une **insuffisance cardiaque**

2 TRAITEMENTS POSSIBLES POUR LA RÉGURGITATION MITRALE (RM)

1 Réparation

2 Remplacement



Source(s) : (1) Institut Mutualiste Montsouris – Pr François Laborde ; (2) World Health Organization – Health topics – Cardiovascular diseases – Overview ; (3) S. Douedi – H. Douedi – Août 2020 « Régurgitation mitrale » ; (4) Vuyisile T Nkomo, Julius M Gardin, Thomas N Skelton, John S Gottdiener, Christopher G Scott, Maurice Enriquez-Sarano: Burden of valvular heart diseases: a population-based study



KALIOS

EPYGON

Répondre au marché de la régurgitation mitrale avec des solutions innovantes



Les maladies cardiovasculaires sont **la première cause de mortalité dans le monde**, faisant près de **17,9 millions de victimes chaque année**⁽¹⁾



La régurgitation mitrale affecte **plus de 2 % de la population mondiale** avec une prévalence qui augmente avec l'âge⁽²⁾



Des besoins non satisfaits avec seulement **4 % des 4 millions de patients** souffrant de **régurgitation mitrale sévère** qui se font opérer⁽³⁾



Forte activité de fusions et acquisitions avec plus de **2 milliards d'euros** d'investissements depuis 2015⁽⁴⁾

Valve mitrale par voie transcathéter Marché de la réparation et de l'implantation⁽⁵⁾

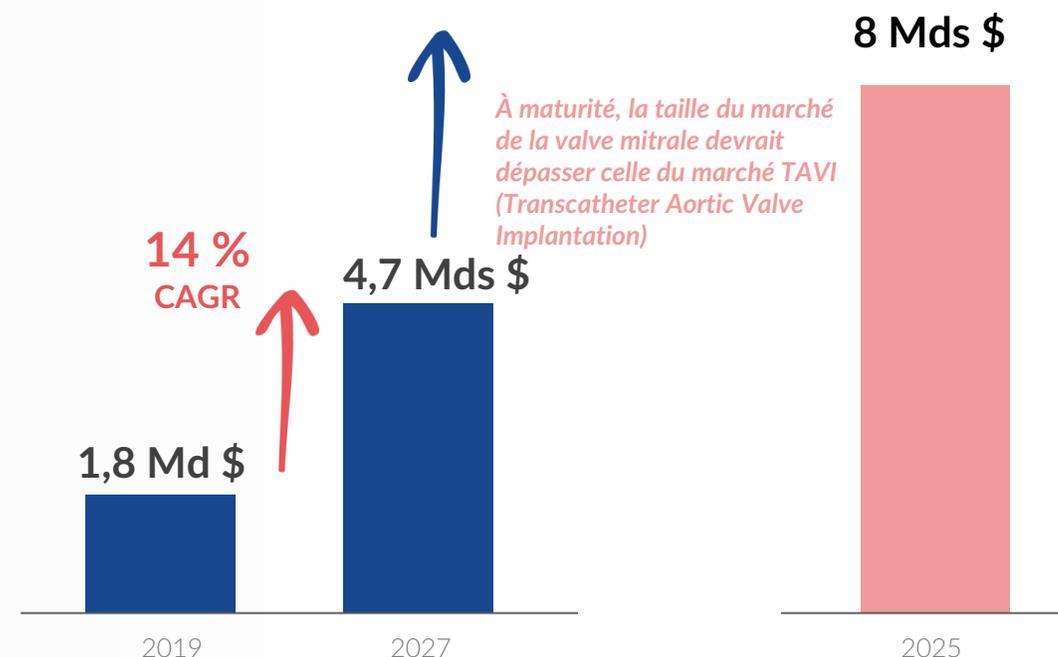
Marché TAVI mondial⁽⁶⁾



Valve mitrale par voie transcathéter
marché de l'implantation



Valve aortique par voie transcathéter
marché de l'implantation

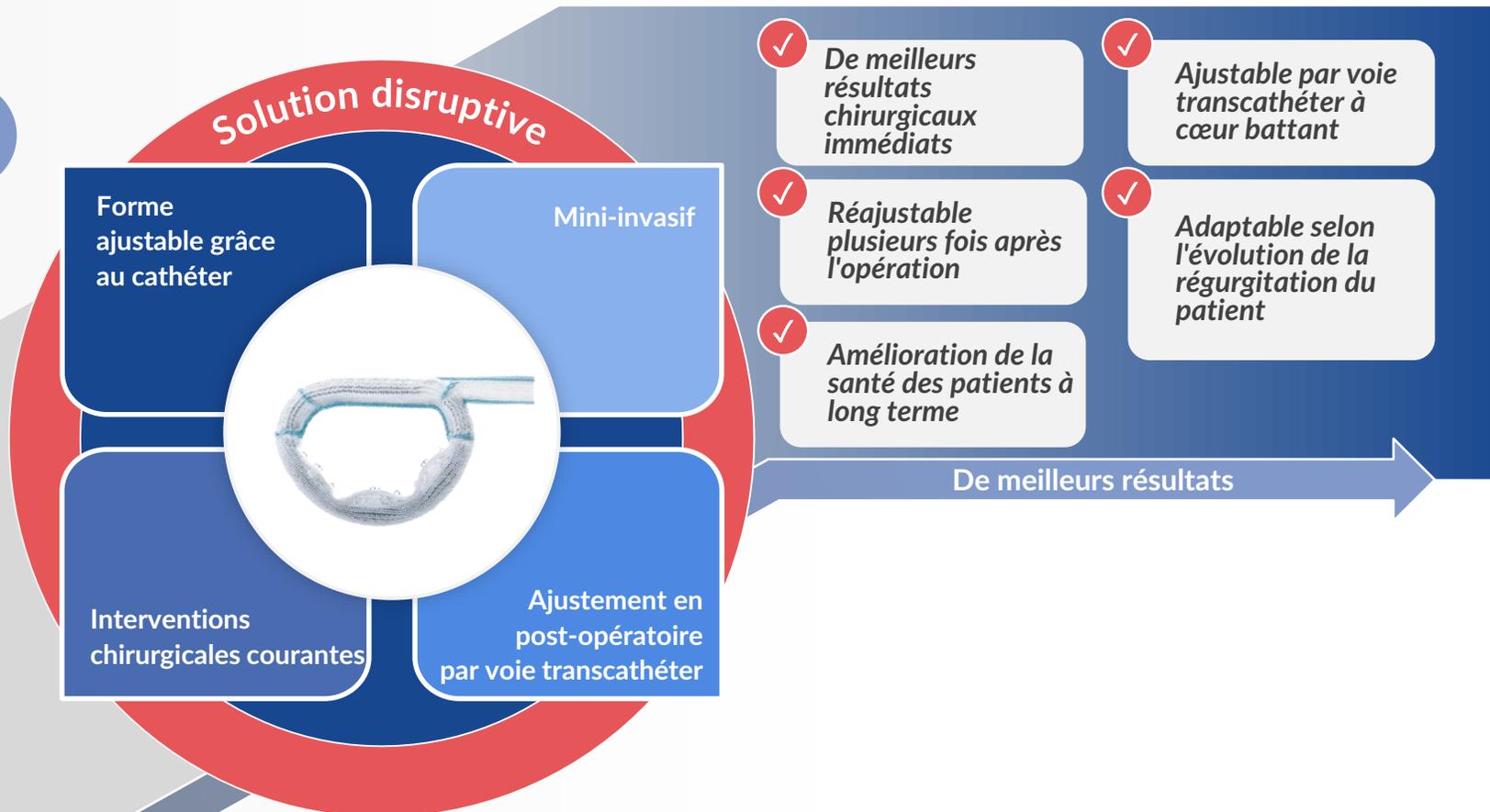


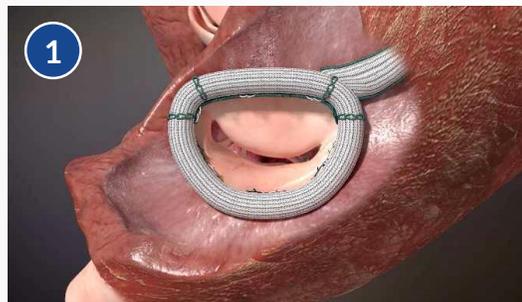
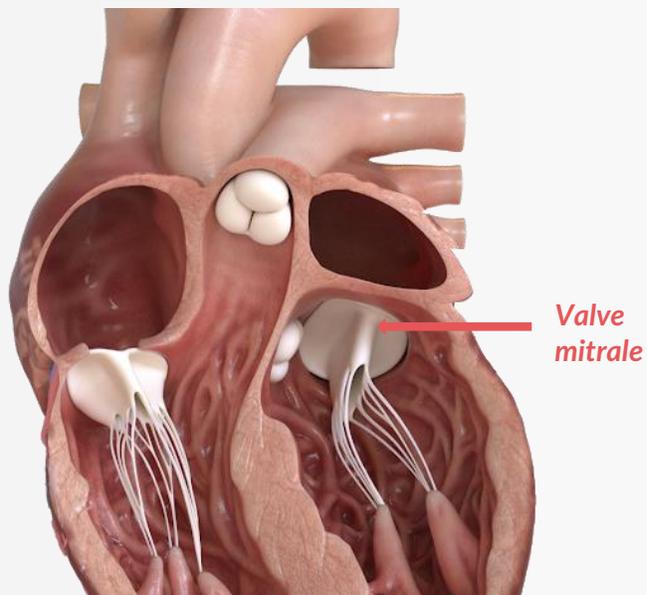
Source(s) : (1) Organisation mondiale de la santé ; (2) Steven Douedi, Hani Douedi (août 2020) ; (3) Estimations de la société ; (4) Opérations portant sur des valves mitrales selon les informations disponibles sur MergerMarket ; (5) Taille du marché de l'implantation de valves mitrales par voie de transcathéter (Emergen Research, septembre 2020) ; (6) Marché mondial de l'implantation de valves aortiques par voie de transcathéter (TAVI) - Allied Market Research, juin 2018)

Réparation de la valve mitrale

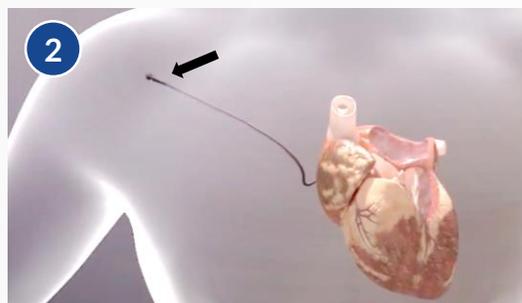
- ! Rarement ajustable pendant l'opération
- ! Non réajustable après l'opération
- ! Entraîne de nouvelles interventions invasives
- ! Interventions chirurgicales de longue durée
- ! Régurgitation résiduelle et récurrente dans 40 % des réparations

Besoins non satisfaits par les produits existants⁽¹⁾

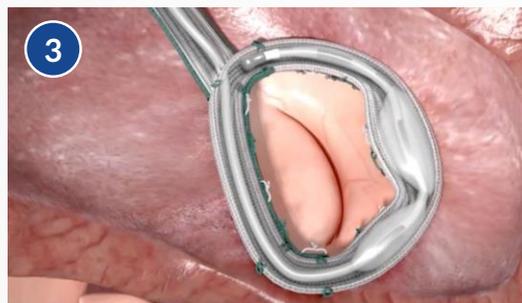




Prothèse se présentant comme un anneau Carpentier traditionnel dans le cas d'une annuloplastie classique
Intervention mini-invasive
Opération facilitée pour les chirurgiens



Pendant l'implantation, l'extrémité de la ligne de connexion est acheminée vers une position sous-clavière pour faciliter les réajustements post-opératoires



Le dispositif **peut être réajusté à plusieurs reprises après l'opération**

Les ajustements sont réalisés par l'introduction d'un cathéter à trois ballonnets gonflables dans les trois zones prédéfinies

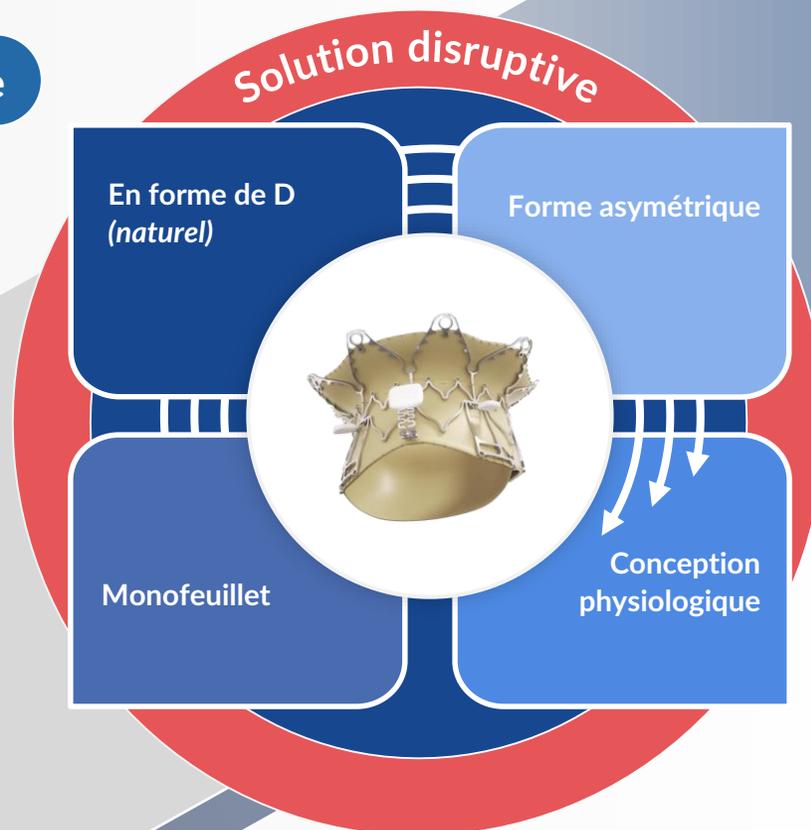
Ajustable sous échographie à cœur battant

Lien vidéo : <https://www.youtube.com/watch?v=ddRY6ai53uo>

Remplacement de la valve mitrale

- ! Dérivé des valves aortiques
- ! Contraint le cœur à s'adapter à la valve
- ! Ne permet pas de restaurer le flux sanguin naturel
- ! Entraîne une surcharge ventriculaire gauche
- ! Implique souvent une implantation complexe

Besoins non satisfaits par les produits existants⁽¹⁾



- ✓ Facilité d'implantation
 - ✓ Restaure le flux sanguin naturel
 - ✓ Valve adaptée à la physiologie du cœur
 - ✓ Diminution de l'effort ventriculaire gauche
- De meilleurs résultats →



Témoignage du Professeur Christian Latremouille, Chirurgien Cardiaque



PROFESSEUR CHRISTIAN LATREMOUILLE

**DIRECTEUR DES AFFAIRES CHIRURGICALES
CHEZ CARMAT
ANCIEN PROFESSEUR DE CHIRURGIE
CARDIAQUE, HÔPITAL EUROPÉEN GEORGES
POMPIDOU, PARIS**



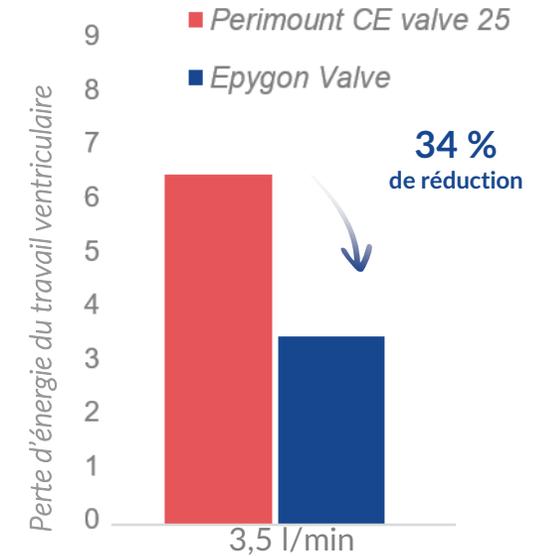
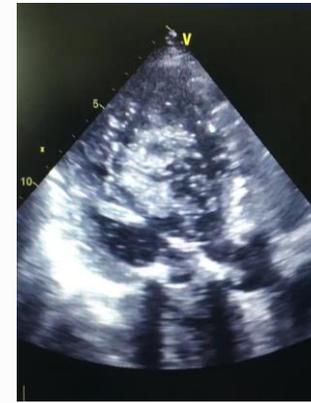
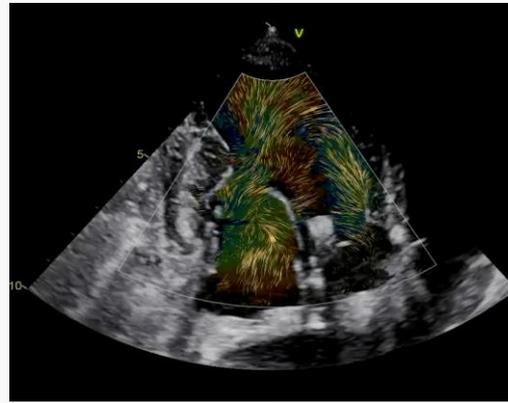
Restauration du flux sanguin physiologique

Normal

EPYGN

Autre

EPYGN vs valve mitrale à trois feuillets – Perte d'énergie totale (% du travail ventriculaire) en test pré-clinique. À 3,5 l/min et pression aortique de 100 mmHg en moyenne



Lien vidéo : <https://www.affluentmedical.com/epygion-2>

1

La valve physiologique restaure un flux sanguin physiologique naturel (vortex)

2

EPYGN réduit l'effort du ventricule gauche jusqu'à 34 % par rapport aux valves à trois feuillets

3

EPYGN permet la récupération de la fonction ventriculaire pour éviter une nouvelle insuffisance cardiaque



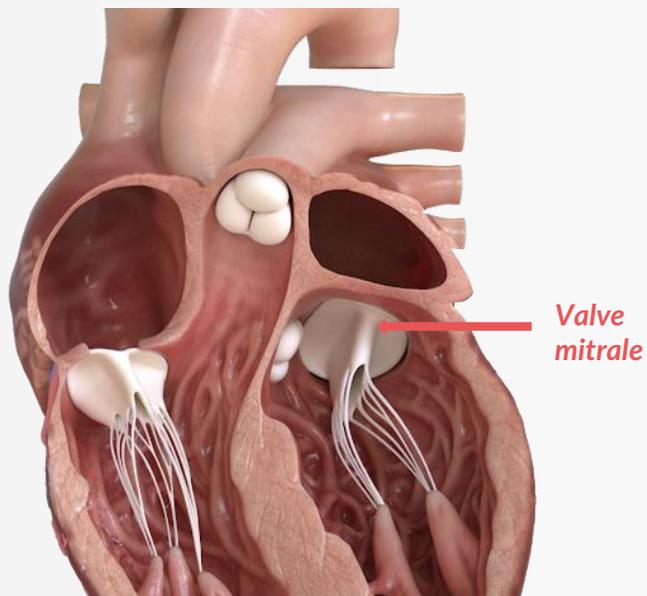
La performance de la valve mitrale est potentiellement la meilleure de sa catégorie



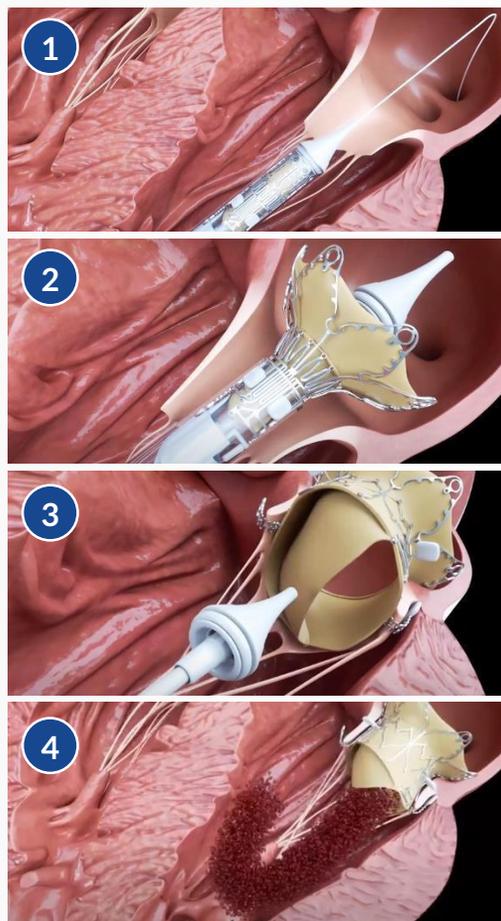
STRUCTURAL
HEART

EPYGON Procédure de déploiement





Déploiement
<10 min.



Voie transapicale et transeptale⁽¹⁾

Système de largage perfectionné assurant un positionnement central optimum à l'intérieur de la valve mitrale native

La partie auriculaire du dispositif est libérée progressivement ; les pétales sont déployés pour obtenir la position en forme de D souhaitée

La valve avance doucement jusqu'à l'annulus mitral, tandis que deux bras d'arrimage capturent les feuillets postérieur et antérieur

Capable **de restaurer le flux sanguin physiologique** dans le ventricule et de maintenir les folioles natives sous traction

Lien vidéo : <https://www.youtube.com/watch?v=XftOLVNR-Wg>

	HighLife	innoheart	Medtronic	Edwards Lifesciences	neovasc	Abbott
Offre de produits	Highlife	Saturn	INTREPID	CARDIAQ	TIARA	TENDYNE™
Marquage CE	✗	✗	✗	✗	✗	✓
Approbation FDA	✗	✗	✗	✗	Première étude de faisabilité	Etude clinique
Statut	Peu d'implantations / résultats pas encore publiés	-	Étude pilote sur 50 patients finalisée, début de l'étude pivot	Étude pilote en cours	-	Marquage CE depuis 2020
Conception	Symétrique	Symétrique	Symétrique	Symétrique	En forme de D	Symétrique
Voie transapicale / transeptale	Transapicale & Transeptale	Transapicale & Transeptale	Transapicale	Transapicale ou Transeptale	Transapicale	Transapicale
Valve péricardique monofeuillet	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Remodelage ventriculaire gauche positif	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Nombre de pièce	2	2	Mono	Mono	Mono	Mono

EPYGON™

S2 2025⁽¹⁾

T4 2025⁽¹⁾

Démarrage de l'étude First-in-Human

En forme de D

Transapicale & Transeptale (2)

✓

✓✓✓

Mono

Prix : ~ 35 000 - 50 000 €⁽³⁾



Notes : selon la société et données publiques;

(1) Date prévue sous réserve de l'impact de la pandémie de COVID, de l'évolution de la réglementation et de l'obtention de financements (introduction en bourse et financement supplémentaire si nécessaire) (2) Stade préclinique (3) Prix de vente moyen Source(s) : Circulation Research

DES TECHNOLOGIES BREVETÉES
**SOUTENUES PAR DES LEADERS
D'OPINION**




affluent
MEDICAL
IMPLANTS FOR LIFE

Une propriété intellectuelle créatrice de valeur



Note(s): (1) inclut les familles de brevets pour Kardiozis

Une technologie innovante pour traiter l'anévrisme aortique abdominal (AAA) avec des opportunités de partenariat

Enjeux actuels de l'anévrisme aortique

2 millions de personnes souffrent d'AAA avec un fort risque de mortalité. Pourtant, seules 20 % sont diagnostiquées.

Les endofuites de type II se produisent dans 10 à 47 % des cas après une EVAR standard ⁽¹⁾

Patients exposés à des interventions chirurgicales supplémentaires

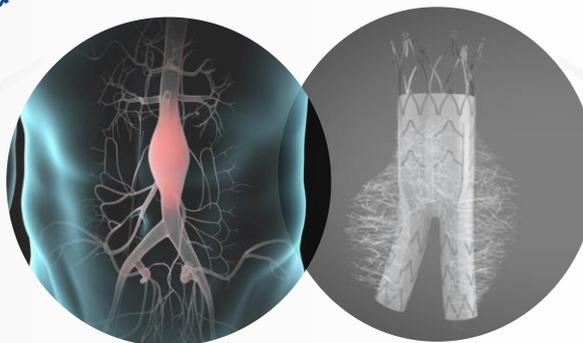
Kardiozis

Fibres thrombogènes
réduisant le sac anévrisimal

Prévient les endofuites du sac
(déjà testé)

Technologie connue -faisabilité
et distribution à grande échelle

De meilleurs résultats



Une opportunité claire

Marché pesant 1,7 Md de dollars⁽²⁾ et présentant des opportunités de partenariat

Offre une meilleure technologie clé en main aux principaux acteurs

Concept éprouvé en tests in vitro

Prothèse endovasculaire pour traiter et réduire plus efficacement la taille de l'anévrisme aortique abdominal



Source(s) : (1) Powell JT. Et al (Br. J. Surg. 2017 Feb) (2) Global Aortic Aneurysm Market – Drivers, Opportunities, Trends and Forecasts 2017-2023 (Infoholic Research 2017)



Pr. Alain Berrebi

Spécialiste en
échocardiographie
interventionnelle

Chef du service Echo-Lab du
service de chirurgie cardio-
vasculaire de l'hôpital européen
Georges Pompidou, à Paris



Pr. Alain Carpentier

Professeur de chirurgie cardiaque

Cofondateur de



Pr. Theodor Fischlein

Professeur de chirurgie cardiaque à Nuremberg



Pr. Christian Latremouille

Directeur des affaires chirurgicales chez Carmat
Anciennement, Professeur de chirurgie cardiaque
à l'Hôpital européen Georges Pompidou, à Paris



Pr. Günther Laufer

Professeur de chirurgie cardiaque
Chef du service de chirurgie cardiaque
à l'hôpital universitaire de Vienne



Pr. Martin Misfeld

Professeur et consultant senior en chirurgie cardiaque
au centre de cardiologie de Leipzig



Pr. Piergiorgio Tozzi

Professeur de cardiologie et de chirurgie cardiothoracique
à Lausanne



Pr. Daniel Hayoz

Professeur et Chef de service en médecine interne
générale et en angiologie à l'Hôpital Cantonal de Fribourg



**Pr. Nicolas Barry
Delongchamps**

Professeur d'urologie à l'hôpital Cochin, à Paris



Pr. Roger Dmochowski

Professeur de chirurgie urologique au Vanderbilt University
Medical Center, à
Nashville



Pr. Dominique Fabre

Professeur de chirurgie thoracique et vasculaire
et de transplantation cardio-pulmonaire
à l'hôpital Marie Lannelongue



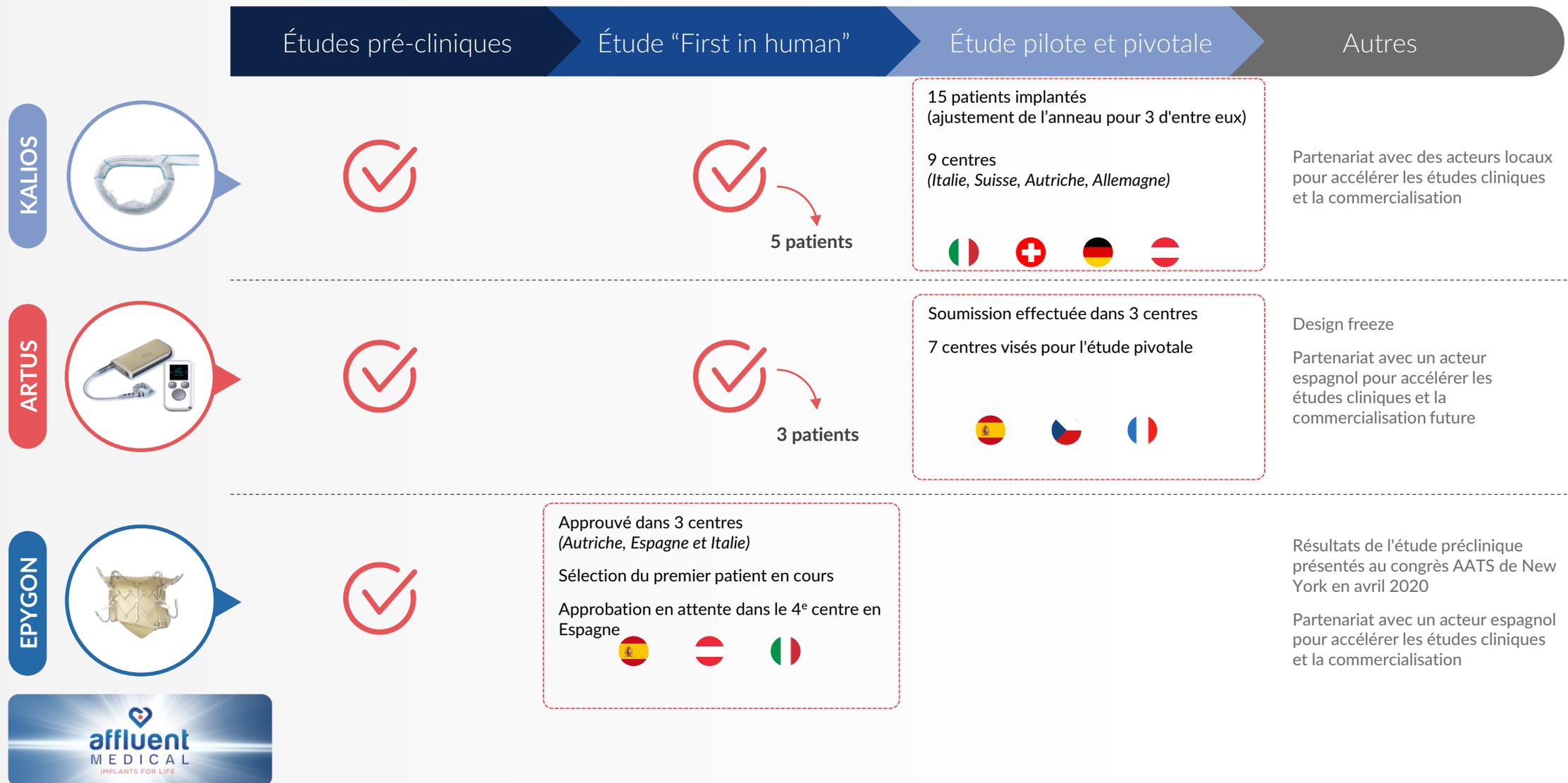
Pr. Stephan Haulon

Professeur de chirurgie vasculaire, Université Paris-Sud
Président de la
Société européenne
de Chirurgie vasculaire

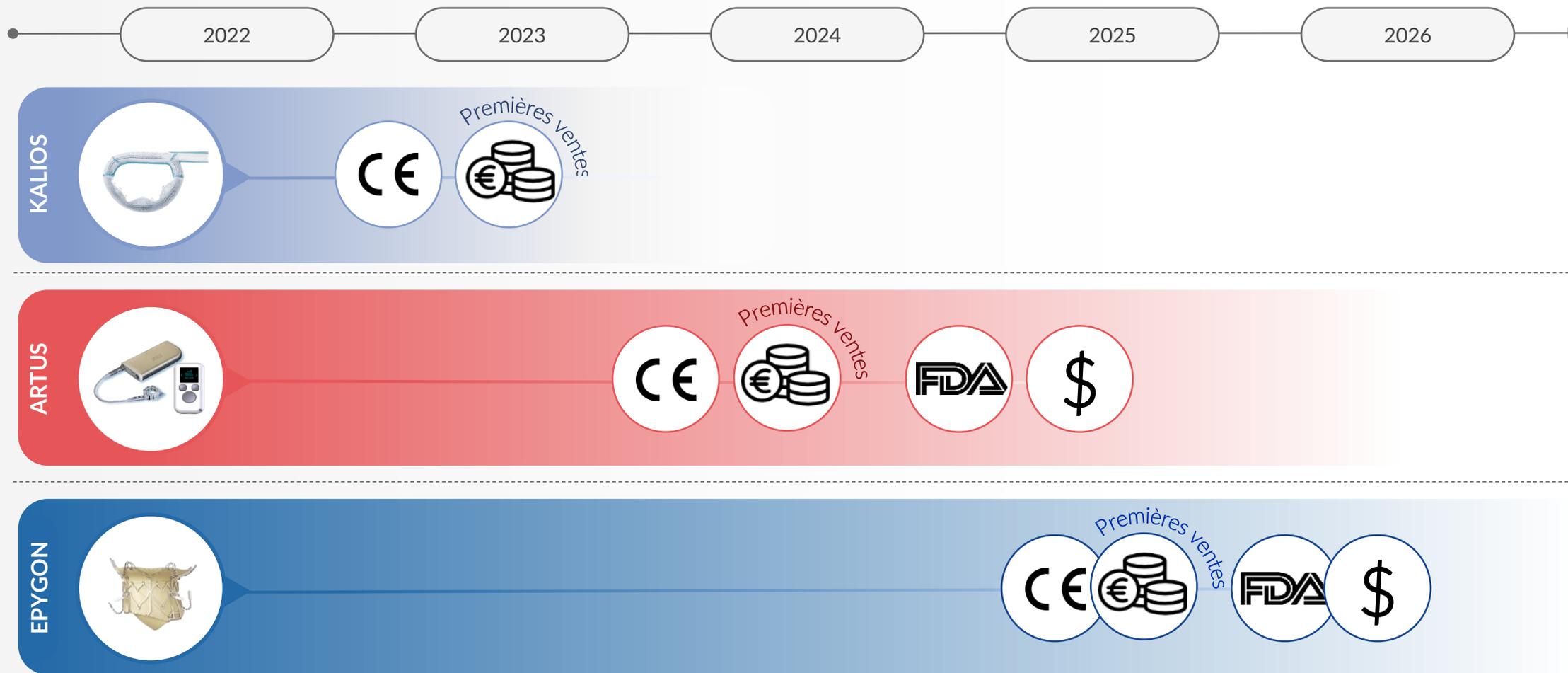


PRINCIPAUX MILESTONES ET STRATÉGIE

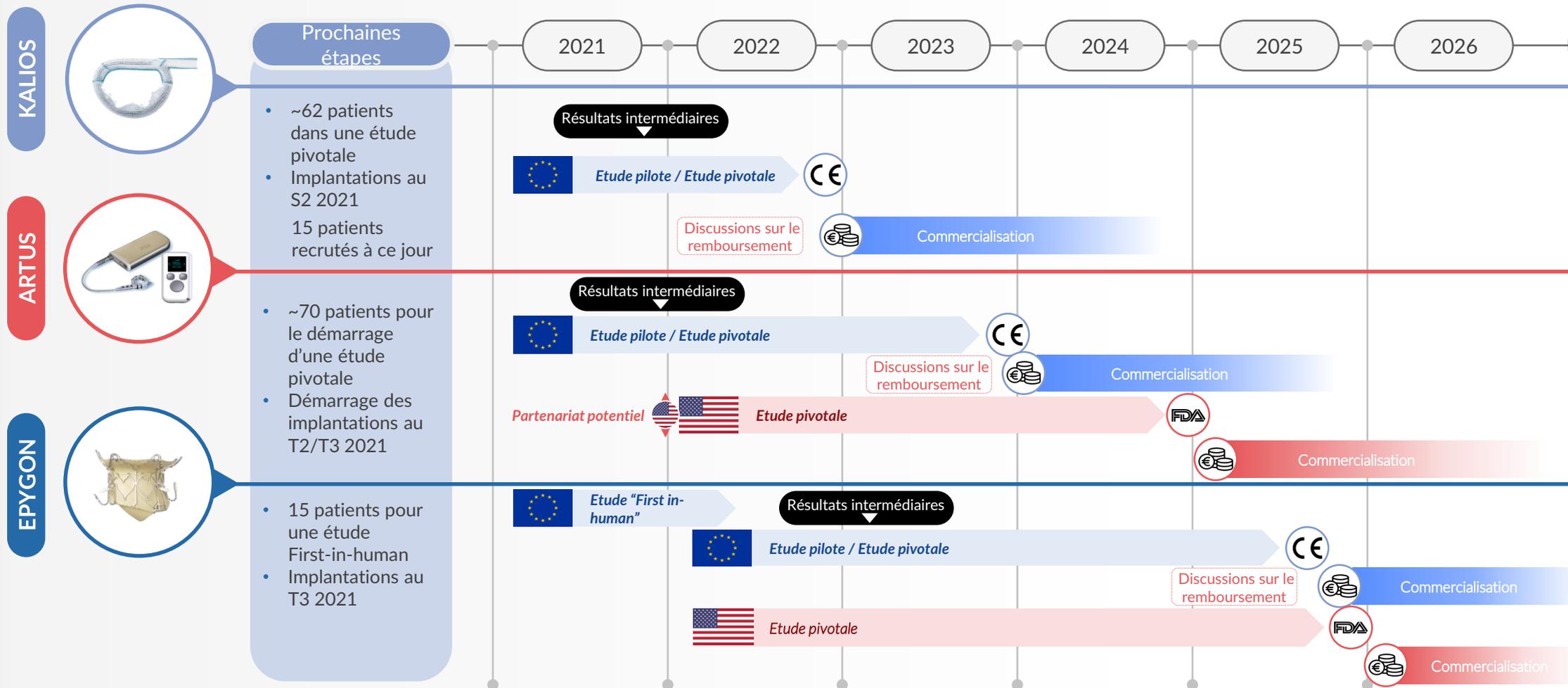




Une mise sur le marché d'un produit tous les 12 mois

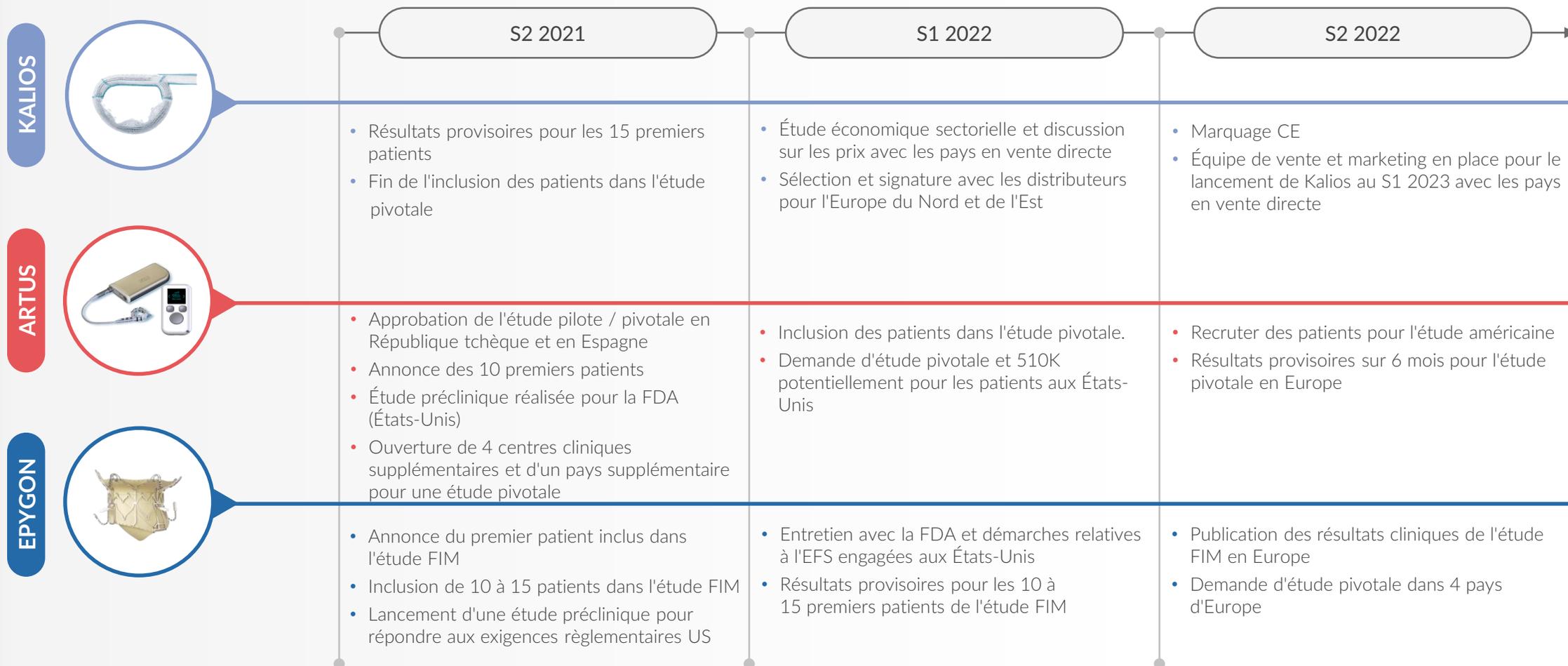


Note(s) : Calendrier soumis à l'évolution de la pandémie de COVID et à l'obtention de financements (IPO et financements complémentaires si nécessaire).



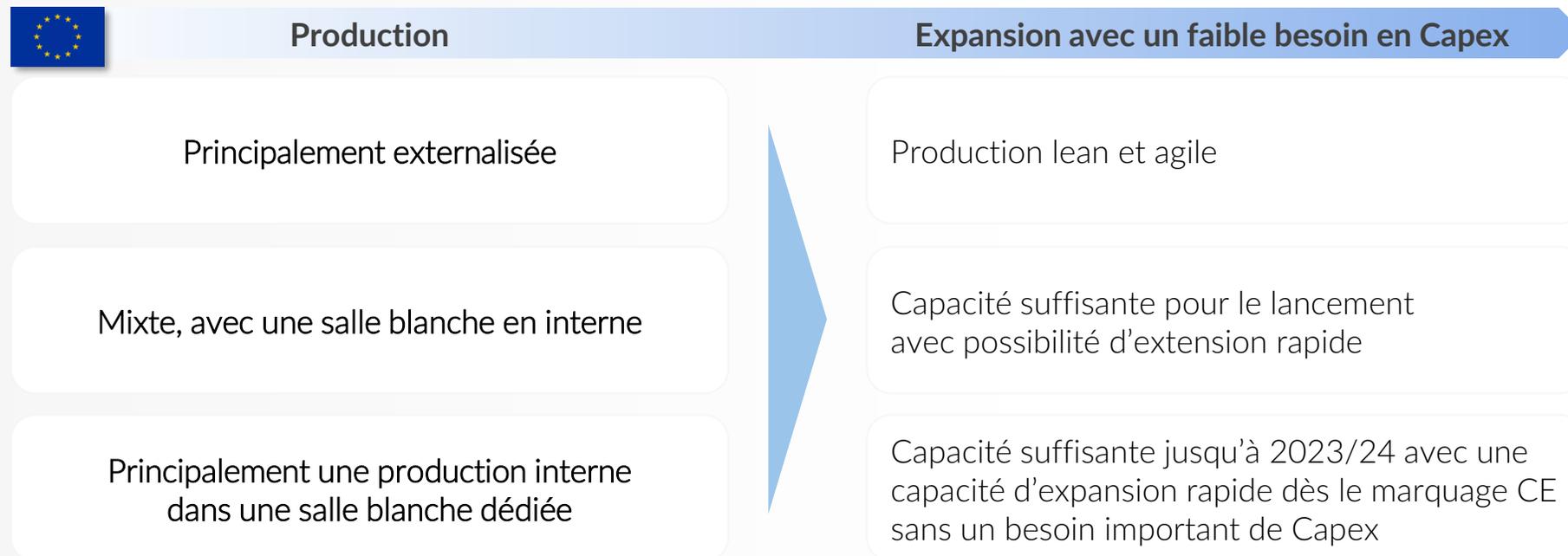
Note(s) : Calendrier soumis à l'évolution de la pandémie de COVID et à l'obtention de financements (IPO et financements complémentaires si nécessaire).

Newsflow attendu sur les 18 prochains mois



Note(s) : calendrier sous réserve de l'évolution de la pandémie de COVID

Une production spécialisée avec des opportunités d'expansion claires



Kalios, Epygon et Artus certifiés ISO 13485





Partenariats

- A Partenariat potentiel avec des acteurs clés aux États-Unis
- B JV entièrement financée en Chine par Gaoze
- C Partenariat Kardiozis en cours de négociation



Vente directe et indirecte

- A Lancement en Europe par vente directe¹ et indirecte
- B Mise en place des forces de vente et d'équipes médico-marketing
- C Stratégie de vente indirecte dans une sélection de pays



Politique tarifaire / de remboursement

- A Offre tarifaire premium
- B Études médico-économiques démontrant le bénéfice / coût des traitements
- C Relations avec les organismes américains d'assurance maladie



(1) Pays cibles : Allemagne, France, Italie, Royaume-Uni

UNE ÉQUIPE EXPERIMENTÉE
DANS LA MEDTECH



Une équipe expérimentée dans la MedTech



Michel Finance
Président-
Directeur Général



Olivier Pierron
Directeur des
Opérations



Jérôme Geoffroy
Directeur Financier



Pr François Laborde
Directeur Médical



Wenzel Hurtak
Directeur des Opérations
Epygon



Pascale Lagrange
Directrice Qualité



Eric Jague
Directeur des Affaires
Réglementaires

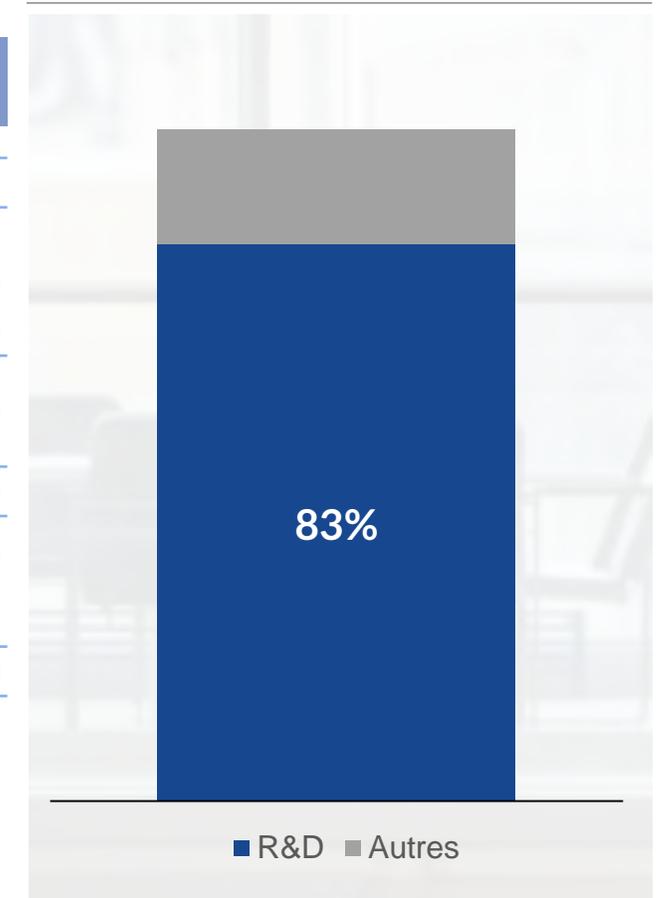




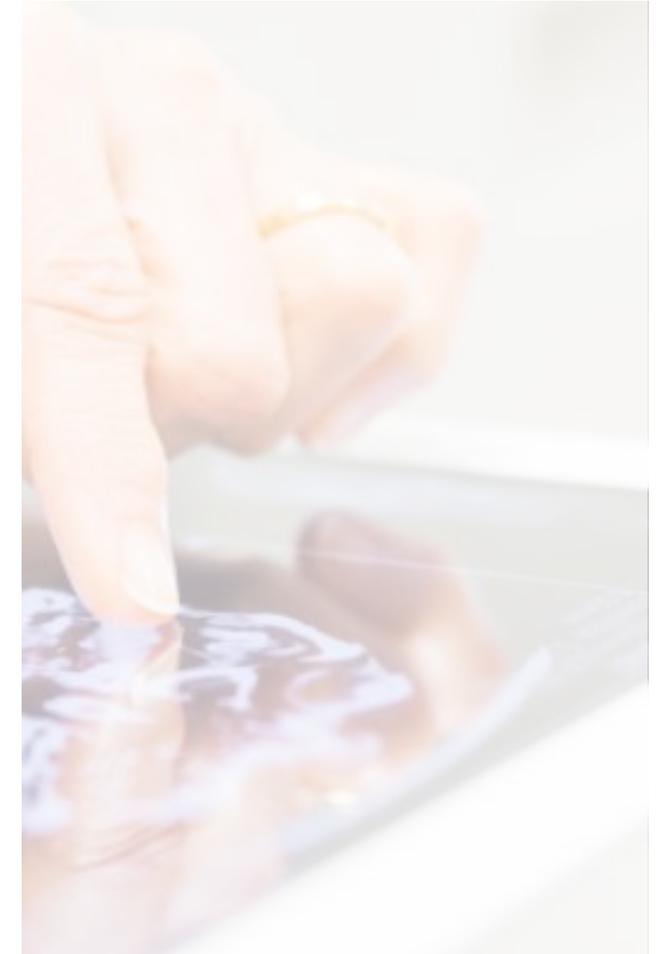
ÉTATS FINANCIERS

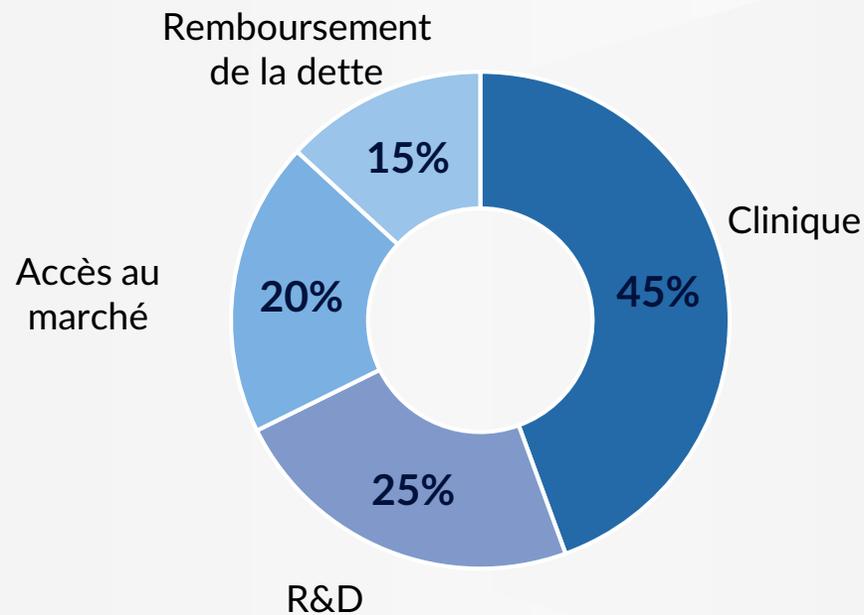
IFRS, données auditées, en K€	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Ventes	-	-
Autres produits	824	1 429
Dépenses opérationnelles	(13 418)	(15 269)
Résultat opérationnel	(12 594)	(13 841)
Quote-part des résultats des sociétés mise en équivalence	(398)	(1 190)
Résultat opérationnel après mise en équivalence	(12 992)	(15 031)
Résultat financier	(1 536)	(1 769)
Impôt sur les bénéfices	209	210
Résultat net (perte)	(14 319)	(16 589)

Dépenses en R&D en % des dépenses d'exploitation de 2020



IFRS, données auditées, en K€	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Résultat net (perte)	(14 319)	(16 589)
Éléments hors trésorerie du compte de résultat	5 383	5 177
Trésorerie provenant des activités opérationnelles	(8 936)	(11 412)
Trésorerie provenant des activités d'investissement	(304)	(185)
Trésorerie provenant des activités de financement	12 762	10 386
Trésorerie disponible	3 522	(1 211)





Clinique - Plan de développement clinique dans l'UE pour la conclusion des études pivotales Kalios / Artus et le lancement de grandes études pivotales pour Epygon

R&D - Amélioration continue du portefeuille de produits Affluent Medical : nouvelle version, optimisation, simplification pour mieux satisfaire les besoins des patients et des chirurgiens

Accès au marché - Mise en place d'une force de vente médicale et préparation d'une production à grande échelle

Remboursement de la dette - Avance remboursable de financement non dilutif de BPI, des prêts et de l'emprunt obligataire convertible

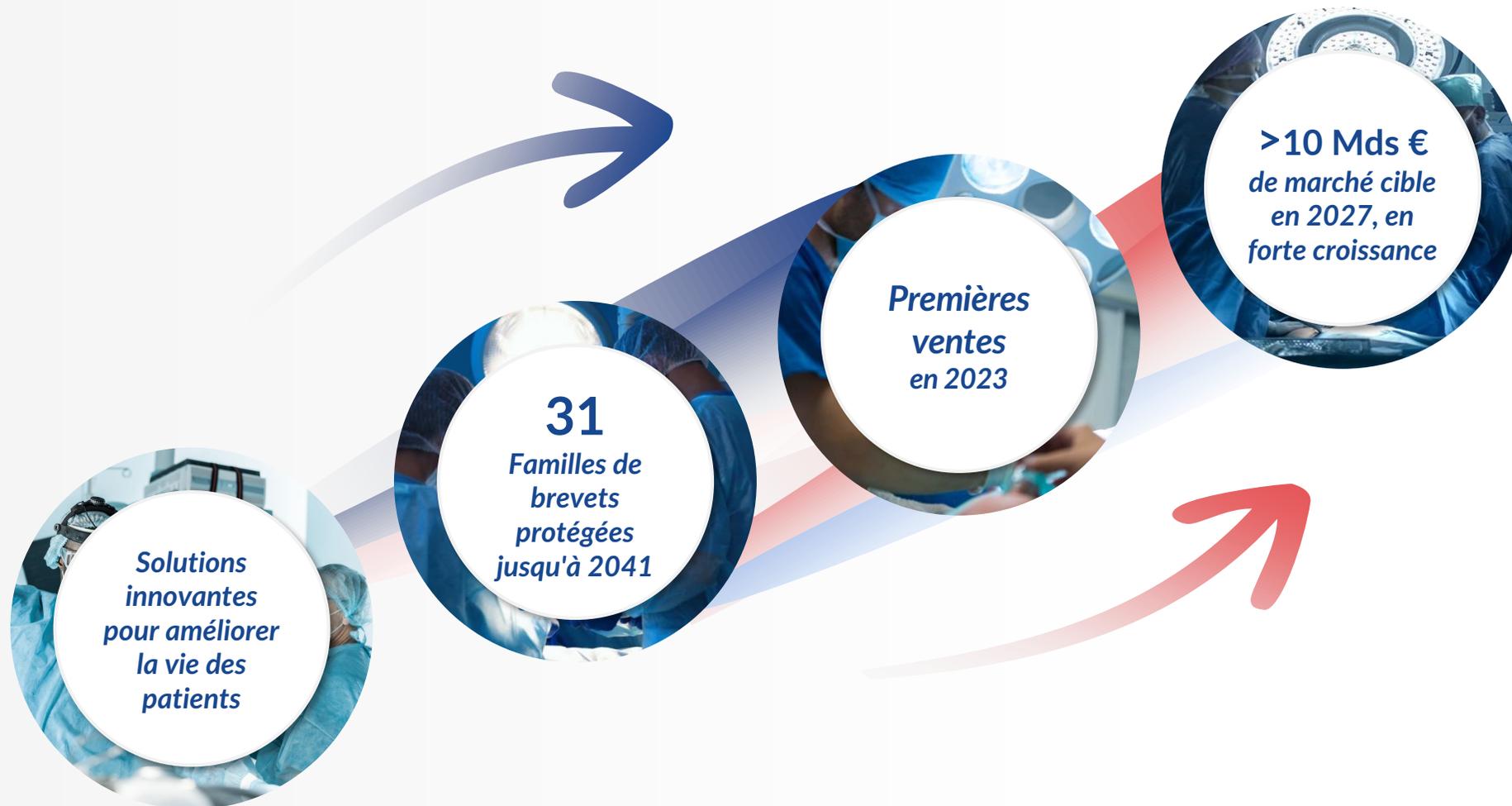


Source(s) : (1) hors revenus / partenariats potentiels

POURQUOI INVESTIR DANS AFFLUENT MEDICAL ?



Pourquoi investir dans Affluent Medical ?



MODALITÉS DE L'OPÉRATION





Emetteur	<ul style="list-style-type: none"> ■ Affluent Medical SA – code ISIN : FR0013333077 – Code mnémonique : AFME
Marché de cotation	<ul style="list-style-type: none"> ■ Marché réglementé d'Euronext Paris
Structure de l'offre	<ul style="list-style-type: none"> ■ Une Offre au Public en France sous la forme d'une Offre à Prix Ouvert à destination principalement des actionnaires individuels ("OPO") ■ Un Placement Global en France et certains pays, à l'exception des États-Unis, principalement destiné aux investisseurs institutionnels ("Placement Global")
Fourchette de prix	<ul style="list-style-type: none"> ■ 7,40 € - 9,80 € par action (point median de la fourchette : 8,60 €)
Montant de l'offre	<ul style="list-style-type: none"> ■ Taille initiale de l'offre : augmentation de capital d'environ 33,0 millions d'euros ⁽¹⁾ (3.837.210 Nouvelles Actions) ■ Après Clause d'Extension : environ 38,0 millions d'euros ⁽¹⁾ (4 412 791 Nouvelles Actions) ■ Après Option de Surallocation : environ 43,6 millions d'euros ⁽¹⁾ (5.074.709 Nouvelles Actions)
Capitalisation post-opération	<ul style="list-style-type: none"> ■ 164,2 millions d'euros ⁽¹⁾, jusqu'à un maximum de 174,9 millions d'euros ⁽¹⁾ en cas d'exercice de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation
Engagements de souscription	<ul style="list-style-type: none"> ■ 20,0 millions d'euros (Truffle Capital, Ginko Invest, Kreos Capital, Friedland Gestion, Aurore Invest, Marsac Advisors et 7 actionnaires individuels)
Engagements d'abstention et de conservation	<ul style="list-style-type: none"> ■ Société : 180 jours ■ Actionnaires : 180 jours ■ Management et salariés : 360 jours
Syndicat bancaire	<ul style="list-style-type: none"> ■ Coordinateurs Globaux, Chefs de File et Teneurs de Livre : SwissLife Banque Privée, Invest Securities



(1) Sur la base du point médian de la fourchette de prix

26 mai 2021

- Visa AMF sur le Prospectus

27 mai 2021

- Ouverture de l'Offre à Prix Ouvert et du Placement Global

8 juin 2021

- Clôture de l'Offre à Prix Ouvert à 17 heures (heure de Paris) pour les souscriptions aux guichets et à 20 heures (heure de Paris) pour celles par Internet

9 juin 2021

- Clôture du Placement Global (12h)
- Diffusion du communiqué de presse annonçant le résultat de l'offre

11 juin 2021

- Règlement-Livraison des actions nouvelles

14 juin 2021

- Début des négociations sur Euronext Paris
- Démarrage de la période de stabilisation éventuelle

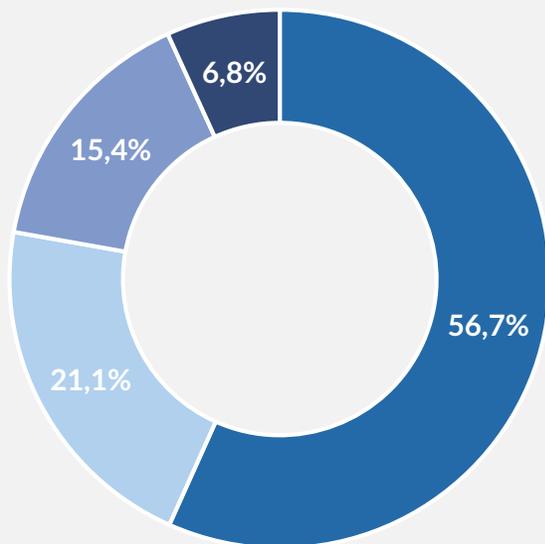
8 juillet 2021

- Date limite de l'exercice de l'Option de Surallocation
- Fin de la période de stabilisation éventuelle



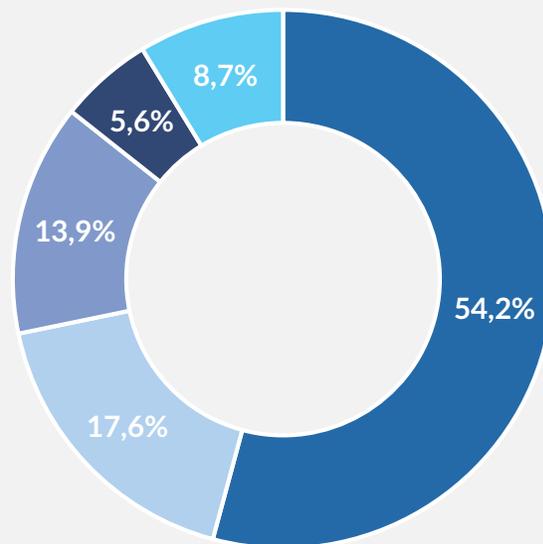
Pré-IPO¹

Sur une base diluée
Basé sur un capital composé de
18.865.087 actions



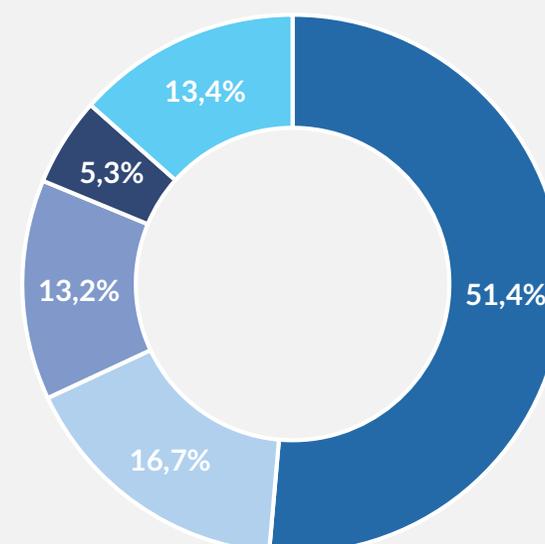
Post-IPO¹

Sur une base diluée
Basé sur un capital composé de
22.702.297 actions
Avant exercice de la Clause d'Extension
et de l'Option de Surallocation



Post-IPO¹

Sur une base diluée
Basé sur un capital composé de
23.939.796 actions
Après exercice de la Clause d'Extension
et de l'Option de Surallocation



Fonds et sociétés gérés par Truffle Capital

Autres investisseurs financiers

Fondateurs, Dirigeants, Administrateurs

Salariés

Public



(1) (1) Sur la base du point médian de la fourchette de prix



Coordinateurs globaux, Chefs de File et Teneurs de Livre

