



Présentation investisseurs



AVERTISSEMENT

Ce document a été préparé par tekka (la "Société") pour les seuls besoins de la présentation ci-après (la "Présentation").

Les informations qui y figurent sont confidentielles et ne peuvent en aucun cas être transmises, reproduites ou distribuées, directement ou indirectement, à toute autre personne, ou publiées, intégralement ou partiellement, pour quelque motif que ce soit, sans l'accord de la Société. Certaines de ces informations ont un caractère prospectif et peuvent inclure des prévisions ou objectifs de résultat. Ces informations prospectives ne reflètent en rien les résultats, la performance financière actuelle de la Société ou le secteur d'activité sur lequel elle opère à ce jour. Quand bien même ces résultats, cette performance, ou ce secteur d'activité auraient été pris en compte dans le cadre de ces informations prospectives, la Société ne garantit ni ses performances ou résultats futurs, ni la réalisation des hypothèses contenues dans ces informations prospectives.

La Société et Bryan, Garnier & Co ne sauraient par ailleurs être tenus d'une quelconque obligation de mise à jour de la Présentation, ou de rectificatif portant notamment sur les informations prospectives, afin de refléter tout événement postérieur à la Présentation.

La Société ou Bryan, Garnier & Co ne pourront voir leur responsabilité engagée au titre des informations fournies dans la Présentation ou de l'usage par le lecteur desdites informations, étant précisé qu'aucune de ces informations n'a fait l'objet de vérifications indépendantes.

Aucune déclaration, garantie ou engagement, expresse ou implicite, n'est formulé au profit du lecteur par la Société ou Bryan, Garnier & Co dans le cadre de la Présentation. En particulier, aucune déclaration ou garantie, expresse ou tacite, n'est faite quant à l'exactitude, l'exhaustivité, la sincérité, ou le caractère raisonnable de l'information, des opinions et des projections contenues dans le présent document.

Cette Présentation n'a pas pour objet de fournir une analyse complète de la situation financière, de la position commerciale ou des perspectives de la Société. Le lecteur ne devra pas s'y référer dans ce but. En revanche, le Document de Base enregistré par la Société auprès de l'AMF contient une description détaillée de l'activité et de la situation financière de la Société ainsi qu'une section intitulée « Facteurs de risques », qui devront être lus conjointement avec la Présentation. Les copies du Document de Base sont disponibles sur le site internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de la Société (www.tekka.com).

Cette Présentation ne constitue pas une offre ou une quelconque invitation à vendre ou à émettre des titres de la Société, ni une sollicitation d'offre d'achat ou de souscription des titres de la Société, aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. Aucun contrat, engagement ou décision d'investissement ne peut se fonder ou s'appuyer sur ce document.

Les titres de la Société ne sont pas, et ne seront pas, enregistrés sous l'United States Securities Act 1933 (le « Securities Act ») et ne peuvent être vendus aux Etats-Unis. Au Royaume-Uni, le présent document est destiné uniquement aux (i) aux personnes ayant une expérience professionnelle en matière d'investissement au sens de l'Article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (le « Order ») ou (ii) aux personnes répondant à la définition de l'Article 49(2) (a) à (d) du Order (sociétés à valeur nette élevée, associations non immatriculées...) ou (iii) aux personnes auxquelles une invitation ou une incitation à s'engager dans une activité d'investissement (au sens de la section 21 du Financial Services and Markets Act 2000) peut être légalement communiquée (les personnes mentionnées aux paragraphes (i), (ii) et (iii) étant ensemble dénommées « Personnes Habilitées »). Toute personne autre qu'une Personne Habilitée ne devrait pas agir, ni s'appuyer sur la Présentation ou son contenu.

La Présentation (y compris toute copie qui pourrait en être faite) ne doit pas être apportée, transmise ou introduite aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon, ni être distribuée ou redistribuée à un résident de ces pays. La distribution de la Présentation dans d'autres pays pourrait faire l'objet de restrictions législatives ou réglementaires, et les personnes en possession de ce document doivent prendre connaissance de ces restrictions et les respecter. Le non respect de ces restrictions peut constituer une violation des lois applicables en matière de titres financiers.

- 1 - Executive summary**
- 2 - tekka, un acteur disruptif**
- 3 - Un marché des implants dentaires à fort potentiel**
- 4 - Éléments financiers**
- 5 - La stratégie : un modèle éprouvé en France et répliquable à l'international**
- 6 - La bourse au service de l'accélération du développement**



1

EXECUTIVE SUMMARY

Une société leader en France sur ses marchés d'origine

- Un spécialiste des solutions de chirurgie de la face depuis sa création en 2000 pour devenir en 10 ans :
 - **N°1 sur le marché de la chirurgie Cranio-Maxillo-Faciale (CMF) en France⁽¹⁾**
 - **N°2 en volume sur le marché des implants dentaires en France, activité lancée en 2005⁽¹⁾**
- **12,2 M€ de CA en 2009-2010** avec des taux de croissance historique au-delà de 55% par an depuis sa création,
- **EBITDA positif** au 30 septembre 2010

Un positionnement différenciant

- **Un positionnement prix-qualité-services attractif** permettant d'être compétitif tant envers les grands acteurs que les concurrents locaux :
 - **Une gamme de prix mid-range** par rapport aux grands acteurs de l'implantologie dentaire pratiquant des prix élevés
 - **Une profondeur de gamme** représentant toutes les philosophies existantes de l'implantologie
 - **Une stratégie d'innovation croissante** avec une recherche qualité forte
- **Forte notoriété auprès des Key Opinion Leaders (KOL) grâce notamment à la crédibilité scientifique** obtenue via la CMF et aux nombreux échanges avec les praticiens (retour d'expérience avec les dentistes, partenariats avec des facultés de renom...)

Des marchés de l'implantologie dentaire en forte croissance

- **Un taux de pénétration de l'implant dentaire encore très faible** : en Europe, sur 10 000 habitants, en moyenne seuls 73 implants ont été posés en 2010
- Nombre croissant de dentistes habilités à poser des implants dentaires
- **Des niveaux de croissance attendus de plus de 10% par an en moyenne d'ici 2013^e en Europe⁽²⁾**

Une stratégie de développement appuyée par la montée en gamme et l'internationalisation

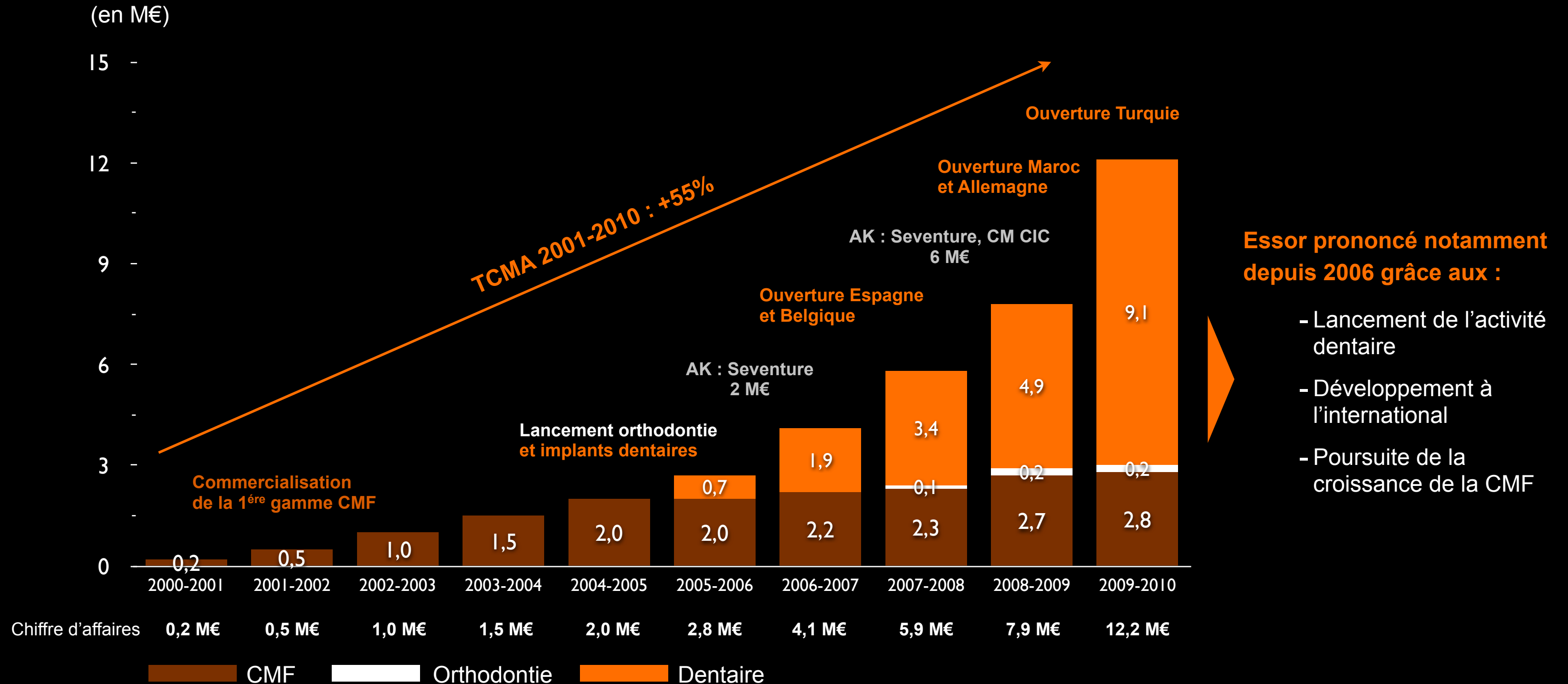
- **Preuve de concept réussie sur la France / capacité à répliquer le modèle à l'international** :
 - Amélioration des produits (nouvel état de surface) et montée en gamme grâce aux derniers implants développés (TwinKon®) et aux projets de nouveaux produits (mini-implants)
 - Leviers de croissance assurés par le développement international par création de filiales (Italie, Royaume-Uni...) et extension du réseau de distribution
 - 17% du CA réalisé en dehors de la France au 30 septembre 2010 (S1 2010-2011) contre 10% au 31 mars 2010

Un newsflow dense sur les 24 prochains mois

- **Extension de la gamme existante / développement de niches de produits** : implants courts, mini-implants, etc
- **Intégration en aval avec la CAD/CAM**
- **Au moins 2 ouvertures de filiales à l'étranger par an** : Italie, Royaume-Uni, Grèce, Canada, Suisse, Egypte

⁽¹⁾ Source : Société - ⁽²⁾ Source : Millennium Research Group

UNE FORTE CROISSANCE : + 55% DE CA PAR AN DEPUIS LA CREATION



N°1 EN CMF SUR LE MARCHÉ FRANÇAIS ⁽¹⁾
N°2 SUR LE MARCHÉ DES IMPLANTS DENTAIRES EN VOLUME EN FRANCE ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Source : Société



Thierry ROTA
Fondateur & Président-Directeur Général



Karine ROTA
Directrice Générale Déléguée



Thierry TURBANT
Directeur Financier

- Comptabilité
- Finance
- Contrôle de Gestion



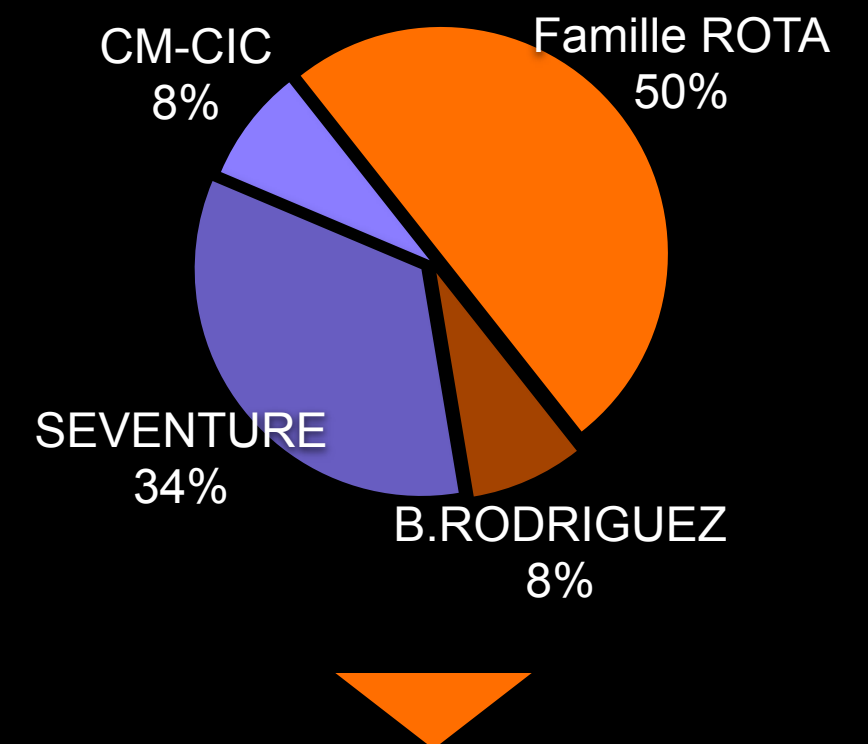
Benoit RODRIGUEZ DE SOUZA
Directeur Général Délégué



Roméo CASIMIRO
Directeur des Opérations

- Logistique
- Qualité et réglementaire
- Bureau d'étude

Actionnariat au 31 décembre 2010



58% de la société détenus par les dirigeants/fondateurs de tekka

UNE EQUIPE DE MANAGERS EXPERIMENTEE ET ADAPTEE AU DEVELOPPEMENT FUTUR
UN ACTIONNARIAT STABLE REPOSANT SUR LES FONDATEURS DE LA SOCIETE

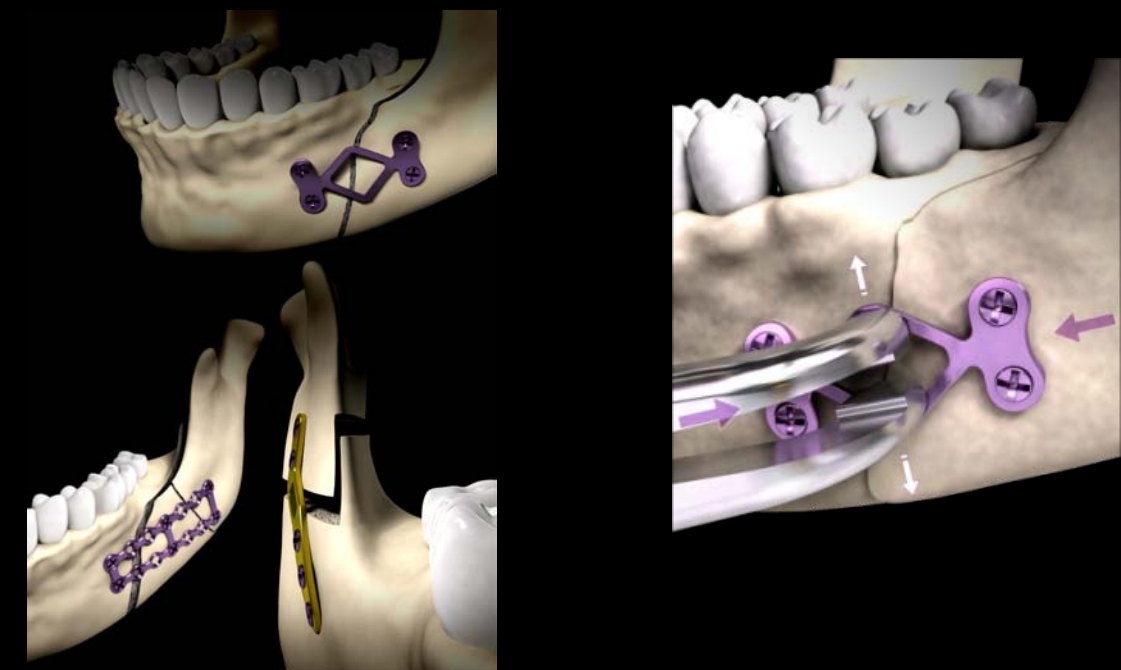
2

TEKKA, UN ACTEUR DISRUPTIF

LA CMF, UN MARCHÉ DE HAUTE TECHNICITE SUR LEQUEL TEKKA S'EST IMPOSEE EN MOINS DE 5 ANS

Définition du marché

- **Chirurgie Cranio-Maxillo-Faciale** : traitement des malformations, traumatismes et tumeurs de la face
 - ➔ **6 indications** : chirurgie orthognathique, traumatologique, reconstructrice, cranio-chirurgie, oncologie, chirurgie pré-implantaire
- Produits : vis et plaques d'ostéosynthèse



Gamme et positionnement de la société



2000	2003	2003	2007	2009
ORTRAUTEK	MINITEK - MICROTEK	GRAFTEK	CARCITEK	EASYTEK
Chirurgie orthognathique Traumatologie	Chirurgie pédiatrique	Chirurgie pré-implantaire	Oncologie Reconstruction	La solution stérile

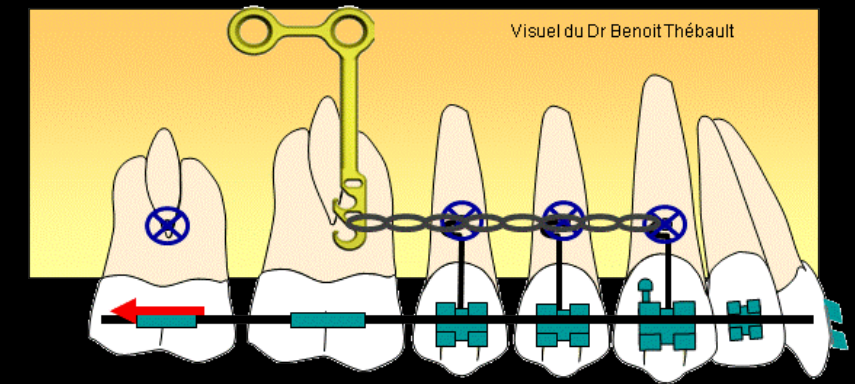
- 100% des indications couvertes
- Une large gamme de produits innovants
- Notoriété auprès des KOL les plus prestigieux
- Reconnaissance clients en France en moins de 10 ans :
 - PDM dans le privé : 70%
 - PDM dans le public : 40%

LEADERSHIP EN FRANCE QUI CONFERE UNE FORTE CREDIBILITE TECHNIQUE A TEKKA

L'ORTHODONTIE, UN MARCHÉ D'OPPORTUNITÉ

Définition du marché

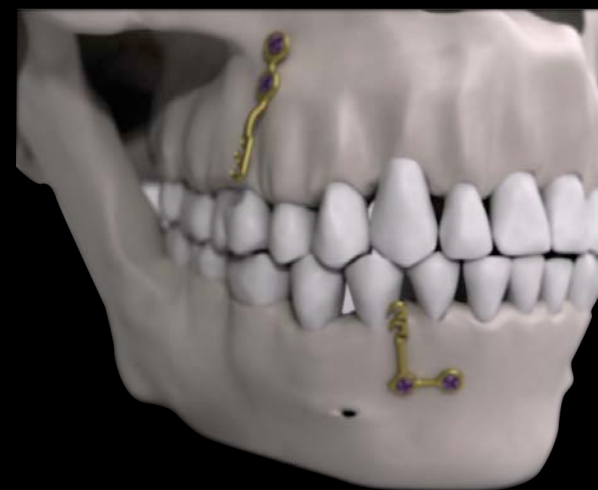
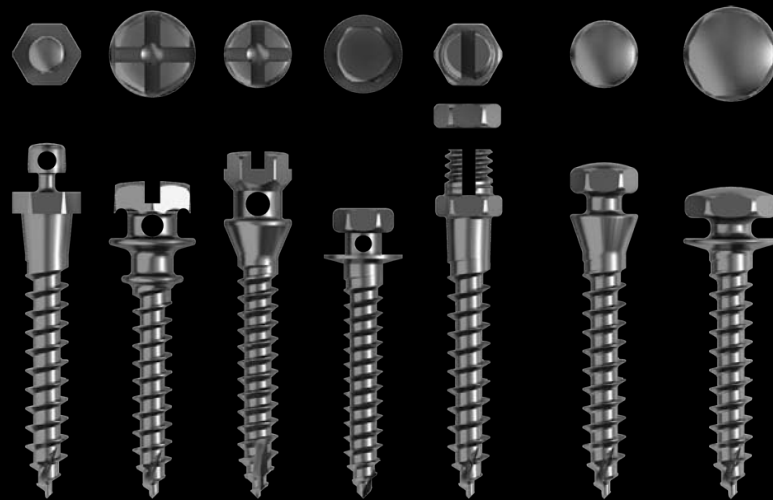
- **Orthodontie** : résolution des problèmes de malpositions dentaires et des malpositions entre maxillaire et mandibule
- 80% des patients sont des enfants
20% sont des adultes (proportion en forte progression)
- Produits : système d'ancrage osseux (vis et plaques d'ancrage)



Gamme et positionnement de la société



Gamme ANCOTEK : mini-vis et plaques



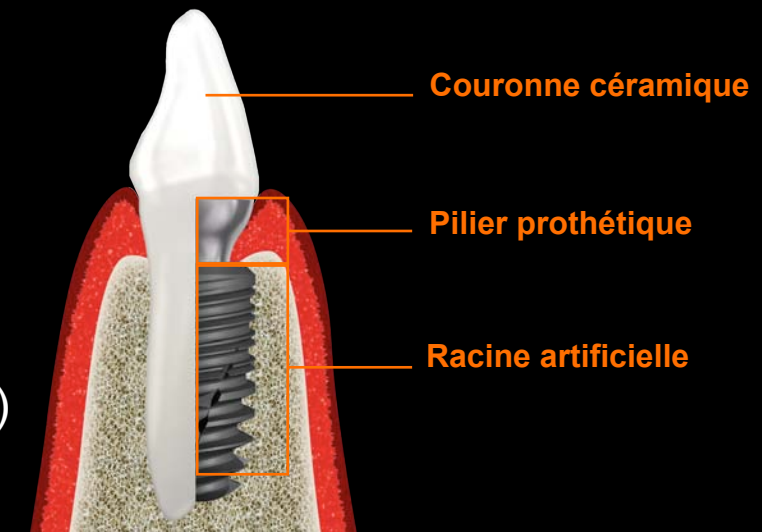
- **Produits d'opportunité permettant de faire le lien entre les spécialités dentaires et CMF**
 - ➔ Les orthodontistes : importants prescripteurs d'interventions en CMF et en implantologie

L'ORTHODONTIE, UN COMPLÉMENT DE GAMME SUR LE SEGMENT DE LA CHIRURGIE DE LA FACE

UNE POSITION FORTE EN FRANCE EN IMPLANTOLOGIE DENTAIRE EN 5 ANS

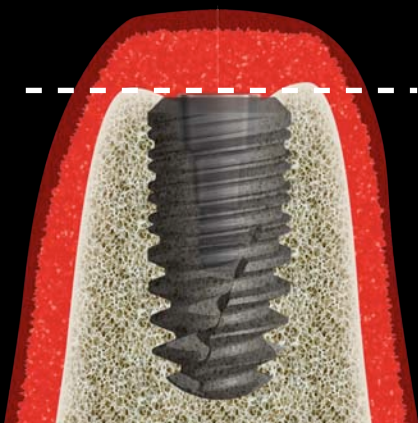
Définition du marché

- **Implants dentaires** : remplacement d'une, de plusieurs dents ou de toute la dentition
- **Fonctionnalités** (mastication, phonation, intégrité des dents adjacentes) **et esthétique supérieurs** aux solutions alternatives (appareil dentaire, bridge)
- Des « philosophies » d'implantologie dentaire bien établies
 - ➔ **2 types de philosophie** :
 - Bone level (col juxta-osseux)
 - Tissue level (col supra-osseux)
 - ➔ **2 types de connectique entre la racine et le pilier** :
 - Connectique à plat / hexagonale (repositionnement du pilier plus aisé)
 - Connectique conique (meilleure étanchéité)

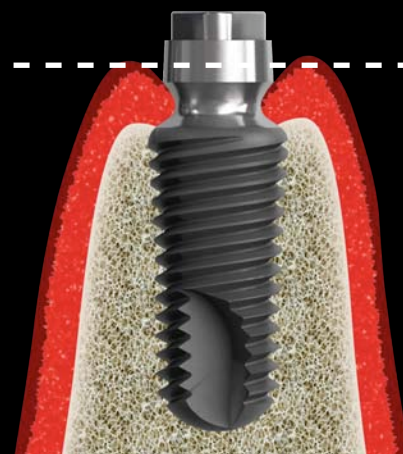


Les philosophies

Implant
Bone level

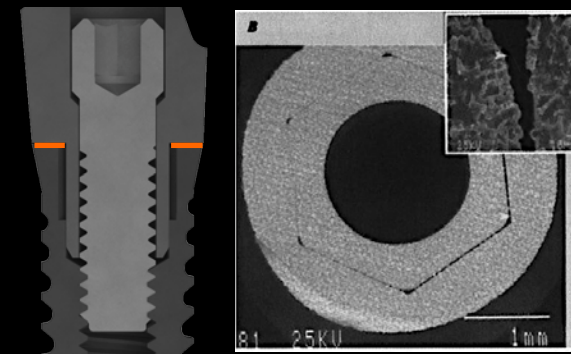


Implant
Tissue level

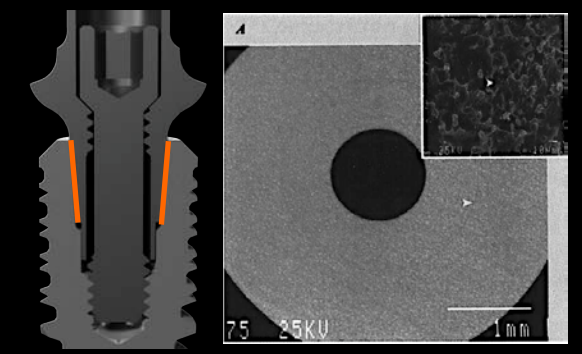


Les connectiques implant / pilier

Connectique
à plat



Connectique
conique

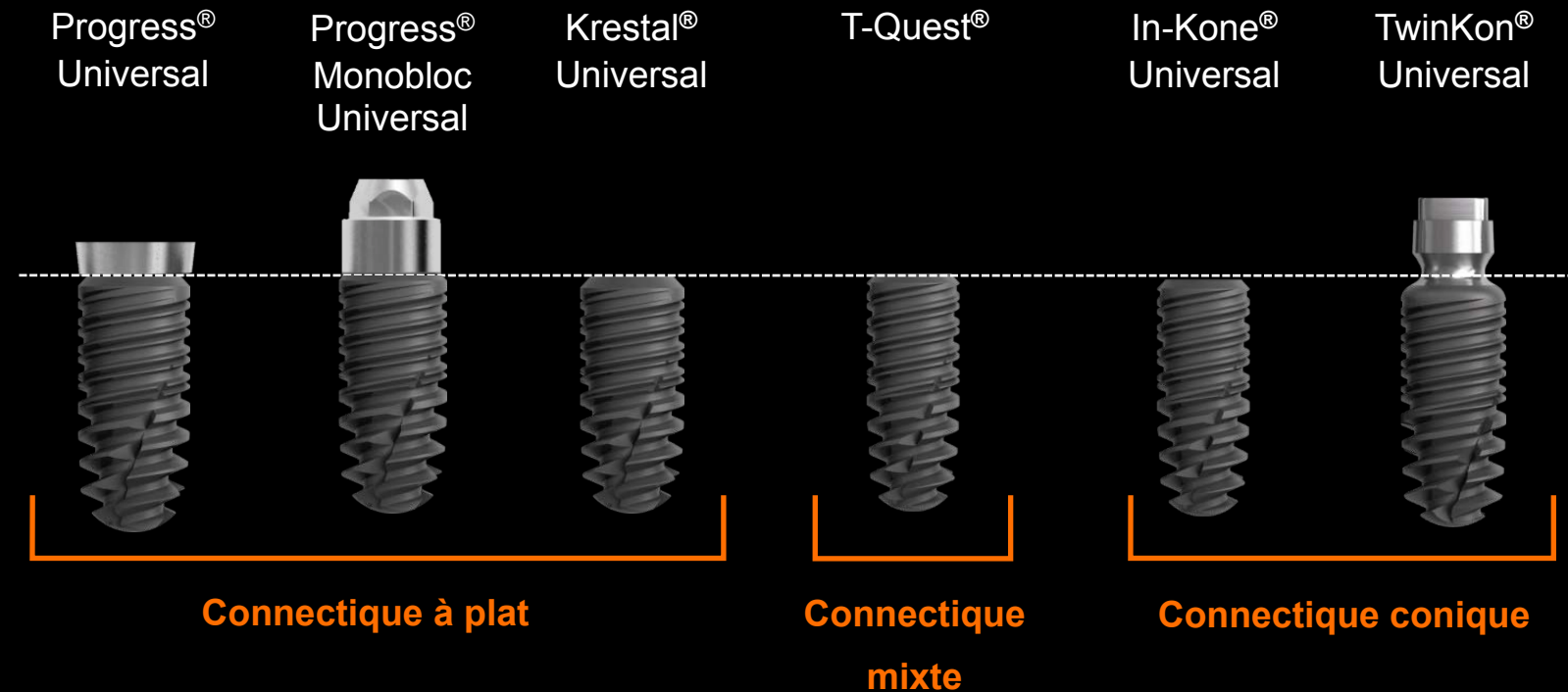


5 GAMMES D'IMPLANTS PERFORMANTS ET INNOVANTS DEVELOPPES DEPUIS 2005



UNE POSITION FORTE EN FRANCE EN IMPLANTOLOGIE DENTAIRE EN 5 ANS

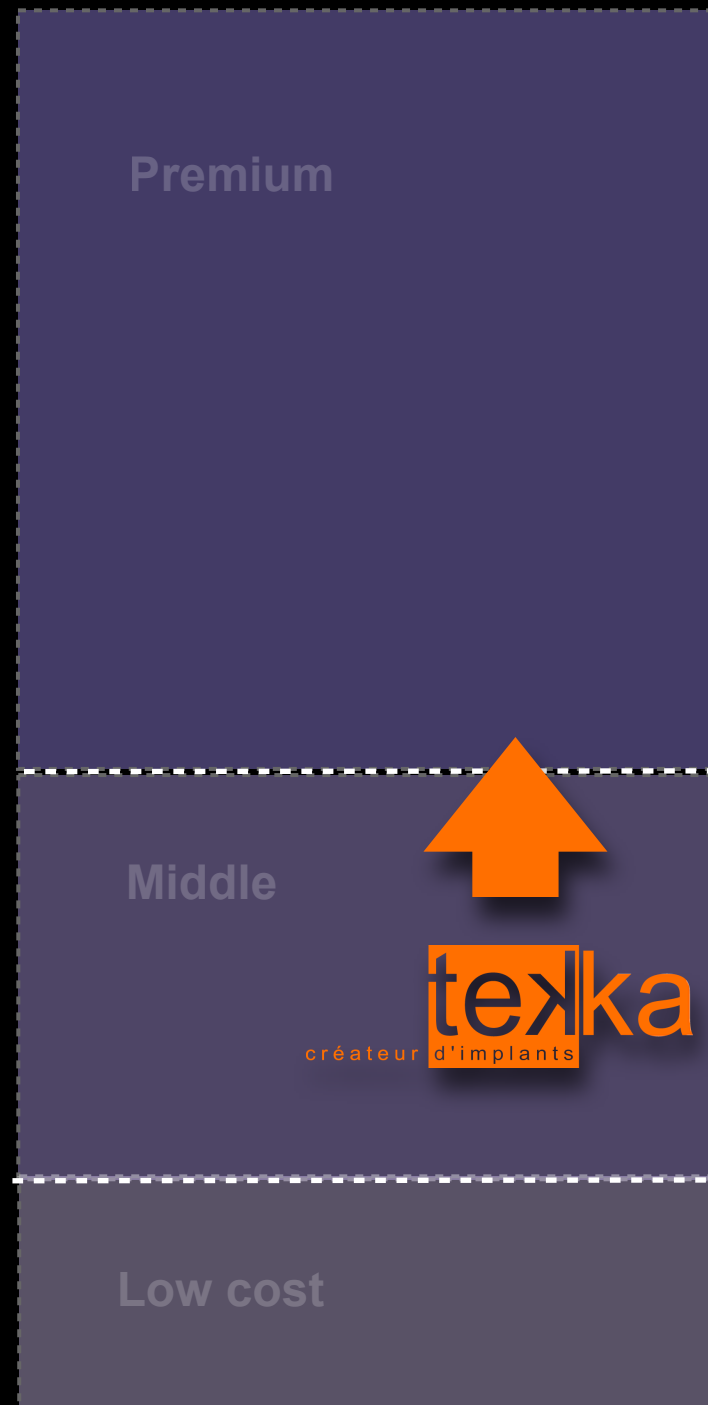
**Gamme et
positionnement de
la société**



- **Anticipation et adaptation permanente aux besoins des praticiens**
 - Une offre complète adaptée à toutes les philosophies et connectiques (et large éventail de diamètres)
 - Conçue pour simplifier l'acte d'implantation et optimiser le bénéfice patient
 - Une trousse d'instruments commune à tous les implants
 - Un niveau de prix attractif
- **Dynamique d'innovation avec notamment le lancement du TwinKon® en 2009**

5 GAMMES D'IMPLANTS PERFORMANTS ET INNOVANTS DEVELOPPEES DEPUIS 2005

UN POSITIONNEMENT MID-RANGE ...



- **Prime de prix basée sur :**
 - Un important recul clinique et des études cliniques
 - Un investissement en R&D fort
 - Une offre de services complète
- **Des philosophies dentaires déterminées**
- **Présence internationale / globale par filiale et accord de distribution**

- **Produits standards et gamme plus restreinte**
 - Prix attractifs
 - Présence nationale / régionale

- **Différenciation tekka :**
 - Gamme complète proposant toutes les philosophies et connectiques
 - R&D sur les produits récents (In-Kone®, TwinKon®)
 - Offre de services complète

- **Produits « me-too »**
 - Pas de R&D
 - Services très limités ou inexistants
 - Présence régionale voire nationale

UN POSITIONNEMENT PRIX ATTRACTIF PAR RAPPORT AUX ACTEURS PREMIUM
UNE PROFONDEUR DE GAMME UNIQUE DANS LE SEGMENT MEDIAN

UNE NOTORIETE SCIENTIFIQUE ETABLIE

- **Synergies clients et passerelles entre les activités :**
 - Crédibilité gagnée en CMF : un facteur clé de succès dans le dentaire
- **Participation annuelle à plus de 250 manifestations scientifiques dans le monde, Geni, Genios, Anchorage Club, Printanières, Estivales, Automnales...**
- **Label de Formation :** 45 formateurs, 140 journées 
- **Implication dans les associations professionnelles, SENAME, ICOI, EAO**
- **Marquage CE, ISO 9001, EN 46001, Agrément FDA pour les produits CMF**
fabrication 65% française, 35% suisse
- **Partenariats avec des universités de renom au niveau international afin de soutenir le développement de nouveaux produits :**
 - Universités de Liège, Naples, Lisbonne, Istanbul, Beyrouth, Clermont-Ferrand, Lyon ...
 - Collaboration avec le CNRS, Ecole de Chimie Paris
- **Société labellisée OSEO Innovation** 



TEKKA A DEVELOPPE UN RESEAU INTERNATIONAL DE LEADERS D'OPINION

R&D ET INNOVATION

L'exemple du TwinKon® : le produit le plus innovant de la gamme tekka

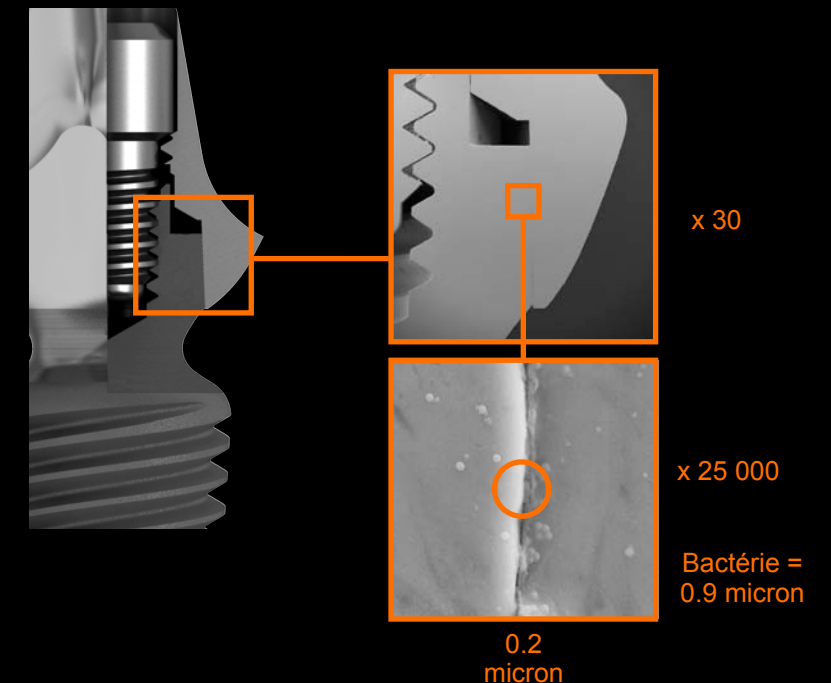
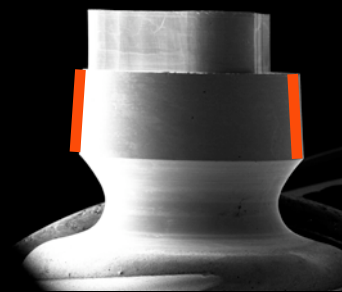
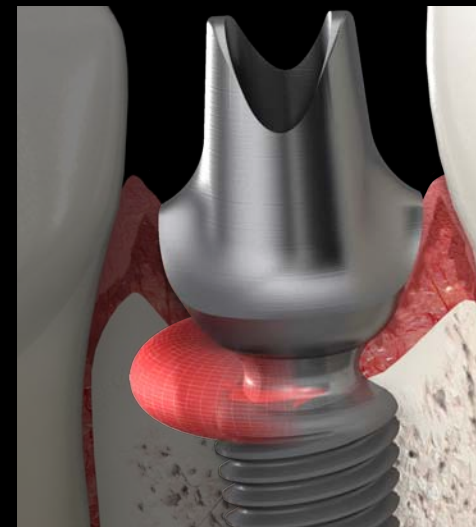
- Définition : implant transgingival (tissue level) à connectique cône morse externe intégrée
- Implant favorisant la cicatrisation, garantissant une liaison solide et durable entre les deux éléments, tout en permettant des réalisations esthétiques

- **3 Concepteurs :**

- Dr Jean-François Borel
- Dr Yves Douillard
- Dr Philippe Duchatelard

- **4 années de R&D nécessaires à la conception et à la réalisation du produit**

- **3 brevets déposés**



LE TWINKON® : UNE VOLONTE DE MONTER EN GAMME DE TEKKA
GRACE A DES PRODUITS INNOVANTS

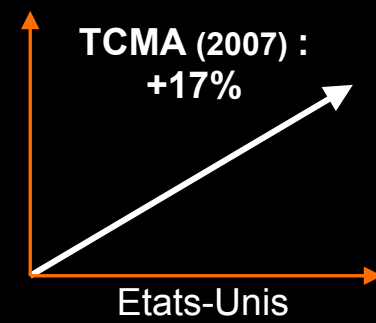
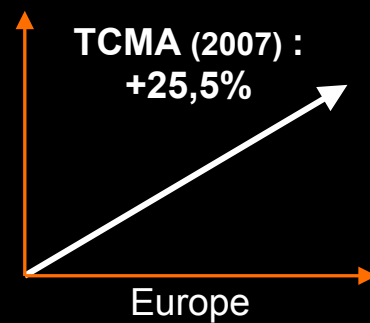
UNE CONSOLIDATION TECHNOLOGIQUE EN IMPLANTOLOGIE

Alternative aux greffes osseuses

Implants courts

- Partenariat et études cliniques avec des universités

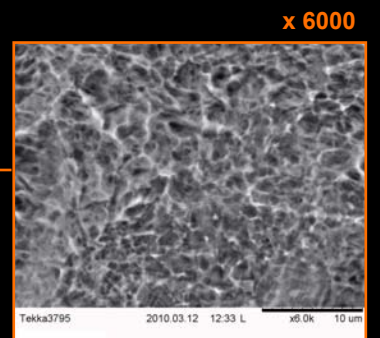
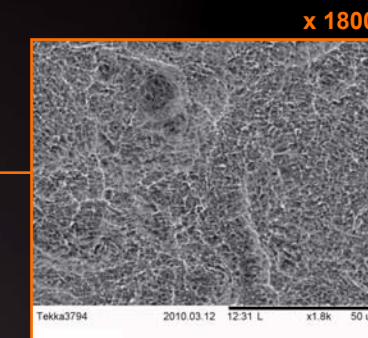
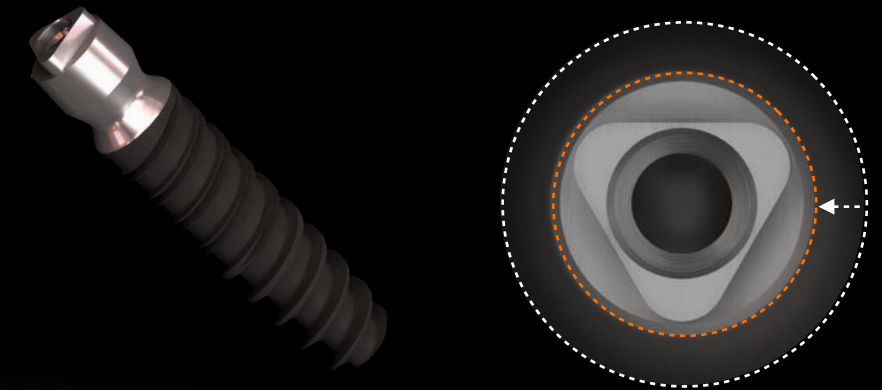
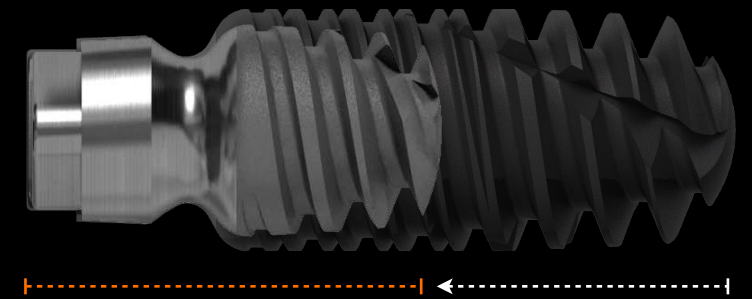
Mini-implants



Nouvel état de surface

- Groupe de réflexion scientifique international autour d'un nouvel état de surface à base de nano-technologies
- Anticipation de croissance forte* :
 - Part de marché de ces implants : 21% en 2013^e vs 11% en 2007 en Europe
 - Part de marché de ces implants : 15% en 2013^e vs 13% en 2007 aux USA

* Source : Millennium Research Group



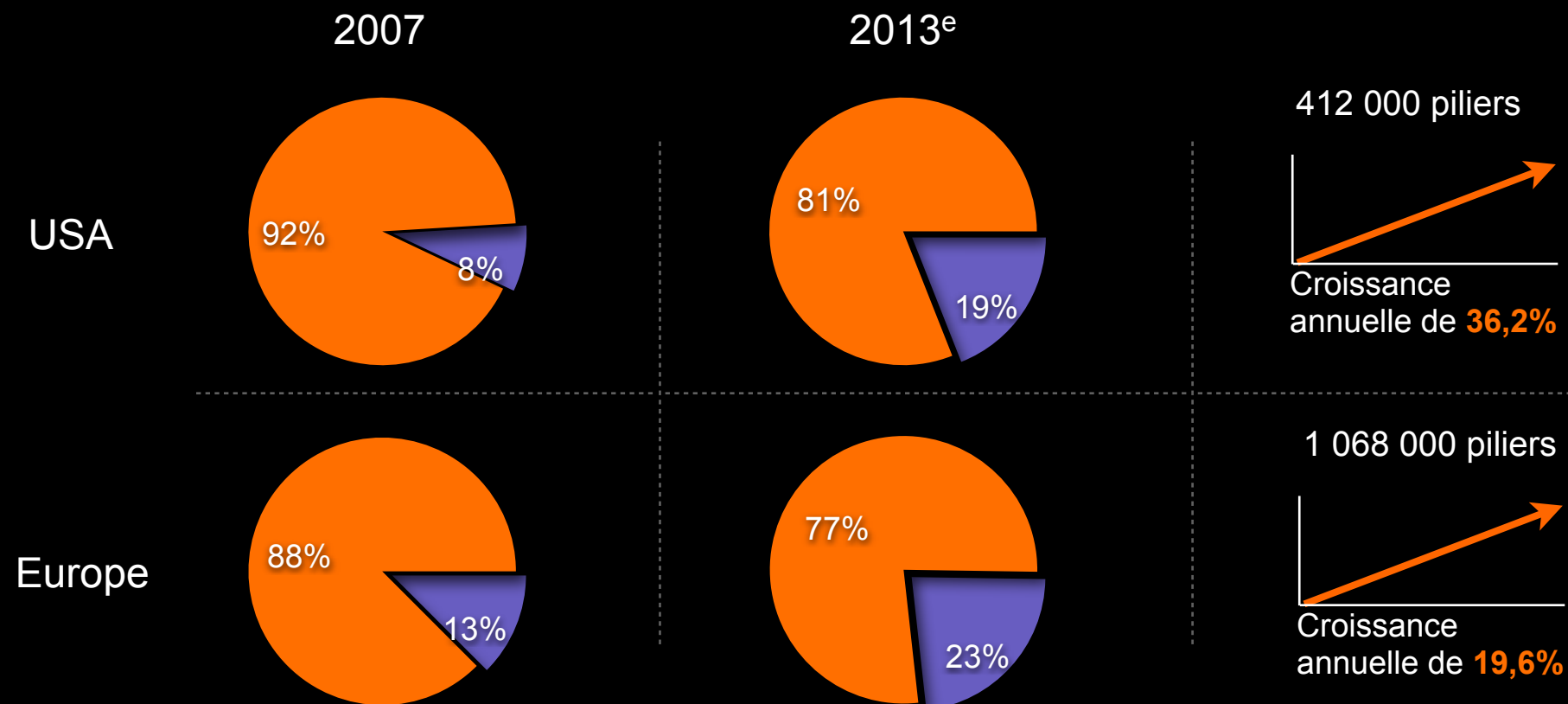
EXTENSION / HARMONISATION DES GAMMES ET ENTREE SUR DES MARCHES DE NICHE

RENFORCER LA VALEUR DE L'OFFRE PAR LE SERVICE

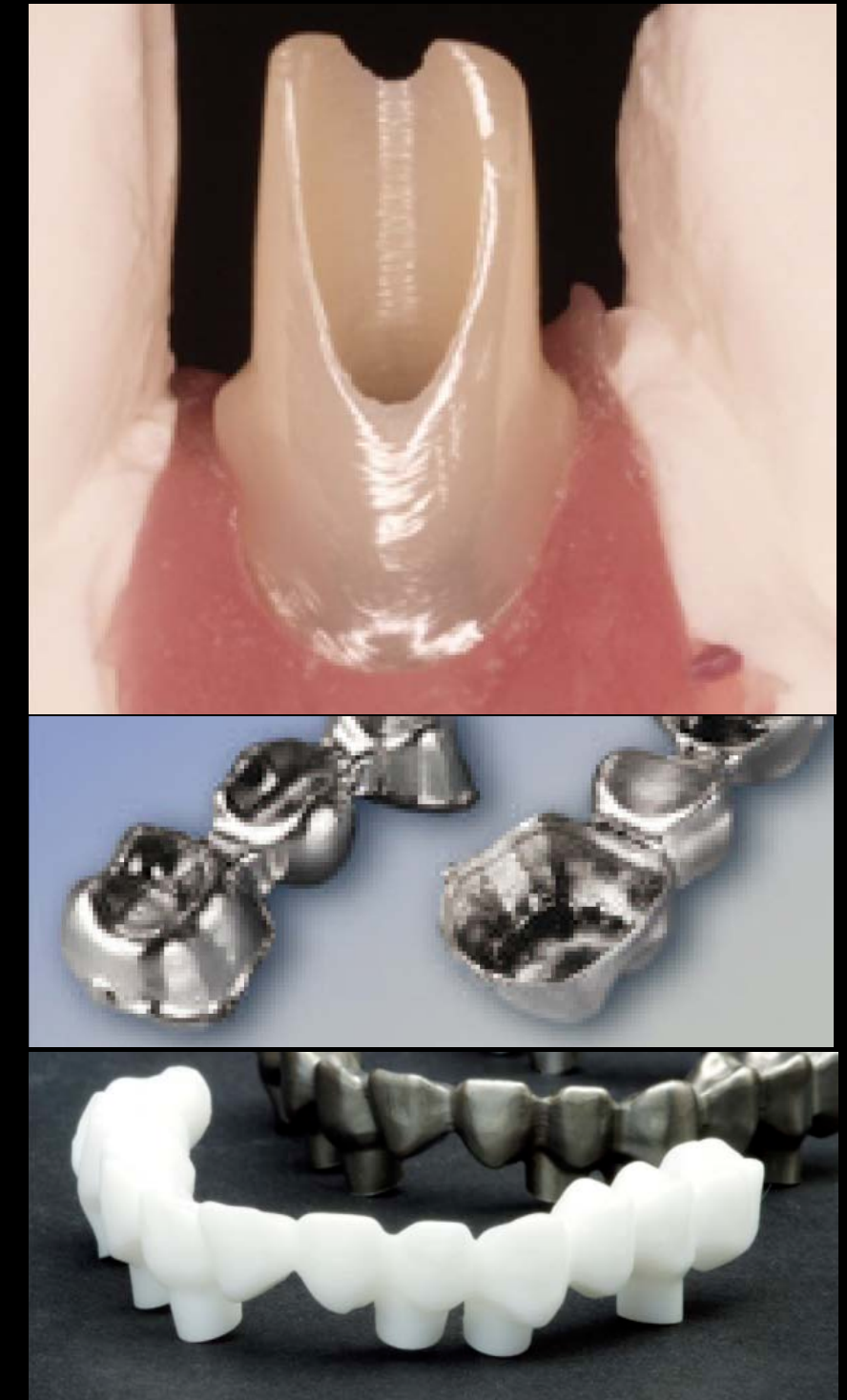
Développement d'une offre en CAD-CAM

- Offre sur mesure industrialisée proposée dès le 1^{er} semestre 2011
- Matériaux : titane, chrome-cobalt, zircone...
- Prothèse sur implant ou dent naturelle
- Pilier implantaire, armature complète, couronne, chape

Une demande en très forte progression*



* Source : Millennium Research Group



INTEGRATION EN AVAL AVEC LE DEVELOPPEMENT D'UNE OFFRE EN CAD-CAM DES LE S1 2011

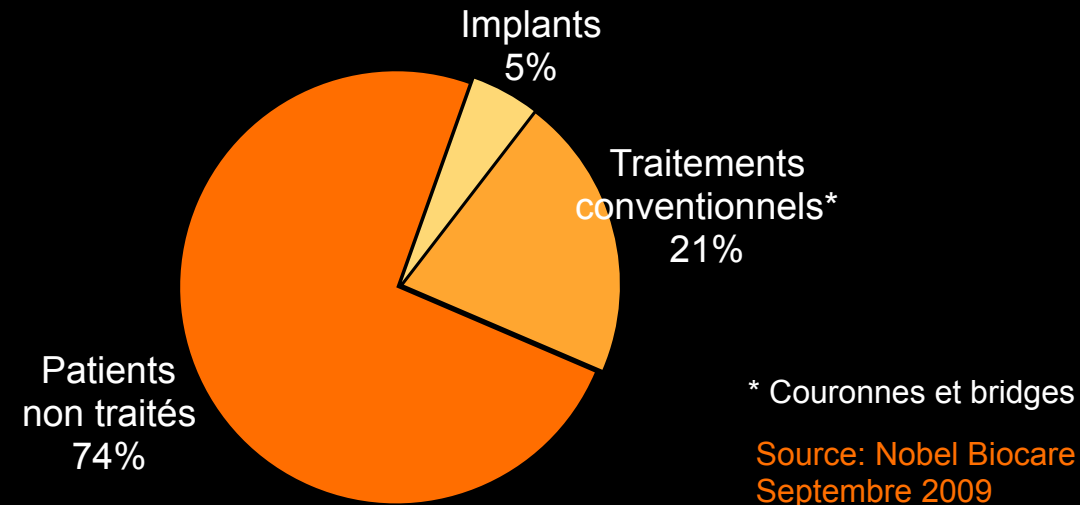


3

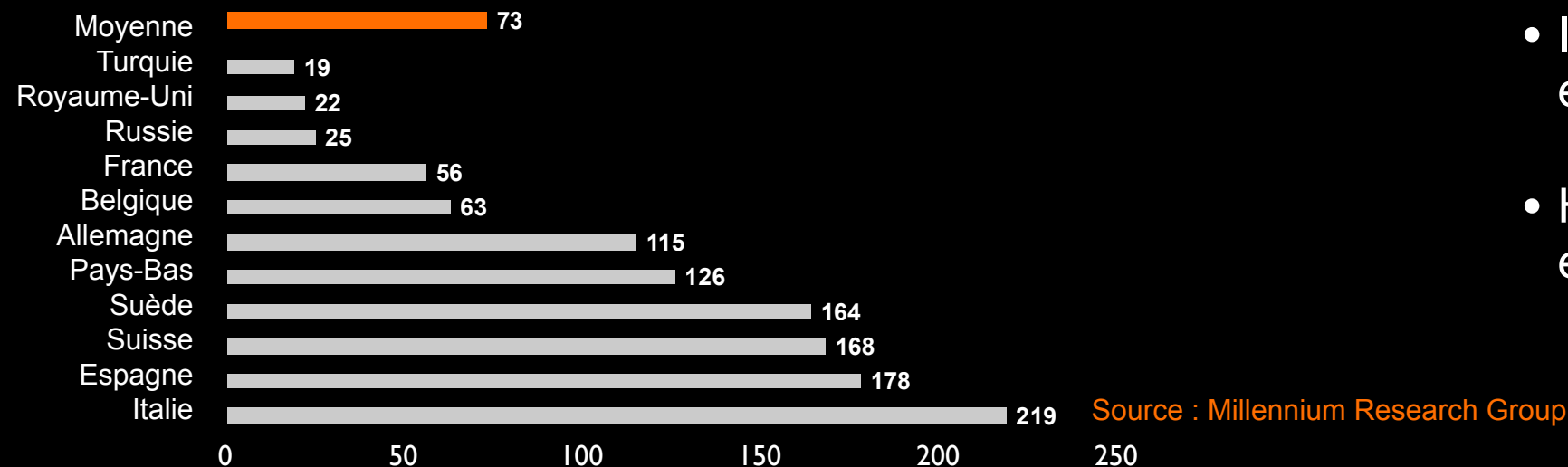
UN MARCHÉ DES IMPLANTS DENTAIRES À TRÈS FORT POTENTIEL

UN MARCHÉ A TRES FORT POTENTIEL

- Un équipement en solutions dentaires encore limité
 - **74% des personnes édentées ne sont pas traitées**



- Un taux de pénétration faible des implants en Europe
 - **73 implants posés pour 10 000 hab en Europe**

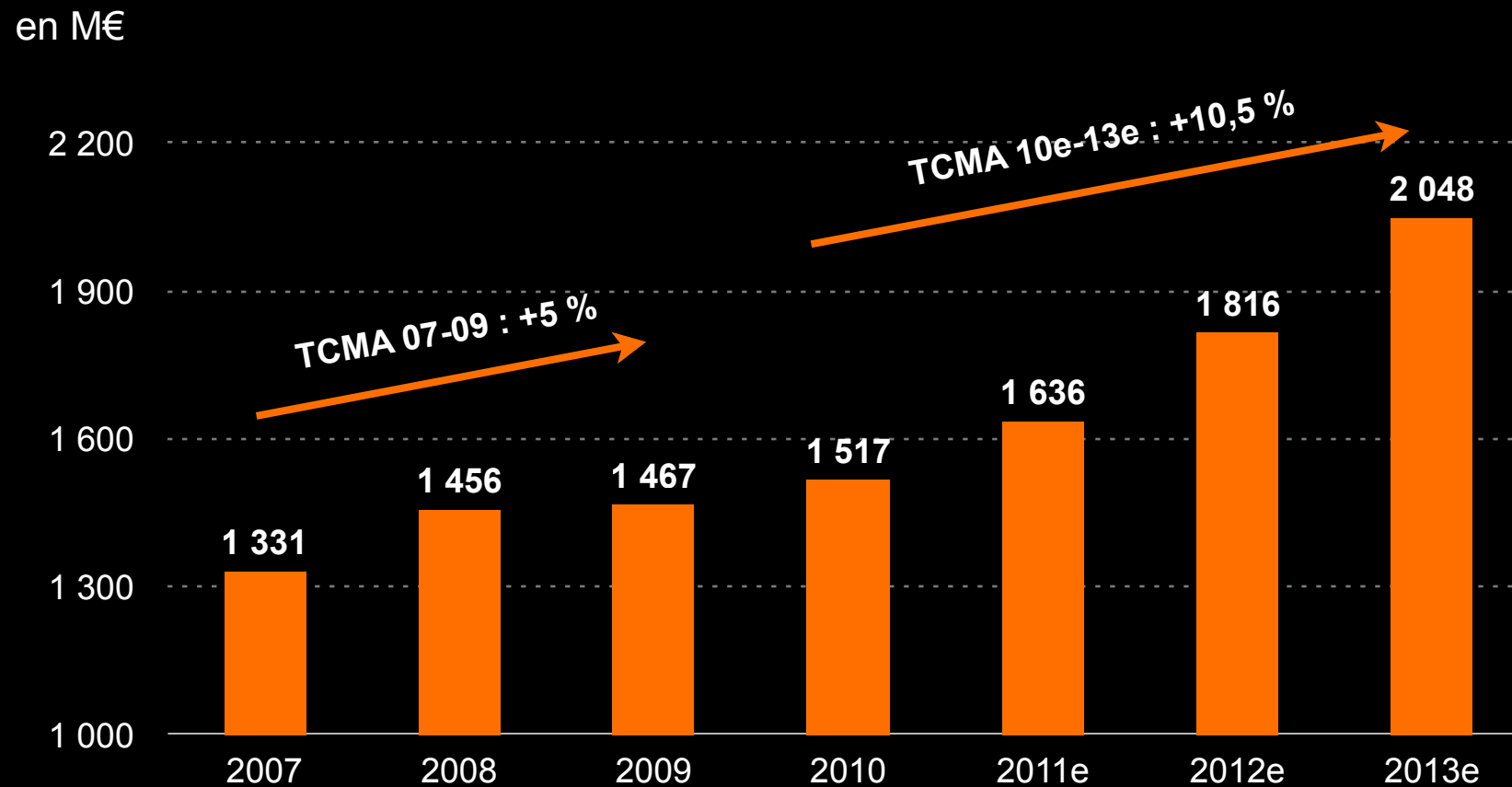


- Les drivers du marché de l'implantologie dentaire
 - Vieillissement de la population
 - Un taux de pénétration faible des implants
 - Recherche d'esthétisme et de fonctionnalité
 - Reconnaissance croissante des implants dentaires comme alternative durable aux traitements existants
 - Forte progression du nombre de praticiens habilités à la pose d'implants
 - Innovations, développement de nouveaux produits et créations de nouvelles technologies
 - Hausse du pouvoir d'achat dans les pays émergents et croissance des dépenses de santé des ménages

DE PUISSANTS LEVIERS DE CROISSANCE POUR LE DEVELOPPEMENT
DE L'IMPLANT DENTAIRE

DES TAUX DE CROISSANCE ATTENDUS A DEUX CHIFFRES

Evolution du marché européen des implants dentaires 2007 – 2013^e



- Un marché de l'implantologie dentaire estimé à **1,5 Md€ en Europe en 2010**
- Des taux de croissance historiques à deux chiffres avec un ralentissement pendant la crise bien que **le marché ait continué à croître de 5% par an entre 2007 et 2009**
- Le ralentissement observé en 2008 / 2009 recouvre des situations contrastées :
 - **Les grands acteurs du secteur ont plutôt souffert en raison des prix premium de leurs produits ...**
 - **... alors que les opérateurs mid-range, à l'instar de tekka, ont été favorisés** par un meilleur rapport qualité / prix
- Une nette reprise du marché au second semestre 2010 avec **des taux de croissance attendus de 10,5% par an dans les prochaines années**

Source: Millennium Research Group

LES ACTEURS MID-RANGE LES MIEUX POSITIONNES DEVRAIENT BENEFICIER
PLEINEMENT DE LA CROISSANCE A VENIR

4 ELEMENTS FINANCIERS

COMPTE DE RESULTAT SIMPLIFIE

Evolution du mix produits en faveur de l'activité des implants dentaires

en K€ - consolidé	2009-2010	2008-2009	Var. %	
Chiffre d'affaires	12 167	7 877	+54%	➔ Forte accélération de la croissance, sur-performant le marché
Dont CMF + Orthodontie	3 059	2 950	+5%	➔ Validation du positionnement « Compétitivité Prix / Services »
Dont implants dentaires	9 108	4 927	+85%	➔ Amélioration de la marge brute
Marge brute	9 241	5 691	+62%	➔ Des coûts supportés, notamment en 2008-2009, pour soutenir le développement : maillage du territoire national, montée en puissance de la communication afin d'accroître la visibilité, déploiement à l'international
Taux de marge brute	76%	72%	n/a	
Résultat d'exploitation	-1 817	-3 465	+48%	➔ Diminution substantielle de la perte d'exploitation grâce à la croissance et un meilleur amortissement des coûts fixes
Résultat net	-1 984	-3 492	+43%	
Effectif moyen	77	64	+20%	➔ Accroissement significatif de la productivité

Clôture de l'exercice au 31 mars

UNE MARGE BRUTE ELEVEE ET DES COUTS IMPORTANTS POUR SOUTENIR LE DEVELOPPEMENT
AVEC UNE CROISSANCE QUI FAVORISE L'ATTEINTE D'UNE TAILLE CRITIQUE

<i>ACTIF – en K€</i>	31 mars 2010	31 mars 2009
Goodwill	63	69
Immobilisations incorporelles	849	764
Immobilisations corporelles	3 765	3 721
Immobilisations financières	421	347
Total immobilisations	5 035	4 832
Stocks et encours	2 373	2 217
Créances*	4 663	3 656
Disponibilités	178	1 050
Charges constatées d'avance	211	134
Total	12 524	11 956

* Dont 2,3M€ en 2010 et 1,7M€ de créances liées à l'affacturage, inclus en contrepartie dans le poste Dettes

<i>PASSIF – en K€</i>	31 mars 2010	31 mars 2009
Capitaux propres	1 596	3 580
Intérêts minoritaires	2	0
Provisions pour risques et charges	82	61
Dettes financières*	7 105	5 181
Dettes fournisseurs	2 097	1 841
Autres Dettes	1 618	1 244
Produits constatés d'avance	23	49
Total	12 524	11 956

UN DEVELOPPEMENT SOUTENU NECESSITANT DES RESSOURCES

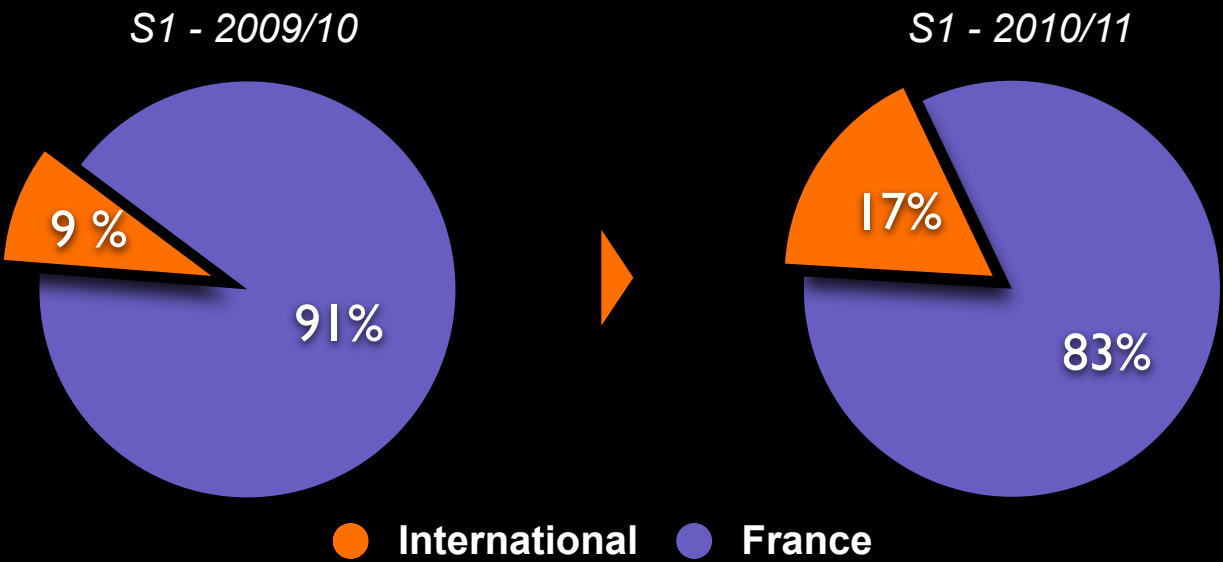
RESULTATS SEMESTRIELS

en K€ - consolidé	S1 2010-2011	S1 2009-2010	Var. %
Chiffre d'affaires	7 263	5 310	+37%
<i>Dont CMF + Orthodontie</i>	1 924	1 654	+18%
<i>Dont implants dentaires</i>	5 339	3 656	+45%
Marge brute	5 746	4 125	+39%
Taux de marge brute	79%	78%	n/a
EBITDA	76	-272	n/a
Résultat d'exploitation	-694	-924	+25%
Résultat net	-817	-962	+15%

- ➔ Forte croissance, notamment de la division implants dentaires
- ➔ Montée en puissance de l'activité à l'international, avec notamment les dernières filiales ouvertes (Turquie, Maroc, Espagne)
- ➔ Maintien de la marge brute
- ➔ Poursuite de la diminution de la perte d'exploitation avec un meilleur amortissement des coûts fixes

Clôture du S1 au 30 septembre

Répartition du chiffre d'affaires



DES RESULTATS SEMESTRIELS EN NETTE PROGRESSION AVEC UN EBITDA POSITIF AU 30-09-2010

5

**LA STRATEGIE : UN MODELE EPROUVE
EN FRANCE ET REPLIQUABLE A L'ETRANGER**

UN DEVELOPPEMENT A L'INTERNATIONAL OFFENSIF DANS UN CONTEXTE REGLEMENTAIRE MAITRISE

CANADA

- Enregistrements et certifications valides : certifié CMDCAS
- Homologation en cours

ETATS-UNIS

- Enregistrements et certifications valides : Agrément FDA pour ORTRAUTEK en chirurgie Cranio-Maxillo-Faciale
- **En cours** : extension de l'agrément à tous nos systèmes implantaires

MEXIQUE

- Agrément COFEPRIS en cours

BRESIL

- Agrément ANVISA en cours

EUROPE

- Marquage CE pour les 27 pays de la Communauté Européenne

SINGAPOUR

- Agrément HSA en cours

Filiales - Espagne - Allemagne - Turquie	Filiales en projet - Italie - Royaume-Uni - Grèce
Distributeurs - Iran - Ukraine - Estonie - Portugal - Tunisie	Distributeurs en projet - Belgique - Maroc - Thaïlande - Colombie - Taiwan - Malaisie
	Filiales en projet - Suisse - Egypte - Canada
	Distributeurs en projet - Singapour - Chili - Irak
	Distributeurs en projet - Brésil - Mexique - Liban

Source: tekka

UN DEVELOPPEMENT DANS LES PAYS CLES EN EUROPE

2011/2012

- Italie
- Royaume-Uni
- Grèce

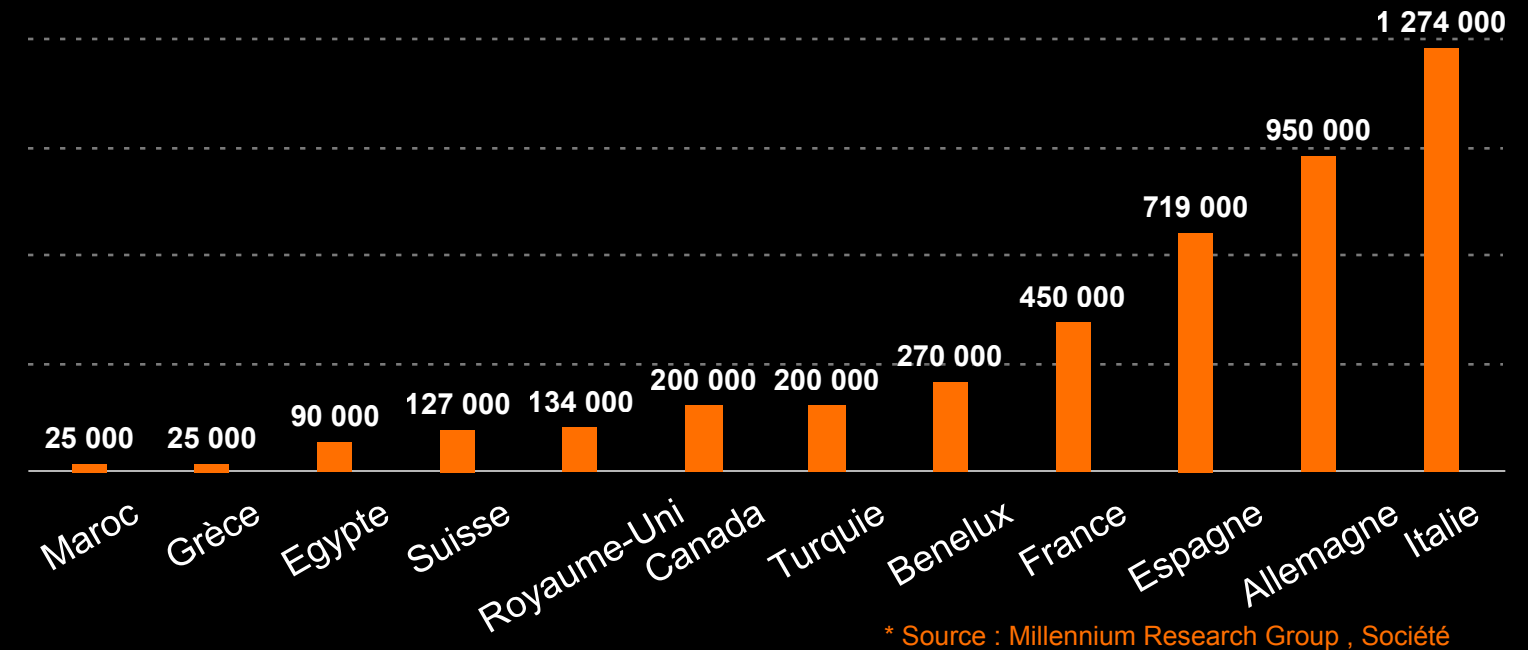
- **Un développement ciblé :**
 - **En Europe :** Italie, Allemagne sont les deux premiers marchés européens en volume et en valeur
 - **Dans les pays émergents :** **une forte demande** en CMF comme en dentaire **dans des pays où les grands acteurs sont peu présents** (Turquie, Maroc, Egypte)
 - Des croissances fortes attendues dans les pays ciblés

2012/2013

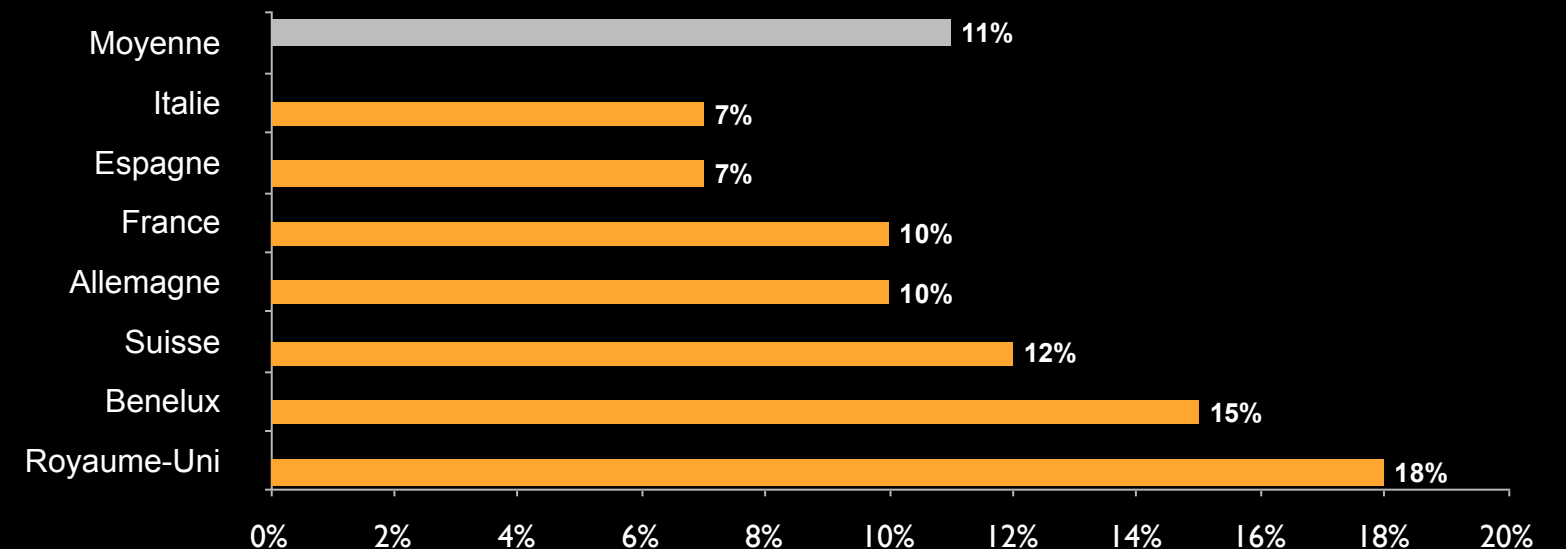
- Suisse
- Canada
- Egypte

- **Une stratégie de présence forte en local :**
 - Des filiales ouvertes avec **l'appui de KOL régionaux réputés**
 - **Des managers locaux motivés** par une participation au capital de la filiale

Marchés adressés par tekka : 4,5 millions d'implants



Forte croissance attendue sur les marchés visés par tekka sur 2010^e-2013^e (TCMA)



UNE STRATEGIE DE CROISSANCE DYNAMIQUE ET CIBLEE

6

LA BOURSE AU SERVICE DE L'ACCELERATION DU DEVELOPPEMENT

STRUCTURE DE L'OPERATION⁽¹⁾

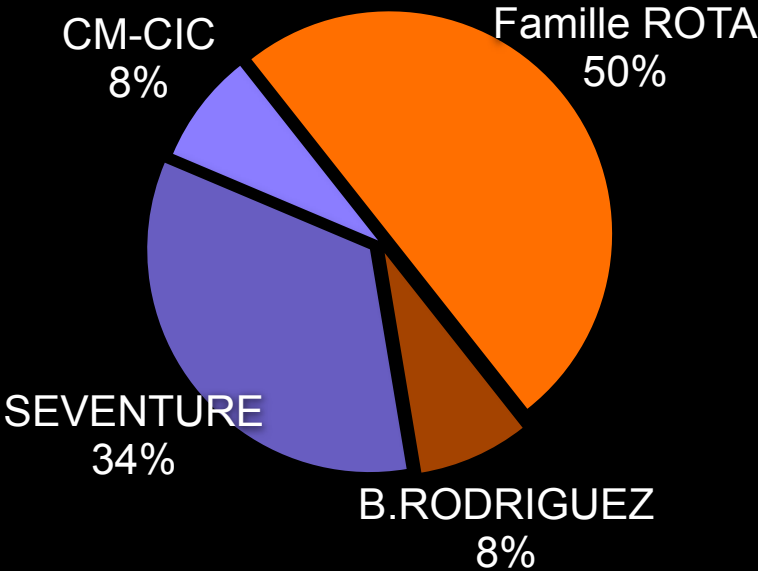
Fourchette de prix	• 13,15€ - 15,15€ par action
Taille initiale de l'offre	• Un maximum de 1 140 684 actions nouvelles, soit un montant brut d'environ 15 M€
Clause d'Extension	• Un maximum de 171 102 actions nouvelles soit 15% du montant initial, soit un montant brut total d'environ 2,25 M€
Option de Surallocation	• Un maximum de 196 500 actions existantes, soit environ 15 % du montant initial et de la Clause d'Extension, soit un montant brut total d'environ 2,6 M€
Structure de l'offre	• Offre à Prix Ouvert • Placement Global
Capitalisation boursière	• Environ 57,25 M€ post-money
Lock-up	• Lock-up Actionnaires : durée maximum de 15 mois avec faculté de respiration • Lock-up Société : 180 jours

⁽¹⁾ Calculée sur la base de la borne inférieure de la fourchette indicative du Prix de l'Offre

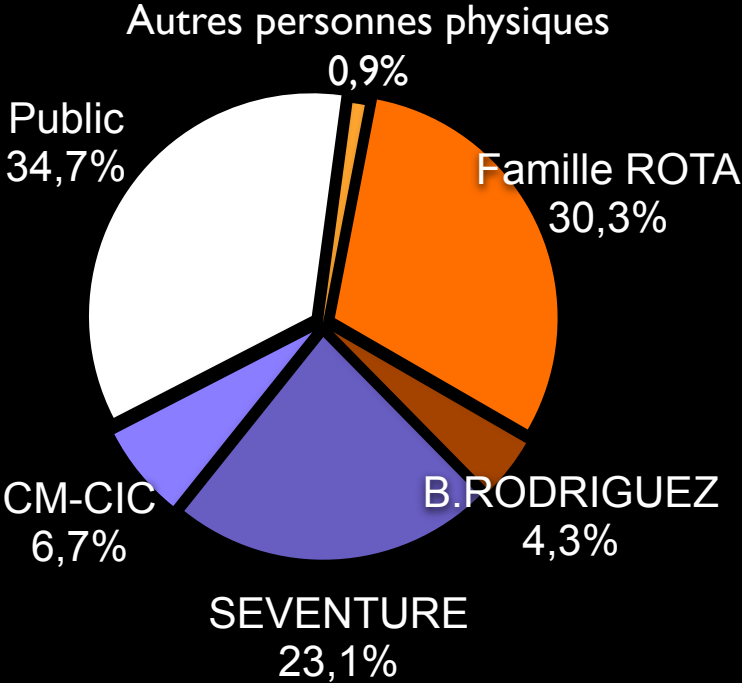
CALENDRIER INDICATIF DE L'OPERATION

Début de l'offre	• 28 janvier 2011
Fin de l'offre	• 7 février 2011, 17h00
Fixation du prix	• 8 février 2011
Règlement / Livraison	• 11 février 2011
Début des négociations	• 14 février 2011
Marché Code ISIN / Mnémo.	• Alternext Paris - cotation en continu • ALTKA / FR0010999425
Coordinateur Global Teneur de Livre et Listing Sponsor	 BRYAN, GARNIER & CO LONDON • PARIS • GENEVA • NEW YORK

Capital avant l'offre



Capital après l'offre ⁽¹⁾



⁽¹⁾ Calculé sur la base de la borne inférieure de la fourchette indicative du Prix de l'Offre en cas d'exercice en intégralité de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation

2011 / 2012

PRODUITS

- Lancement de l'offre implants courts
- Lancement de l'offre mini-implants
- Développement d'une offre CAD-CAM

INTERNATIONAL

- Développement du réseau de distribution
- Filiale Royaume-Uni
- Filiale Grèce
- Filiale Italie

2012 / 2013

- Lancement de l'offre CAD/CAM
- Lancement de l'offre chirurgie guidée
- Nouvel état de surface

- Développement du réseau de distribution
- Filiale Canada
- Filiale Egypte
- Filiale Suisse

POURSUITE DU DEVELOPPEMENT DE L'INNOVATION PRODUITS
ET DU DEPLOIEMENT A L'INTERNATIONAL

Merci
