

COMMUNIQUE DE PRESSE

Safe Orthopaedics annonce avoir procédé à l'émission d'une nouvelle tranche d'OCABSA pour 500 000 euros

Eragny-sur-Oise, le 24 mai 2016 – SAFE ORTHOPAEDICS (FR0012452746 – SAFOR), société proposant des gammes innovantes d'implants stériles associés à leurs instruments de pose à usage unique pour la chirurgie du dos, annonce avoir procédé le 23 mai 2016 au tirage d'une deuxième tranche d'OCABSA_{YORKVILLE} dans le cadre du contrat¹ mis en place le 27 avril 2016 avec YA II CD, Ltd.

Le tirage porte sur l'émission de 50 obligations convertibles en actions d'une valeur nominale de 10 000 euros chacune représentant un emprunt obligataire de 500 000 euros (constituant la deuxième tranche de l'emprunt obligataire global), assorties de bons de souscription d'actions.

Afin de pouvoir procéder à ce nouveau tirage avant la tenue de l'assemblée générale des actionnaires, un avenant au contrat du 27 avril 2016 a été conclu le 23 mai 2016 entre Safe Orthopaedics et YA II CD, Ltd.

Il résulte de cet avenant que les caractéristiques des OCABSA_{YORKVILLE} sont telles que définies ci-après.

Comme indiqué dans son communiqué du 28 avril 2016, Safe Orthopaedics disposait d'une trésorerie de 4,15 millions d'euros au 31 mars 2016. Par ailleurs, au 28 avril 2016, elle avait reçu des engagements de souscription pour un montant total de 2,1 millions d'euros (dont 1,2 million d'euros ont d'ores et déjà été souscrits à ce jour, le solde de 900 000 euros devant être souscrit après l'approbation par la prochaine assemblée générale des actionnaires).

Ce nouveau tirage de 500 000 euros d'OCABSA_{YORKVILLE} vient renforcer la position de trésorerie de Safe Orthopaedics.

Principales caractéristiques des OCABSA_{YORKVILLE}

Les OCABSA_{YORKVILLE} peuvent être émises en plusieurs tranches, sur exercice de bons émis gratuitement qui obligent ensuite leur porteur, sur demande de l'émetteur et sous réserve de la satisfaction de certaines conditions, à souscrire une tranche d'OCABSA_{YORKVILLE} (les « **Bons d'Emission** »).

Une émission de 50 Bons d'Emission dans le cadre de la première tranche, correspondant à une dette obligataire d'un montant nominal de 500 000 euros, a été réalisée le 28 avril 2016. Les obligations émises ont été converties en 290 696 actions nouvelles les 11 et 12 mai 2016.

L'émission de 50 Bons d'Emission dans le cadre de la deuxième tranche, correspondant à une dette obligataire d'un montant nominal de 500 000 euros, a été réalisée le 23 mai 2016 sur le fondement des 17^{ème} et 19^{ème} résolutions de l'assemblée générale mixte du 9 janvier 2015. Ces 50 Bons d'Emission ont d'ores et déjà fait l'objet d'une demande de tirage de la part de Safe Orthopaedics.

400 Bons d'Emission supplémentaires pourront être émis à la condition que la prochaine assemblée générale des actionnaires en valide le principe.

En cas d'exercice de l'ensemble des 500 Bons d'Emission par Safe Orthopaedics, le montant nominal de la dette obligataire s'élèvera à 5,0 millions d'euros.

¹ Cf. communiqué du 28 avril 2016

COMMUNIQUE DE PRESSE

Il est précisé que cette émission ne donnera pas lieu à l'établissement d'un prospectus soumis au visa de l'AMF.

Principales caractéristiques des OCA_{YORKVILLE}

Les OCA_{YORKVILLE} seront émises à 97,5 % de leur nominal.

Les OCA_{YORKVILLE} ont une maturité de 14 mois à compter de leur émission et ne porteront pas intérêt. Arrivées à échéance ou en cas de survenance d'un cas de défaut, les OCA_{YORKVILLE} non converties devront être remboursées par l'émetteur. Les OCA_{YORKVILLE} ne feront pas l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur Euronext et ne seront par conséquent pas cotées.

Comme pour les OCA_{YORKVILLE} de la première tranche, les OCA_{YORKVILLE} de la deuxième tranche pourront être converties en actions à la demande de leur porteur, à tout moment, selon la parité de conversion déterminée par la formule ci-après : $N = Vn / P$

« N » : nombre d'actions ordinaires nouvelles de Safe Orthopaedics à émettre sur conversion d'une OCA_{YORKVILLE}

« Vn » : valeur nominale d'une OCA_{YORKVILLE} ;

« P » :

- 92% du plus petit cours quotidien moyen pondéré par les volumes de l'action Safe Orthopaedics pendant la période de fixation du prix de conversion (à savoir les jours de bourse au cours desquels le porteur d'OCA concerné n'aura pas vendu d'actions Safe Orthopaedics parmi les dix jours de bourse précédent immédiatement la date de demande de conversion de l'OCA_{YORKVILLE} concernée) si la tranche d'OCABSA_{YORKVILLE} concernée excède 500.000 euros ;
- 95% du plus petit cours quotidien moyen pondéré par les volumes de l'action Safe Orthopaedics pendant la période de fixation du prix de conversion (à savoir les jours de bourse au cours desquels le porteur d'OCA concerné n'aura pas vendu d'actions Safe Orthopaedics parmi les dix jours de bourse précédent immédiatement la date de demande de conversion de l'OCA_{YORKVILLE} concernée) si la tranche d'OCABSA_{YORKVILLE} concernée est inférieure ou égale à 500.000 euros ;

sous réserve, dans tous les cas, du respect du prix d'émission minimum des actions autorisé dans les 17^{ème} et 19^{ème} résolutions de l'assemblée générale mixte du 9 janvier 2015.

Principales caractéristiques des BSA_{YORKVILLE}

Le nombre de BSA_{YORKVILLE} à émettre à l'occasion de l'émission de chaque tranche d'OCABSA_{YORKVILLE} sera tel que, multiplié par le prix d'exercice des BSA_{YORKVILLE} (déterminé dans les conditions définies ci-après), le montant ainsi obtenu soit égal au montant nominal de la tranche, soit 500 000 euros pour la deuxième tranche. 240 384 BSA_{YORKVILLE}, ayant un prix d'exercice de 2,08 euros, ont ainsi été émis le 23 mai 2016 après exercice des 50 Bons d'Emission de la deuxième tranche.

Les BSA_{YORKVILLE} ne feront pas l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur Euronext Paris et ne seront par conséquent pas cotés. Les BSA_{YORKVILLE} pourront être exercés pendant une période de cinq ans à compter de leur émission (la « **Période d'Exercice** »).

Chaque BSA_{YORKVILLE} donnera droit à son porteur, pendant la Période d'Exercice, de souscrire une action nouvelle de Safe Orthopaedics (sous réserve d'ajustements éventuels). Comme pour les BSA_{YORKVILLE} de la première tranche, le prix de souscription des actions ordinaires nouvelles sur exercice des BSA_{YORKVILLE} de la deuxième tranche sera égal à 115 % du plus petit cours quotidien moyen pondéré par les volumes de l'action Safe Orthopaedics sur les dix jours de bourse précédent (i) la date d'émission des Bons d'Emission

COMMUNIQUE DE PRESSE

pour la première tranche et (ii) la demande d'exercice des Bons d'Emission ayant conduit à l'émission des OCABSA_{YORKVILLE} desquelles les BSA_{YORKVILLE} sont détachés pour les tranches suivantes.

Actions nouvelles résultant de la conversion des OCA_{YORKVILLE} ou de l'exercice des BSA_{YORKVILLE}

Les actions nouvelles émises sur conversion des OCA_{YORKVILLE} ou sur exercice des BSA_{YORKVILLE} porteront jouissance courante. Elles auront les mêmes droits que ceux attachés aux actions ordinaires existantes de Safe Orthopaedics et feront l'objet d'une admission sur Euronext Paris sur la même ligne de cotation (code ISIN FR0012452746).

Safe Orthopaedics tiendra à jour sur son site un tableau récapitulatif des Bons d'Emission, des OCA_{YORKVILLE}, des BSA_{YORKVILLE} et du nombre d'actions en circulation.

Engagements de Yorkville

Jusqu'à la plus tardive des deux dates entre (i) la fin de la période d'engagement de 36 mois et (ii) la conversion et/ou le remboursement de toutes les OCA_{YORKVILLE} en circulation, Yorkville s'est engagé à :

- ne détenir à aucun moment plus de 4,99% du nombre d'actions composant le capital de la société (sauf accord de la société), et
- ne pas demander de siège au conseil d'administration de la société.

Prochaine publication : Chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre 2016, le 12 juillet 2016 (après bourse)

A propos de Safe Orthopaedics

Crée en 2010, Safe Orthopaedics est une société française de technologie médicale. Elle développe et commercialise une gamme innovante d'implants stériles associés à leurs instruments de pose à usage unique. L'objectif : sécuriser, optimiser et réduire les coûts des chirurgies de la colonne vertébrale. En mettant fin à la réutilisation des instruments chirurgicaux, Safe Orthopaedics réduit les risques d'infections pour les patients, évite la lourde et incertaine logistique liée au processus de stérilisation des instruments et limite les coûts supportés par les centres hospitaliers. Protégés par 17 familles de brevets, les kits SteriSpine™ sont homologués CE et approuvés par la FDA. La société est basée à Eagny-Sur-Oise (95) et emploie 37 collaborateurs.

Pour plus d'informations : www.SafeOrtho.com

Avertissement

Ce communiqué de presse contient des informations sur les marchés dans lesquels Safe Orthopaedics opère et des déclarations prospectives. Bien que Safe Orthopaedics considère que ces informations et projections sont fondées sur des hypothèses raisonnables, elles peuvent être remises en cause par un certain nombre d'aléas et d'incertitudes, de sorte que les résultats effectifs pourraient différer significativement de ceux anticipés. Pour une description des risques et incertitudes de nature à affecter les résultats, la situation financière, les performances ou les réalisations de la Société et ainsi à entraîner une variation par rapport aux déclarations prospectives, veuillez-vous référer au rapport annuel et au rapport semestriel de Safe Orthopaedics disponible sur son site Internet.

En France, l'émission des valeurs mobilières décrite ci-dessus ne constitue pas une offre au public au sens de l'article L. 411-1 du Code monétaire et financier.

S'agissant des Etats membres de l'Espace Economique Européen ayant transposé la directive 2003/71/CE du Parlement européen et du Conseil du 4 novembre 2003 (telle que modifiée notamment par la directive 2010/73/EU, dans la mesure où cette directive a été transposée dans chacun des Etats membres de l'Espace Economique



SafeOrthopaedics

COMMUNIQUE DE PRESSE

Européen), aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des valeurs mobilières objet de ce communiqué rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un ou l'autre des Etats membres.

Le présent communiqué et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de souscription ou d'achat, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription, des actions Safe Orthopaedics aux Etats-Unis d'Amérique ou dans toute autre juridiction dans laquelle l'opération pourrait faire l'objet de restrictions. Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis d'Amérique en l'absence d'enregistrement ou de dispense d'enregistrement au titre du US Securities Act de 1933, tel que modifié, étant précisé que les actions Safe Orthopaedics n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au titre du US Securities Act et que Safe Orthopaedics n'a pas l'intention de procéder à une offre au public des actions Safe Orthopaedics aux Etats-Unis d'Amérique.

La diffusion du présent communiqué peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. Les personnes en possession du présent communiqué doivent s'informer des éventuelles restrictions locales et s'y conformer.

Contacts

Safe Orthopaedics

Thierry Lambert
Directeur Administratif et Financier
Tél. : +33 (0)1 34 21 50 00
investors@safeorthopaedics.com

NewCap

Julien Perez / Valentine Brouchot
Relations Investisseurs
Nicolas Merigeau
Relations Presse

Tél. : +33 (0)1 44 71 94 94
SafeOrtho@newcap.eu

SAFOR
LISTED
EURONEXT