



SmartQuantum

**Can you
keep a
secret?**





Les Data-Centers sont de vrais bunkers de sauvegarde de données



Mais à l'extérieur les fibres optiques sont facilement identifiables tout au long du trajet



Un accès direct aux fibres les rend vulnérables



Et sur les trappes d'accès...





... le nom du client





**Une simple pince d'insertion permet
« d'écouter » les données transitant sur la
fibre optique sans être détecté...**



Expert sécurisation des réseaux Haut-débit

En bref

- Société Anonyme créée fin 2004 par 5 co-fondateurs experts en management, commercial, télécoms
- Siège : Lannion (22) / France
- 2 filiales : France / USA (Silicon Valley)
- Conçoit, développe et commercialise
 - Des équipements de chiffrement à haut débit
 - Des solutions de photoniques à haut niveau de performances
- Effectif 14 personnes
- Cotée depuis décembre 2007 au Marché Libre Euronext Paris



Une entreprise aujourd'hui en pleine phase d'accélération de son développement

Objectif : Devenir le leader mondial en 2011

Agenda

- 1** Le métier
- 2** Nos marchés
- 3** Atouts & Développement
- 4** Business Plan
- 5** Opérations financières

Nos Métiers

Sécurité



SQDefender Suite



SQCryptor suite

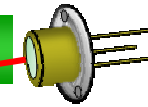


SQCypherStream



SQChips & IPs Core

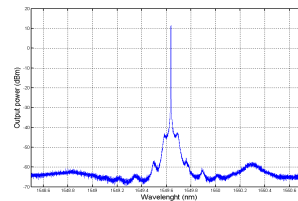
Mesures Optiques



SQLight Sensor 2T



SQLight Sensor 1T



SQLight Source

Services



**Conseil & Formation
Télécoms**



**Conseil & Formation
Sécurité**



Sécurisation des réseaux haut débit

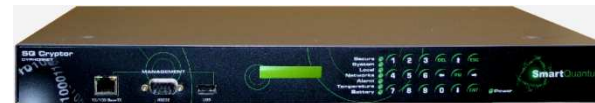
Des gammes de produits de hautes technologies

SQDefender



- Des chiffreurs utilisant la technologie quantique & le chiffrement hardware à haut débit
 - Utilisation d'une loi de la Physique
 - Très haute sécurité : Inviolabilité totale des clés de chiffrement
 - Simplicité & Transparence

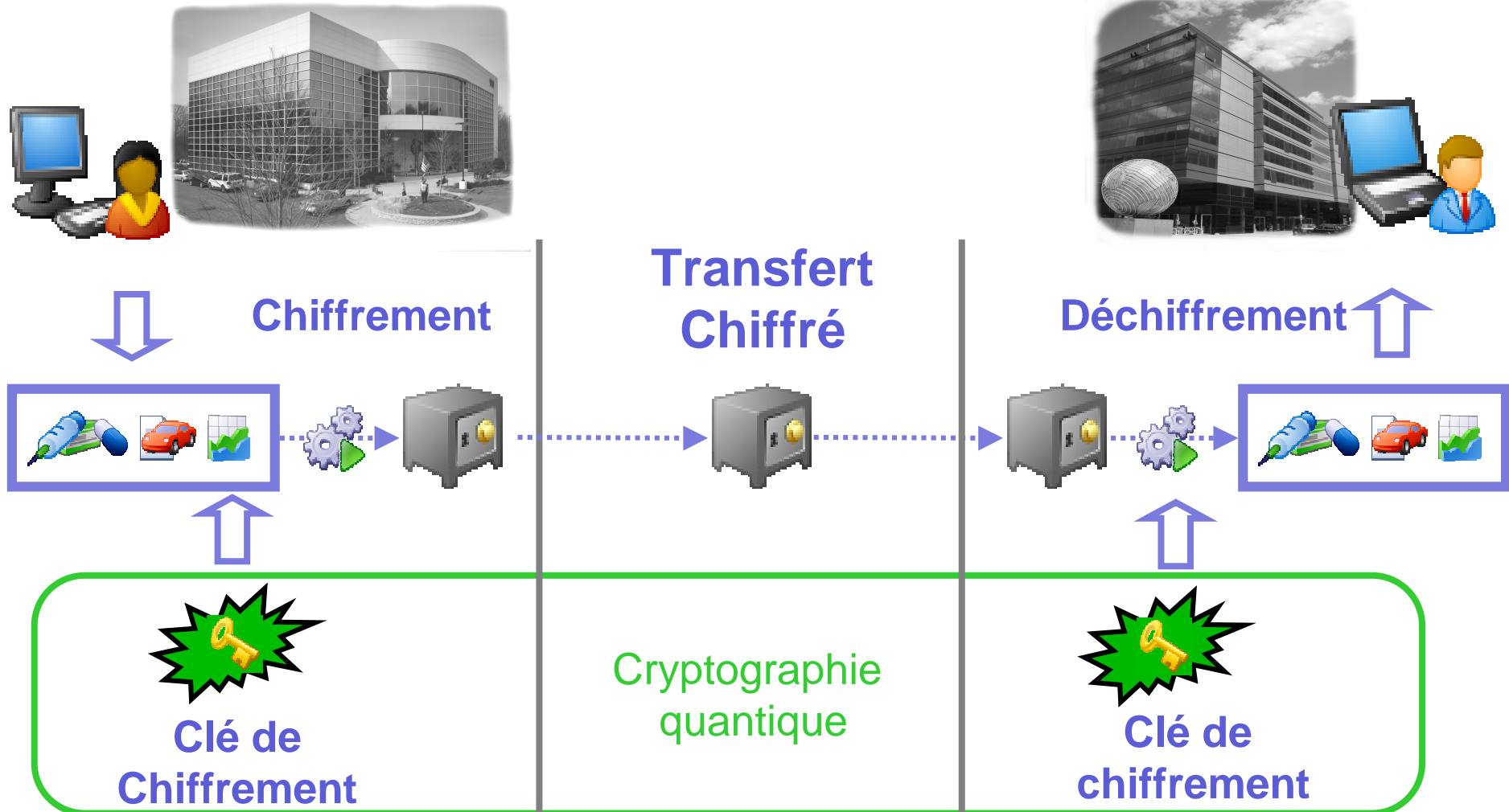
SQCryptor



- Très hautes performances de chiffrement
- Adapté aux marchés télécoms et Data Centers



Sécurité contre les écoutes des réseaux





Le SQDefender des avantages clients très importants

■ Sécurisation inconditionnelle des clés de chiffrement

Sécurisation des clés de chiffrement par une loi de la physique

Canal de confiance inconditionnel

■ Protection contre les intrusions sur fibre optique

Alarme de protection contre les intrusions efficaces sur réseaux optiques

■ Rafraîchissement de clés autonome et à haut-débit

Pas de tiers de confiance pour la gestion des clés

La sécurité ne repose pas sur un facteur humain

Pas de sauvegarde long terme de secret ou de clés





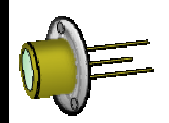
SQ Defender Suite : Un succès annoncé



Dans un marché en explosion et en mutation,
notre solution est :

Plus sécurisée
Plus facile à utiliser
&
Moins chère





Des solutions de photoniques à haut niveau de performance

Des appareils utilisant les signaux optiques pour des applications de mesures telles que la métrologie, spectroscopie, caractérisation de fibres optiques....

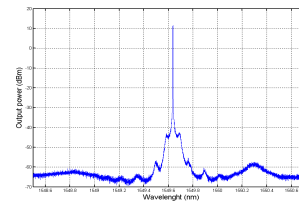
- Des détecteurs de photons

SQLight Sensor



- Des sources laser

SQLight Source



(* Commercialisation des produits en 2009)

Agenda

- 1** Le métier
- 2** Le marché
- 3** Atouts & Développement
- 4** Business Plan
- 5** Opération financière



A l'ère du haut débit numérique, un besoin croissant de protection



■ Un cyber piratage économique omniprésent

*“1000 Companies surveyed in the world estimated that they lost an **average of \$4.6 million worth of intellectual property in 2008.** »*

“Cyber-criminals also see this vital information as a high value commodity »

Dave DeWalt, President & CEO, McAfee, Inc.

■ Le renforcement croissant des législations

- Protection des données financières (*Bale II, Sarbane Oxley*)
- Protection des données “sensibles” et “personnelles” (*Data breach notifications Laws*)

=> **Vers une responsabilité renforcée du détenteur d'informations**

■ La prévention du risque terroriste

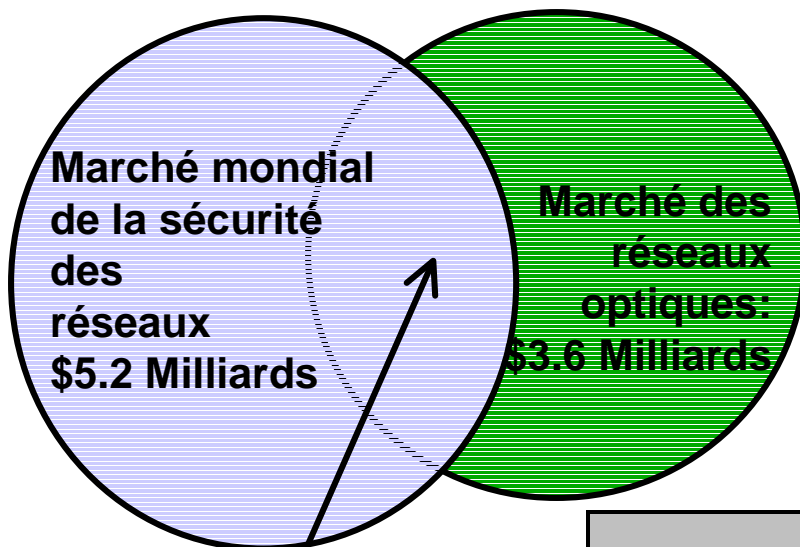
- Cyber guerre

■ Un nouvel espionnage de haute technicité





L'explosion du besoin en haut-débit pour le trafic voix, données vidéo rend les réseaux optiques incontournables



	Million euros			
	2009	2010	2011	2012
High speed encryption market	783	908	1 117	1 374
Quantum cryptography market	10	40	100	200

Source : Infonetic research



Un besoin croissant de sécurité dans tous les secteurs d'activité...



Industrie

Nécessité de sécuriser les données sensibles dans le temps : Énergie, Automobile, Aéronautique, Industries pharmaceutiques...

- Un marché estimé de plusieurs milliards de dollars



Finance

Besoin de sécurité pour sa propre efficacité mais aussi pour assurer la confidentialité de ses clients.

- Un marché estimé entre 1,75 et 2,5 milliards de dollars



Opérateurs & Data-centers

La sécurité des réseaux : un service à valeur ajoutée déterminant

- Un marché estimé entre 3 et 5 milliards de dollars



Gouvernement / militaires

La cyber-défense est une priorité (i.e. : Livre Blanc de la Défense Française)

- Un marché estimé entre 2,5 et 3,5 milliards de dollars





...Qui impose une mutation accélérée du marché

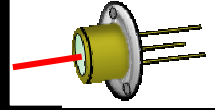
Cryptographie classique

Acteurs historiques dédiés aux militaires et gouvernements

Cryptographie quantique

Explosion de la cryptographie quantique grâce à sa simplicité et son efficacité





Un marché de l'optique porté par le besoin de précision et performance

Marché mondial

*Un marché mondial des équipements optiques de 80 Milliards de \$ en **progression moyenne de 6 % / an jusqu'en 2018.***

Source : Laser Focus World - 2008

Structure

Un marché **atomisé** composé de quelques grands groupes internationaux et de nombreuses PME.

Segments de marché visés

Industries : LIDAR, Médical, Télécoms, Astronomie, Militaire, Nucléaire, ...
Laboratoires, universités

**SmartQuantum attaque ce marché avec deux avantages majeurs :
Performance et Faible Coûts**

Agenda

- 1** Le métier
- 2** Le marché
- 3** **Atouts & Développement**
- 4** Business Plan
- 5** Opération financière



Un développement en 3 phases

Phase 1 (2005-2007) : Développement et pré-industrialisation

- Dépôt de brevets sur la technologie de cryptographie quantique
- Programme de co-développement avec le CNRS
- Développement et mise au point du système SQDefender
- Premiers tests en interne et démonstrations sur le terrain
- Pré-industrialisation :
 - Recherche et qualification de fournisseurs et sous-traitants





Un développement en 3 phases

Phase 2 (2007-2008) : Une action intense de référencement

1/2

■ Commercial

- Expertise Commerciale
- Lobby défense via le Gicat et le Comité Richelieu

■ Défense internationale

- Symposium sécurité OTAN (Oct 08)
- Salons défense internationaux
- Revendeurs dédiés défense

■ Défense Française

- Services de sécurité nationale

DIRISI, DGA, SGDN, DGSIC, Services de sécurité...





Un développement en 3 phases

Phase 2 (2007-2008) : Une action intense de référencement 2/2

■ International

- Invité par l'ESA comme expert quantique pour les programmes européens
- Co-fondateur du groupe de travail à l'ETSI sur la standardisation des normes des produits de cryptographie quantique
- Programmes de co-développement avec le CNRS



■ Labels

- Oséo Anvar
- Pôle à vocation mondiale Images & Réseaux





Un développement en 3 phases

Phase 3 (2008-2009) : Un développement commercial à 3 leviers

■ **Ventes indirectes**

- Déploiement de l'offre auprès d'intégrateurs de sécurité, intégrateurs télécoms, maître d'œuvre industriel et défense

Exemple : Telindus (Europe), GTS (Défense Europe et Moyen Orient)...

- Développement de réseaux de distributeurs et de programmes OEM

Juin 2008 : Infractive (France)

Juillet 2008 : Princeton Lightwave (USA)

Septembre 2008 : Metadata (Grèce)...



Un développement en 3 phases

Phase 3 (2008-2009) : Un Développement commercial à 3 leviers

■ **Licensing**

Vente de Produit SmartQuantum sous licence commerciale

Avril 2008 : contrat de licence Néo Télécoms

- Mise en œuvre du premier réseau quantique commercial
- Offre NeoCrypt dédiée aux clients de Néo Télécoms

- Approche ciblée des opérateurs télécoms professionnels pour offrir un service de sécurité à forte valeur ajoutée à leurs clients entreprises et grands comptes



■ **Ventes directes**

- Une stratégie d'opportunité appuyée par une action de lobbying auprès des acteurs de la défense et des industries



Des professionnels expérimentés

■ Une équipe très structurée pour accompagner la croissance forte de l'activité

■ Frédéric Fabre – CEO

Expérience internationale de management en télécoms, Ingénieur Télécoms, MBA
Alcatel, Algety-Corvis

■ Nicolas Pelloquin – CTO

Expert en systèmes télécoms et sécurité des réseaux, Ingénieur Optique et Télécoms
Alcatel, Algety-Corvis

■ François Guignot – VP Sales Europe

Expérience internationale d'animation de réseaux de distributeurs, DESS Commerce International
Rhodia, Cegedim

■ Frédéric Costé – VP Business Development USA

Expérience de développement international de projets télécoms , Ingénieur Télécoms, Master Ingénierie des multimédias
Newbridge Networks, Alcatel



Synthèse

■ Un savoir faire commercial

- Un référencement rapide et efficace auprès des intégrateurs, distributeurs, opérateurs
- Une présence internationale

■ Une offre « unique »

- Un savoir faire technique de haut niveau dans les domaines électroniques, optiques, quantiques
- Une réelle avance technologique
- De fortes barrières à l'entrée
- Une offre « unique » au cœur de la problématique du marché

=> SmartQuantum est prêt pour accélérer le déploiement de son offre pour répondre aux besoins croissants du marché

Agenda

- 1 Le métier
- 2 Le marché
- 3 Atouts & Développement
- 4 **Business Plan**
- 5 Opération financière

Chiffre d'affaires / Activités

Ventes (K€)	2009p	2010p	2011p	2012p
Sécurité	419	2275	5859	10488
Photonique	50	320	800	1600
Formations	60	200	500	1000

Chiffre d'affaires / Zones

Ventes (k€)	2009 p	2010 p	2011 p	2012p
Europe	239	688	1446	3683
Moyen-orient	100	820	1810	3000
Amérique du nord	190	1287	3403	5385
Asie	0	0	500	1000
Total	529	2795	7159	13088

Prévisions de croissance de l'activité 2009

- **Contrat signé avec un Centre de la communauté Européenne pour la location d'un système SQ**
 - Démonstration et tests : janvier 2009
 - Signature du contrat : mai 2009
 - Réalisation de la prestation : juin 2009

- **Contrats de distribution en cours pour France, Luxembourg, Mexique, Israël**

- **Appels d'offres en cours**
 - Un projet Moyen Orient : contrat de défense d'un pays, montant prévu de 1 M€ à 5 M€ sur 2 ans
 - Projet EPIC France : sécurisation d'une liaison stratégique entre deux sites, montant 80 K€ pour phase I.
 - D'autres appels d'offres sont en cours ou identifiés.

Prévisions de croissance de l'activité 2009

- **Tests opérationnels avec un opérateur de premier rang aux USA** prévu Q3 en vue l'intégration des produits SmartQuantum à moyen terme
- **Qualification en cours SQ Defender pour vente aux Gouvernements**
 - Certification Sécurité EAL3+ pour septembre 2009
 - Qualification gouvernementale Française (DCSSI)
 - Insertion au Catalogue OTAN
- **Renforcement des actions commerciales auprès d'une cinquantaine de prospects identifiés.**
 - Exemple : Opération commerciale au Mexique, présentation technique du SQ Defender prévue en juin 2009 auprès d'opérateurs télécoms nationaux, défense, groupe internationaux...

Perspective de CA à 3 ans de plus de 10 M€ en développant :

Réseau de partenaires

Sécurité

L'objectif est d'étendre notre réseau à travers les principaux intégrateurs de sécurité, des distributeurs, des 'Value Added Resellers' en Europe, Amérique du Nord, Moyen-Orient et en Asie.

Photonique

L'objectif est de développer un réseau international avec les distributeurs d'équipements optiques/électroniques et développer les partenariats OEM

Réseaux opérateurs quantiques

L'objectif est de construire avec les opérateurs des nouvelles sources de profit en proposant des réseaux hautement sécurisés et faciles à administrer pour leurs clients

Force commerciale de SQ

Renforcer les effectifs pour augmenter les ventes, supporter et animer le réseau de partenaires

Prévisions de résultats consolidés

En K €	2009 p	2010 p	2011 p	2012 p	2013 p
Chiffre d'affaires	529	2,795	7,159	13,088	25,999
Charge d'exploitation	856	2,445	5,356	9,000	15,796
EBITDA	-327	350	1,803	4,088	10,203
Marge EBITDA	NS	12.5%	25.2%	31.2%	39,2%
Amortissements & Provisions	33	96	265	538	1,270
EBIT	-360	254	1,538	3,550	8,933
Marge EBIT	NS	9,1%	21,5%	27,1%	34,3%
Résultat net	-210	412	1,724	3,636	6,620
Marge nette	NS	14,7%	24%	27,7 %	25,5 %

Objectif : Marge EBITDA > 30 %
Marge nette > 20 %

Hypothèses de marge opérationnelle

- **Profitabilité dès 2010**
- **Une amélioration continue des marges**
 - Maîtrise des coûts de fabrication
 - Augmentation des volumes
 - De nouvelles offres plus rémunératrices
- **Des investissements mesurés**
 - Renforcement commercial avec salons, web, communication, et renforcement des effectifs sur l'Europe et les USA (recrutement d'un VP Sales en cours)
 - Un élargissement des gammes de produits (amélioration des performances)

Bilan prévisionnel simplifié : capitaux investis consolidés

■ Une structure financière saine

K Euros	2 009	2 010	2 011	2 012	2 013
ACTIF IMMOBILISE	1 509	2 074	3 084	4 756	6 287
BFR	-185	49	485	1 078	2 369
Disponibilités	1 038	651	420	1 661	5 279
Capitaux investis	2 362	2 774	3 989	7 495	13 935

K Euros	2 009	2 010	2 011	2 012	2 013
Capitaux propres	1 587	1 999	3 279	6 915	13 535
Dettes financières	775	775	710	580	400
Capitaux investis	2 362	2 774	3 989	7 495	13 935

La dette financière n'est composée que d'avances remboursables Oséo et DGA

Agenda

- 1** Le métier
- 2** Le marché
- 3** Atouts & Développement
- 4** Business Plan
- 5** Opération financière

1,5 Millions d'euros pour atteindre et dépasser les objectifs

- **Accélérer le développement commercial (salons, web, communication)**
 - 100 à 150 K€
- **Structuration et renforcement des effectifs commerciaux**
 - 400 à 500 K€
- **Renforcer notre gamme et nos moyens techniques**
 - 450 à 650 K€
- **Développer notre présence internationale**

Modalités de l'opération

Augmentation de capital	1 363 637 titres
Valeur Nominale	1,1 €
Valorisation Pre-money	3,2 M€
Pourcentage capital ouvert	31,8%
Clôture du placement	10 juin 2009

Placement privé auprès d'investisseurs qualifiés, qui peut-être clos par anticipation sans préavis.



INDUSTRIAL



FINANCE



BACKUP



DEFENSE



TELECOM

A 3D sphere composed of binary digits (0s and 1s) in a light green color, floating in the center of the page.

SmartQuantum

4 rue de Broglie
22300 Lannion, France
Tel : 00.33.(0)2.96.48.59.35
Fax : 00.33.(0)2.96.48.50.24
@ : info@smartquantum.com
Url : www.smartquantum.com ■