



References herein to this presentation (the «Presentation») shall mean and include this document, any oral presentation accompanying this document provided by BIOCORP (the Company-) and any further Information that may be made available in connection with the subject matter contained herein.

This Presentation has been prepared by the Company and Is for information only. This document does not purport to contain comprehensive or complete information about the Company and is qualified in its entirety by the business, financial and other Information that the Company is required to publish In accordance with the rules, regulations and practices applicable to companies listed on Euronext Growth TM Paris, including, In particular, the risk factors set out In the Company's document de base registered by the French Financial Markets Authority (Autorité des marchés financiers), and In any other periodic report, which are available free of charge on the websites of the Company (www.biocorp.fr) and the AMF (www.amf-france.org). Information and other data appearing In such publications, and certain figures and numbers appearing In this document have been rounded. Consequently, the total amounts and percentages appearing In tables and elsewhere may not necessarily equal the sum of the individually rounded figures, amounts or percentages.

No representation, warranty or undertaking, express or implied, is made as to the accuracy, completeness or appropriateness of the Information and opinions contained In this Presentation, or its use for any purpose, and no reliance should be placed on any Information or opinions contained herein. The Company, its subsidiaries, its advisors and representatives accept no responsibility for and shall not, under any circumstance, be held liable for any loss or damage that may arise from the use of this document or the Information or opinions contained In it. In particular, this document contains Information on the Company's markets and competitive position, and more specifically, on the size of its markets. This Information has been drawn from various sources or from the Company's own estimates which may not be accurate and thus no reliance should be placed on such Information. Any prospective investors must make their own investigation and assessments and consult with their own advisors concerning any evaluation of the Company and its prospects, and this document, or any part of II, may not form the basis of or be relied on In connection with any investment decision.

The Information and opinions contained In this document are provided as of the date of this document only and may be updated, supplemented, revised or amended, and thus such Information Is subject to change at any lime. Neither the Company, nor its advisors, nor any other person Is under any obligation to update the Information, statements or opinions contained In this document.

All statements in the Presentation other than statements of historical fact are or may be deemed to be forward-looking statements. These forward-looking statements are not guarantees of future performance and involve a number of known and unknown risks and uncertainties. These risks and uncertainties, and other factors, could adversely affect the outcome of the forward-looking statements, and actual results could differ materially from those contemplated in the statements. As a result, you are cautioned not to rely on such forward-looking statements. Forward-looking statements speak only as of the date of this document and the Company expressly disclaims any obligation or undertaking to update or re-issue any forward-looking statements contained in this Presentation

This Presentation does not constitute or form any part of any offer to sell, or the solicitation of an offer to buy or subscribe for, any shares or securities in the Company, In the United States or In any other Jurisdiction.

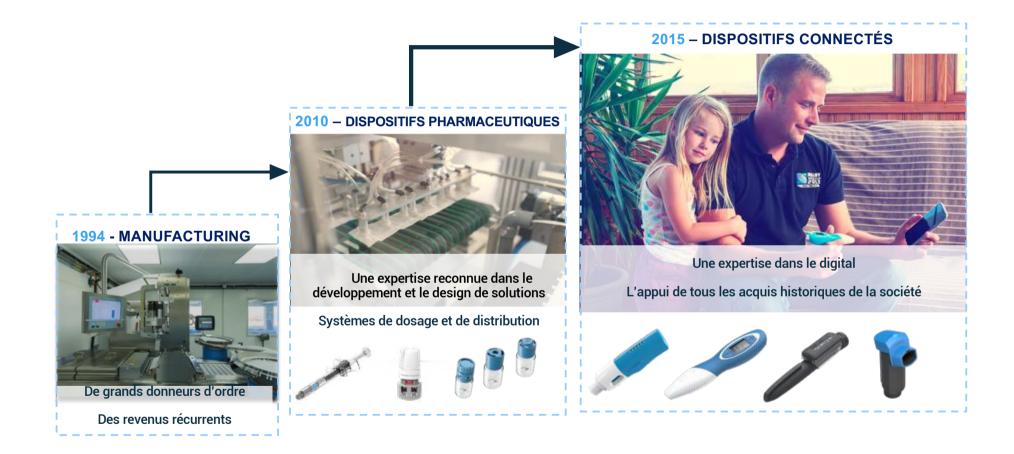


- 2 sites, 60 collaborateurs
- 30 familles de brevets déposées depuis 2015
- Des valeurs fédératrices : innovation, qualité, agilité
- Une baseline : "Upgrade your life!" et la promesse d'améliorer l'administration et l'observance du traitement par le patient





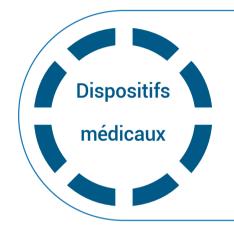
25 ANNÉES D'INNOVATIONS INCRÉMENTALES





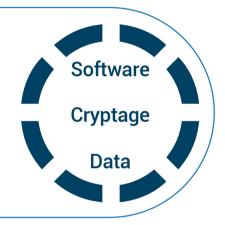
LA SYNERGIE DE COMPÉTENCES CLÉS

BICCORP



BICCORP

Une structure à intégration verticale conjuguant des compétences complémentaires, clés de succès





Précurseur dans l'univers du dispositif médical connecté



UNE STRATÉGIE D'INNOVATION RÉCOMPENSÉE

BICCORP

Biocorp Production wins the Pharmapack

Award for its smat sensor

Markets - 11 fev 2016

Meet the 2017 Pharma Awards
Winners, Biocorp PharmaTech.com – 25 oct 2017

Biocorp wins the Frost & Sullivan product line strategy leadership Biospace- 9 mai 2016



IndustriePharma- 1er mars 2018

Biocorp wins CPhI Pharma Awards 2017 "IT, mHealth and digitalisation category" for its entire connected devices range

Investir - Les Echos- 27 oct 2017







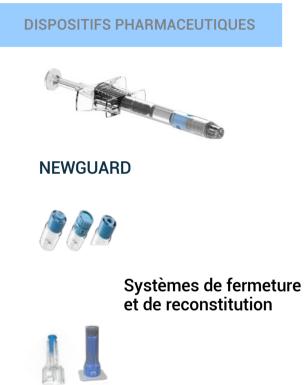








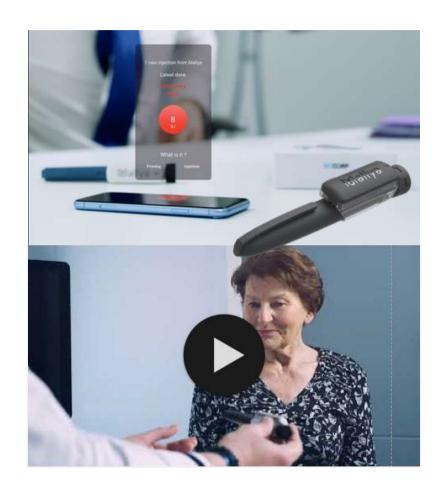






MALLYA, LE PREMIER DISPOSITIF MÉDICAL MARQUÉ CE POUR LES STYLOS INJECTEURS





- Technologie multi brevetée 6 familles de brevets pour le mécanisme et l'application
- Technologie de détection magnétique, recueillant les données de rotation et le déplacement du bouton de dosage - seule technologie ayant démontré une précision robuste sur les dispositifs d'extension
- 100% précis



MALLYA, LE PREMIER DISPOSITIF MÉDICAL MARQUÉ CE POUR LES STYLOS INJECTEURS

BICCORP



Remontée automatique de la dose (date et heure)



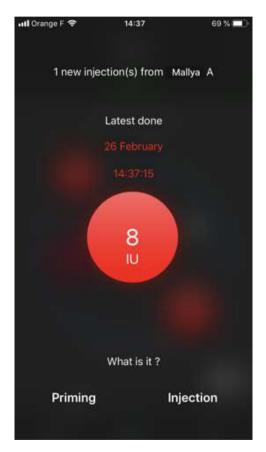
Transfert sécurisé vers une application mobile ou une plate-forme de données pour l'historique de traitement



Identification de l'insuline utilisée



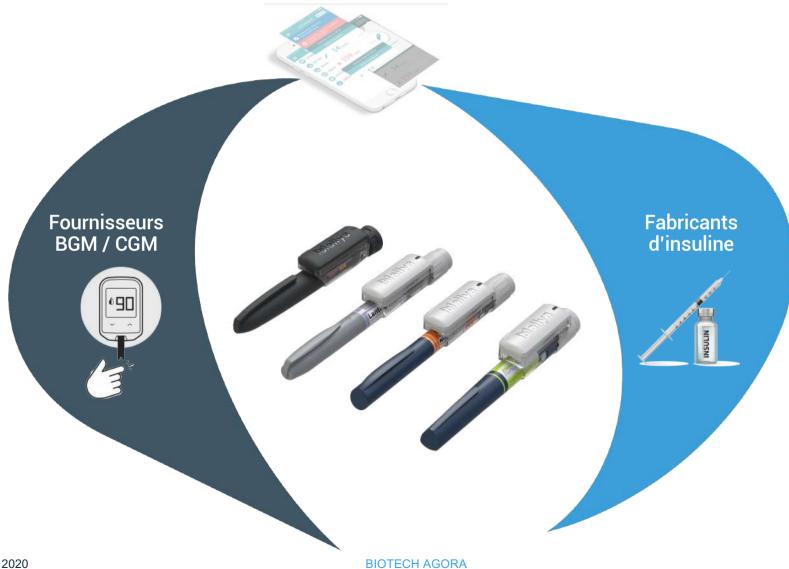
Signaux sonores et visuels pour guider le patient durant l'injection







MALLYA, UN DISPOSITIF UNIQUE SUR LE MARCHÉ





- Une collaboration génératrice de 20,5 millions d'euros de revenus (hors ventes)
- Un accord non-exclusif, une distribution mondiale
- La validation de notre positionnement d'apporteur d'innovations digitales pour les géants de la pharma tournés vers les services et la digitalisation des traitements
- Une concurrence en net retard
- Des capacités de production internalisées



D'AUTRES PRODUITS AVEC DE FORTES PERSPECTIVES DE CROISSANCE

BICCORP

RESPIRATOIRE



- Add-on pour inhalateurs
- Focus sur l'asthme et la BPCO

BIO-TECHNOLOGIES



- Datapen & Onejet sont dédiés aux médicaments requérant de grande précision de dosage
- Des dispositifs haut de gamme

BIO-TECHNOLOGIES + VACCINS



- Connectivité des dispositifs d'injection (seringues pré-remplies ou PFS)
- Premier programme en cours d'évaluation
- BIOCORP devance ses concurrents (Aptar Pharma, BD...) sur le segment des dispositifs d'administration de médicaments, en particulier pour les injectables
- Grâce à un portefeuille de produits complet et une évolution majeure prévue sur Mallya, BIOCORP vise à être leader mondial dans ce segment







Partenariat avec AgaMatrix (fournisseur BGM)



Partenariat avec
 DreaMed Diabetes
 (surveillance glycémie)



Partenariat avec Sanofi



Partenariat avec iSage RX



Autres dispositifs

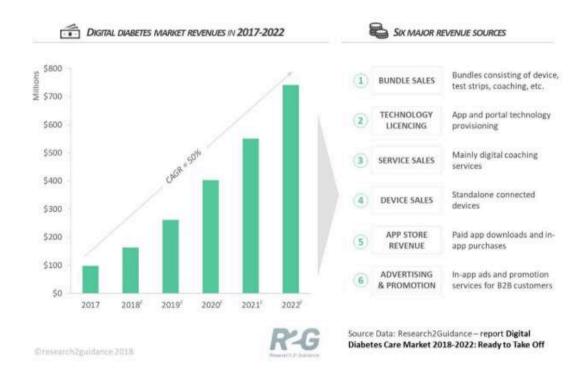
- Datapen (stylo injecteur intelligent et réutilisable) en cours de développement pour les médicaments à haute valeur ajoutée. Intérêt important sur l'hormonothérapie
- Contrat de partenariat avec LINDAL Groupe pour notre dispositif Inspair pour les inhalateurs
- Injay : Premier produit de sa catégorie, facilement et rapidement industrialisable



MALLYA, FUTUR STANDARD DU MARCHÉ



THE DIGITAL DIABETES CARE MARKET WILL BE WORTH US\$742M IN 2022

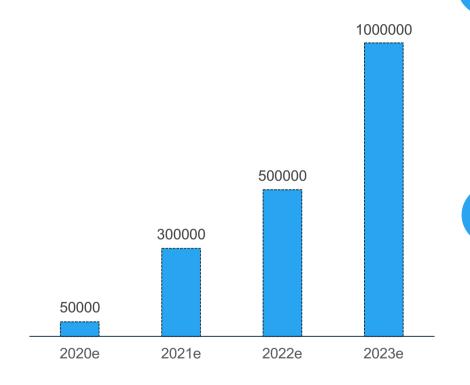


- Le marché du diabète est en phase de transformation avec les services digitaux
- Des Business Model très profitables se sont crées : cf. Dexcom, Livongo, Weldoc
- BIOCORP est aujourd'hui un acteur incontournable pour récupérer les données d'insuline
 - Technologie la plus avancée
 - Demande des BGM providers, CGM providers, platforms providers, fabricants d'insuline...
- Élargissement des partenaires plateforme à prévoir sur le S1 – et des fournisseurs de Drug Delivery Devices

OBJECTIFS DE VENTE MALLYA: 1M DE DISPOSITIFS / AN DANS 4 ANS

BICCORP

Vente de Mallya – en unités produit



- Lancement commercial de Mallya : 2020
- Ciblage initial du marché de l'insuline, mais adaptable à d'autres stylos injecteurs
- Un volume d'1M de dispositifs /an représente moins de 2% du marché des stylos injecteurs

3 catégories de clients :

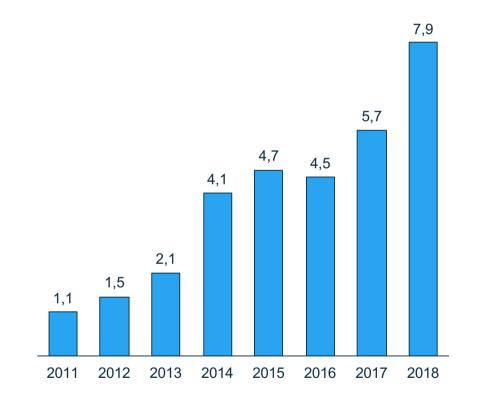
- Fournisseurs de BGM / CGM :
 AgaMatrix déjà contractualisé
- ❖ Fournisseurs de Services
- Laboratoires pharmaceutiques : Le marché de l'insuline + autres marchés potentiels tels que GLP1 / hGH / PTH...



UN MARCHÉ TRÈS DYNAMIQUE

BICCORP

Investment in Digital Health (2011-2018) \$Bn



Funding Activities



M&A Activities





2019: RÉALISATIONS

- Validation de notre transition vers le digital
- Lancement de nouveaux produits
- Méga-Deal structurant avec SANOFI
- Croissance des ventes accélérée



- Accélération!
- Intensification!
- Multiplication!
- Confirmation!





en K€	2018	2017
Chiffre d'Affaires	3.890	2.321
Production stockée	(218)	220
Total Produits d'exploitation	3.672	2.541
Charges d'exploitation Salaires, traitements et charges sociales Autres charges	3.778 4.265	3.404 3.613
EBITDA	(4.371)	(4.477)
Résultat d'exploitation	(5.269)	(7.846)
Résultat financier	(262)	-
Résultat Net	(5.305)	(7.509)
Variation du BFR	821	(178)
Flux de trésorerie générés par l'exploitation	(5.124)	(4.043)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(512)	(921)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	7.287	84
Variation de la trésorerie	1.651	(5.047)
Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture	(310)	4.737
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la fermeture	1.341	(310)

- Croissance de 67% en raison principalement des programmes de développement des dispositifs connectés
- Légère hausse des ETP. Hausse des autres charges de +600K€ en raison d'un dossier de PI non récurrent et des frais de R&D externes

3 En 2018 : augmentation de capital à hauteur de 5M€ + 4M€ d'obligations convertibles (remboursement de 1,2M€ de dette court terme et 350 K€ Biojag)

Remboursement mensuel de ces obligations - impact sur la trésorerie d'environ 120 K€ par mois





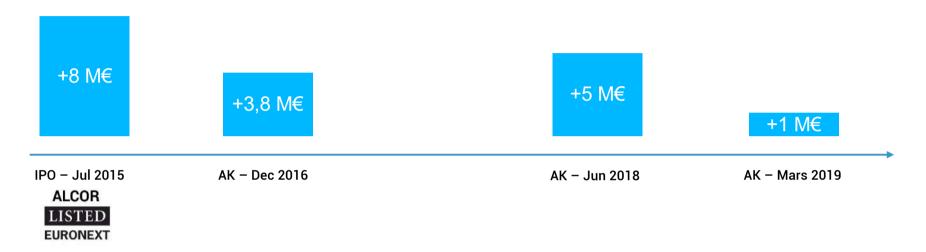
en k€	2018	2017
Bilan actif		
Immobilisations incorporelles	141	125
Immobilisations corporelles	1 251	1 811
Immobilisations autres	248	293
Avances acomptes versés / commandes	85	208
Disponibilités	1 344	691
Actif circulant	2 013	2 135
Total Actif	5 081	5 263
Bilan passif		
Capitaux propres	(1 820)	(1 264)
Dettes financières non courantes	3 423	1 824
Dettes financières courantes	1 888	2 047
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	156	132
Passif à court terme	1 434	2 524
Total Passif	5 081	5 263

- Presses à injecter, salles blanches, moules d'injection. Variation de (200 K€) avec les frais externes de R&D désormais encourus en tant qu'OPEX
- 2 Stock, Taxes et CIR (crédit d'impôt à recevoir basé sur l'investissement en R&D environ 350 K€ par an)
- Augmentation des dettes financières non courantes principalement due aux emprunts obligataires non convertibles (délais de remboursement de 3 ans et 4 ans)



PASSAGE DE LA PHASE R&D À LA PHASE DE TRANSFERT – POUR UNE CROISSANCE DURABLE

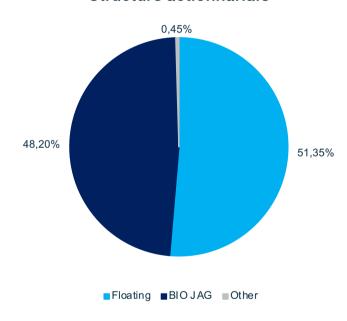


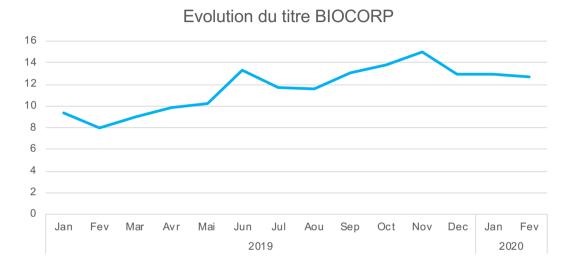


- ❖ BIOCORP prévoit un EBITDA positif en 2020
- Principaux moteurs de croissance identifiés la moitié d'entre eux étant sécurisés
- ❖ De grandes phases d'investissement en R&D ont été réalisées l'accent sera maintenant mis sur le déploiement et la croissance industrielle et commerciale
- Opportunités identifiées pour devenir leader du marché sur certains segments spécifiques, le premier étant le marché des stylos injecteurs avec Mallya
- Un portefeuille de produits complet pour soutenir la croissance future



Structure actionnariale







Marché : Euronext Paris - ALCOR
FR0012788065



Analyste : Gilbert Dupont

- Une année 2019 exceptionnelle (+117% du CA, EBITDA +)
- Des solutions digitales sous le radar des big pharma
- Un management mobilisé sur 3 fronts :
 - Croissance
 - ❖ Rentabilité
 - Création de richesse pour l'ensemble des actionnaires

