



Biotech
AGORA

01 Décembre 2022

Biotech Agora

Éric Dessertenne, CEO

BICORP

Limitless solutions for people's health

Disclaimer

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 it, 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 time. 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.

1

Notre Entreprise





“ *Limitless solutions
for people’s health* ”

Entreprise et valeurs

Leader Mondial dans le développement de dispositifs médicaux connectés pour une meilleure prise en charge des patients atteints de maladies chroniques



2 sites
en France



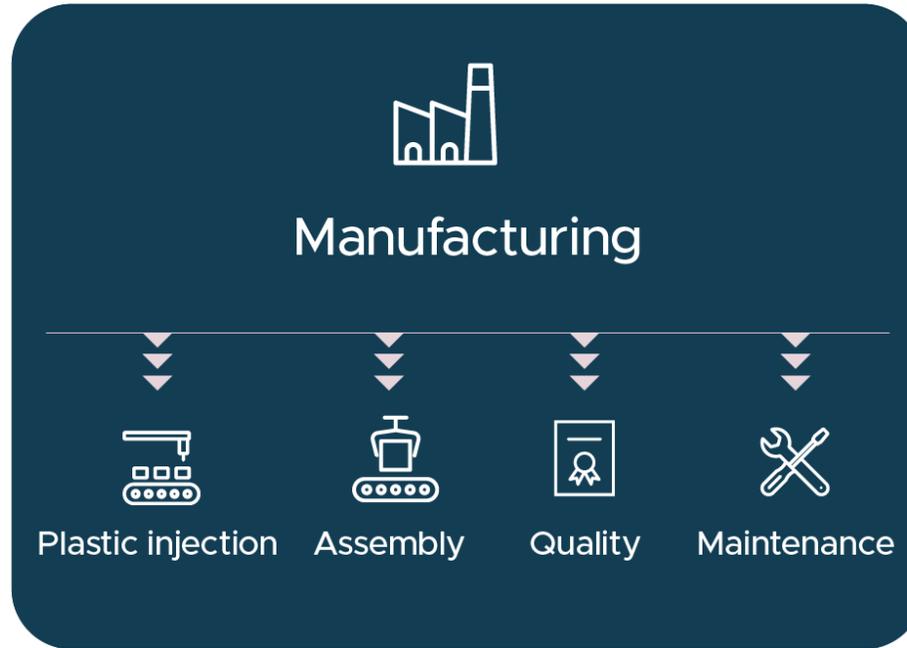
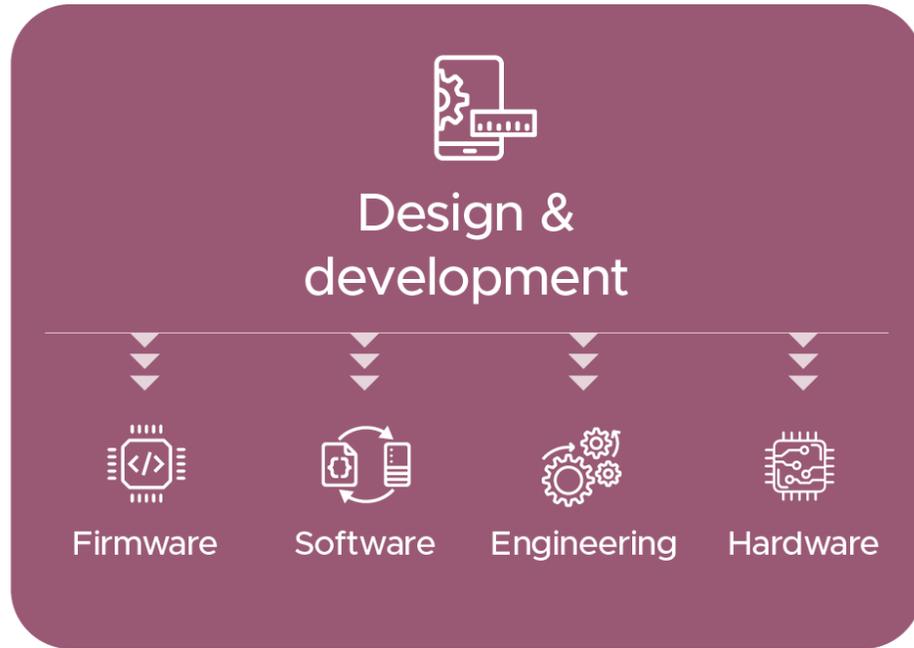
80 employés



Nos valeurs
Innovation, Qualité, Agilité



— Une structure agile et efficace



LNE/GMED: CE 0459

Biocorp possède toutes les compétences en interne pour mener des programmes de développement depuis les phases préliminaires de design jusqu'à la production à grande échelle

Des solutions intelligentes qui répondent aux besoins des patients

AMELIORER L'OBSERVANCE

- Aider au respect des prescriptions
- Engager le patient
- Suivre le patient



SECURISER LA DELIVRANCE

Sécuriser:

- La reconstitution
- La délivrance
- L'ouverture



DONNER VIE AUX PROJETS

- Sous traitance
- Remplissage de produits
- Projets spécifiques
- Production de DM connectés

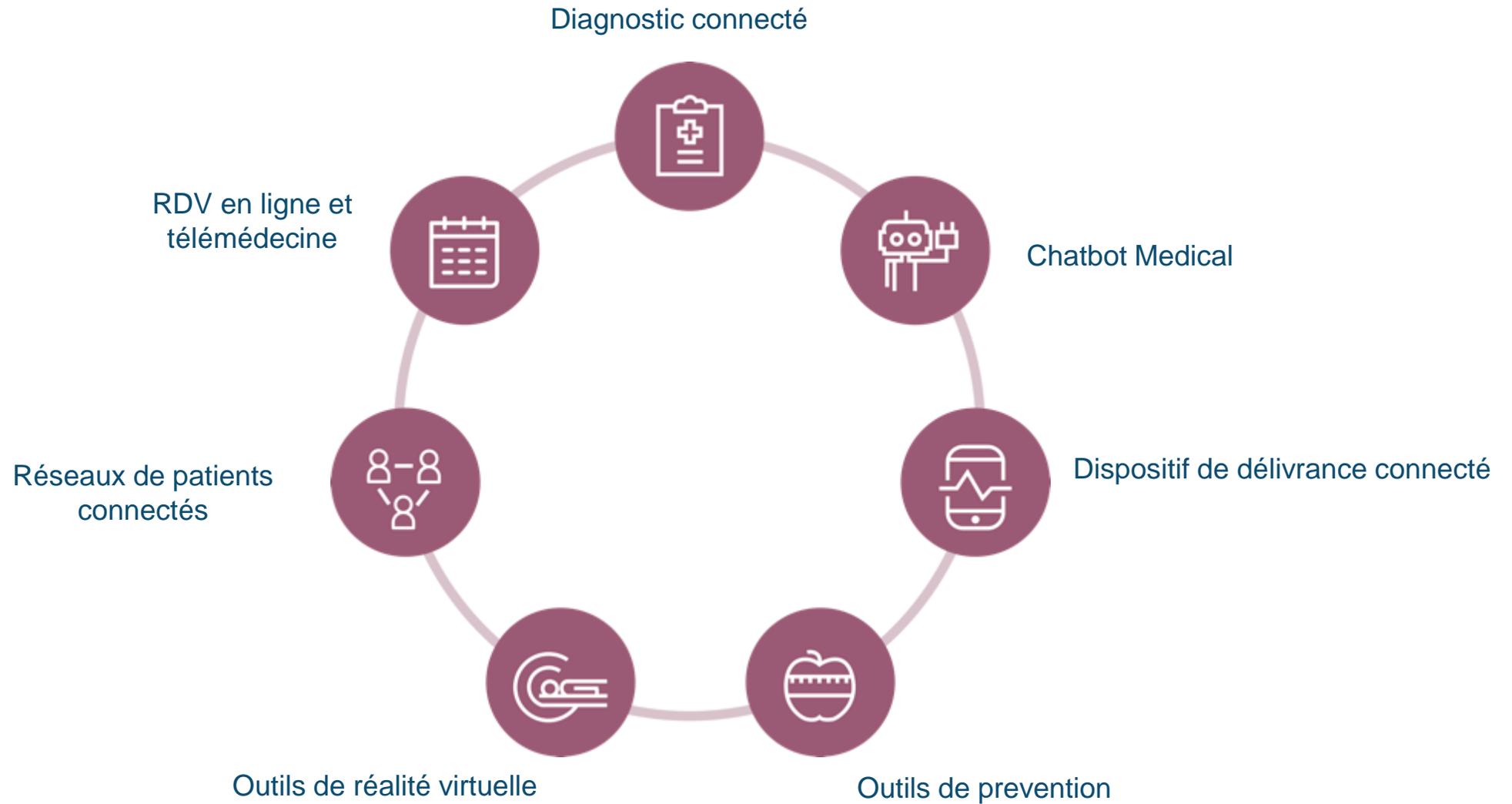


2

Notre marché



Une santé 4.0 pour le patient



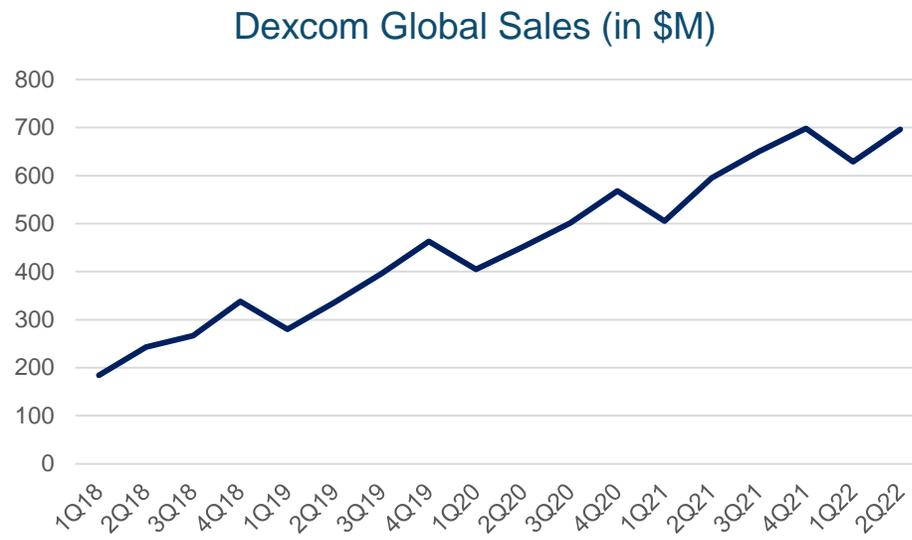
Un usage qui change – un marché qui explose

HEALTH TRACKING BY HEALTH CONDITION
2020, percent of respondents tracking by analog and digital methods



- Les patients atteints de maladies chroniques sont de plus en plus ouverts aux outils digitaux
- Les patients souffrant de diabète font partie des populations les plus ouvertes à l'usage de dispositifs connectés – notamment via la lecture de la glycémie
- Les produits développés par Biocorp, dédiés au suivi des patients atteints de maladie chronique, rentrent parfaitement dans cette demande croissante de la part des patients

Le marché de Biocorp (Mallya) est poussé par un sous-jacent dynamique



- 🌀 Croissance très dynamique (>20%) du marché de la lecture de glycémie en continu, convertissant *de facto* de nombreux patients diabétiques à l'usage d'outils connectés
- 🌀 La délivrance connectée d'insuline est la brique manquante apportée par Mallya



Mallya

rend les stylos jetables intelligents

Un produit, plusieurs versions pour le diabète et autres aires thérapeutiques



- Environ 15 familles de brevets couvrant Mallya et l'ensemble de ses évolutions
- Enregistrement automatique de la dose injectée ainsi que l'heure et la date d'injection
- Transfert de données sécurisées par Bluetooth
- Avantage compétitif sur la précision de la mesure.

— Mallya est le leader incontesté de son segment

CONNECT
SUPPORT
EMPOWER

Biocorp a signé des partenariats avec des entreprises pharmaceutiques majeures, leaders dans leurs segments



Sanofi: une version spécifique pour les stylos injecteurs Solostar



Leader Mondial sur le segment de l'insuline basale avec plus de 300 millions de stylos par an

- 🌀 2019 : Signature d'un accord mondial de développement et de fourniture pour différentes versions de Mallya
 - Mallya est un outil majeur dans la stratégie digitale de Sanofi – qui même s'il n'investit plus en R&D, investit significativement dans sa stratégie digitale
- 🌀 Début 2023 : Premiers lancements commerciaux avec un ramp up prévu sur l'année

Les nouveautés

- > Septembre 2022 : SoloSmart[®], la version miniaturisée de Mallya, vient d'obtenir le marquage CE et ouvre ainsi la porte à sa commercialisation
 - Validation d'un milestone stratégique de 4 millions d'Euros
 - Décembre 2022 : Fabrication des premiers lots commerciaux

Novo Nordisk : une version spécifique de Mallya pour FlexTouch



Leader mondial du diabète, Novo Nordisk a produit environ 520 Millions de stylos en 2020

- 🌀 Septembre 2021 : Accord mondial non exclusif de partenariat sur Mallya FlexTouch
- 🌀 Contributif à hauteur de 3M d'euros sur les résultats à juin 2022
- 🌀 Commande ferme de 30K pièces avec un premier lancement prévu sur le premier trimestre 2023

Quelques nouveautés

- Partenariat stratégique avec Novo Nordisk – qui a aussi des activités dans des domaines hors diabète
- Lancement officiel programmé au Japon en Février 2023 – une des plus grosse région du scope Novo Nordisk

Merck : le déficit en hormone de croissance et une extension récente



- ☉ Septembre 2021 : développement et fourniture d'une version spécifique de Mallya se fixant sur les stylos injecteurs réutilisables de Merck Kga
- ☉ Le dispositif vise à aider les patients (enfants) et leurs proches à mieux suivre l'administration d'hormone de croissance
- ☉ Environ 3M d'euros de development fees – puis fabrication et fourniture du dispositif à Merck
- ☉ Septembre 2022 : nouveau contrat avec Merck pour l'adaptation de Mallya à un nouveau type de stylos injecteurs – où Merck est leader mondial. Development fees c. 5 Millions Euros et volumes garantis pour un revenu minimum de 8 millions d'euros

Et la suite...

- > Le produit HGH sera sur le marché dès 2023
- > L'extension de notre partenariat à la franchise la plus stratégique du portefeuille de Merck KgA montre la capacité de Biocorp a délivrer ses contrats et à élargir ses collaborations



Injay[®] capture automatiquement les données d'injection et les transmet via NFC

- ☞ Compatible avec les seringues pré-remplies standard
- ☞ Aucun impact sur l'utilisation par le patient
- ☞ Aucun changement dans le processus de remplissage des seringues



Signature d'un partenariat avec Becton Dickinson pour Injay



BD

Advancing the
world of health™

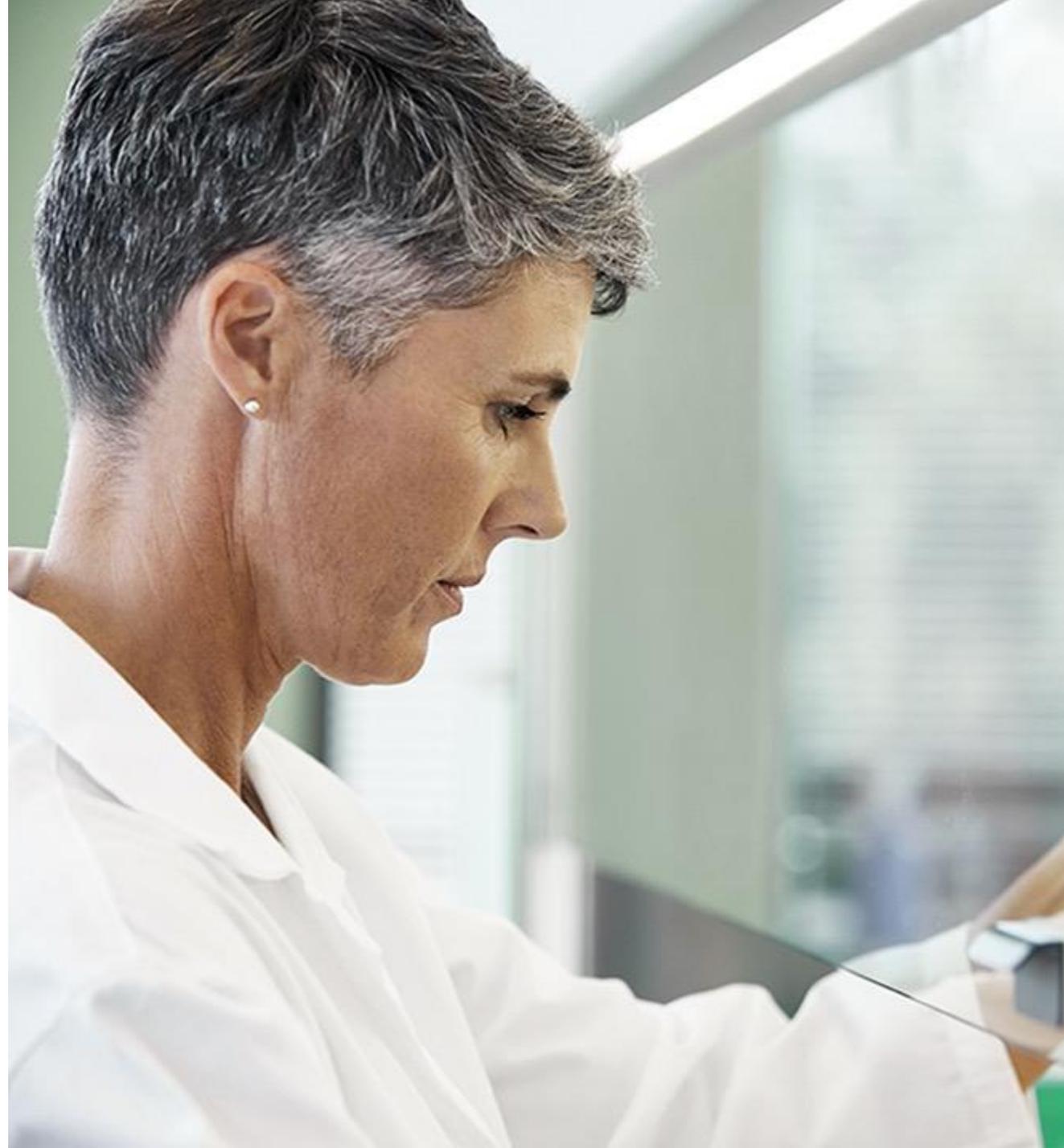


Le partenariat avec BD est une étape stratégique pour Injay et, de manière plus large, pour Biocorp :

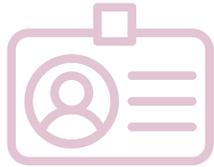
- ☞ BD est le leader mondial incontesté dans le domaine des seringues pré-remplies et des systèmes de sécurité pour seringues pré-remplies avec plus d'un milliard d'unités BD UltraSafe™ vendues depuis 2010
- ☞ BD choisit Biocorp pour son leadership Mondial dans la connectivité adaptée aux seringues pré-remplies
- ☞ Revenus attendus dans le cadre du développement puis vente d'Injay à BD
- ☞ Co-promotion mondiale

3

Résultats Semestriels



S1 2022 Chiffres Clés



74
Employés

11
Nouveaux brevets
délivrés



€4,000 K

Milestone Sanofi
événement post clôture



€3,011 K
Chiffre d'affaires

Compte de résultat

€	S1-2022	S1-2021
CA	3 011 404	3 592 798
Autres produits d'exploitation	407 892	291 231
Total produits d'exploitation	3 419 296	3 884 029
Résultat d'exploitation	(2 529 513)	(1 330 357)
Résultat financier	(39 471)	(49 882)
Résultat exceptionnel	156 192	30 403
CIR et CII	(98 954)	(125 622)
Résultat net	(2 313 837)	(1 224 214)

Chiffre d'affaires : 3.011 M €

- ◆ CA en baisse par rapport à 2021 en raison du report des milestones Sanofi au 2^e semestre
- ◆ Vente de produits : 651 k€, en baisse (-23%)
- ◆ Services : 2,360 k€, baisse de -9%

EBITDA négatif : (2,529 k€)

- ◆ Augmentation des dépenses externes avec une augmentation significative de l'emploi de personnel temporaire (+50k€), des honoraires (+202k€) et des services techniques (+81k€)
- ◆ Salaires et charges sociales +337 k€ - 2 personnes embauchées en 2022

Résultat net : (2,314 k€)

Bilan

€	H1-2022	H1-2021
Actif immobilisé	4 328 771	3 889 406
Actif circulant	4 825 765	5 348 335
Total Actif	9 154 536	9 237 742
Capitaux propres	803 345	1 609 764
Emprunts et dettes	8 351 191	7 627 977
Total Passif	9 154 536	9 237 742

Légère augmentation des actifs immobilisés +439 k€
principalement due à l'ajout d'outillage et d'équipement

Les actifs circulants ont diminué de 523 k€ :

- ◆ Stocks +585 k€
- ◆ Créances commerciales +128 k€
- ◆ Autres créances -8 k€
- ◆ Trésorerie -122 k€

Les dettes totales sont stables

- ◆ Remboursement du solde des obligations convertibles souscrites auprès de Vatel Capital pour 185k€.

4

Notre présent et notre futur



Notre position : leader mondial du segment des dispositifs connectés

DES PRODUITS LEADERS

- Mallya est notre produit phare avec une gamme très large dans différentes applications
- Reconnaissance d'Injay avec le deal signé avec Becton Dickinson
- Une R&D très dynamique

DES CONTRATS SOLIDES

- Nombreux contrats avec des Bigs Pharmas qui parient sur Biocorp pour digitaliser leur portefeuille
- Lancements commerciaux des premiers produits sur 2023
- Nouveaux partenariats contributifs sur la topline

UN MARCHÉ EN CROISSANCE

- Le digital est dans la road map de tous les laboratoires pharmaceutiques
- Demande des patients, des praticiens et des payeurs
- Outil de différenciation fort

UN MANAGEMENT STABLE

- Même équipe dirigeante depuis l'IPO en 2015
- Management qui fait ce qu'il dit
- Grande expertise du domaine et qui a oeuvré au franchissement des étapes commerciales

Quel Business Model pour Biocorp

1

Servir nos partenaires laboratoires pharmaceutiques

- Différentiation
- D'amélioration de l'observance et de persistance au traitement
- De donner aux payeurs des preuves tangibles d'engagement du patient

Sources de revenus : Fees de Développement + ventes de dispositifs connectés (sans remboursement)

2

Nourrir des écosystèmes de santé digitale

- Les dispositifs connectés peuvent apporter une valeur supplémentaire à certains marchés existants (ex : CGM / Pompe à Insuline)
- Le stylo connecté peut être un levier de création de valeur supérieur et indépendant
- La génération d'évidences cliniques permettra de générer des remboursements par pays
- Biocorp vise à être plus présent dans une solution digitale combinant le dispositif et du software pour créer une valeur encore plus différenciante et récurrente

Sources de revenus : Ventes de dispositifs connectés (avec remboursement) + SaaS

Perspectives sur la fin d'année 2022

Biocorp confirme des objectifs de croissance ambitieux avec un chiffre d'affaires supérieur à 12 millions d'Euros, soit 20% de croissance par rapport à 2021

Cette forte croissance 2022 est auto-financée avec un actionnaire majoritaire (famille Gardette) très attentive aux intérêts de tous les actionnaires de la société

Bouclage d'un financement significatif de 1,5 million d'euros pour l'extension du site de production d'Issoire

Début des travaux le mois dernier et livraison prévue mi 2023

Poursuite des investissements R&D dans de nouveaux domaines où Biocorp vise un leadership mondial

La partie Software et Service est un axe identifié de croissance
L'objectif est de fournir une solution encore plus complète à nos clients, permettant d'accélérer le déploiement de nos dispositifs et le revenu par patient

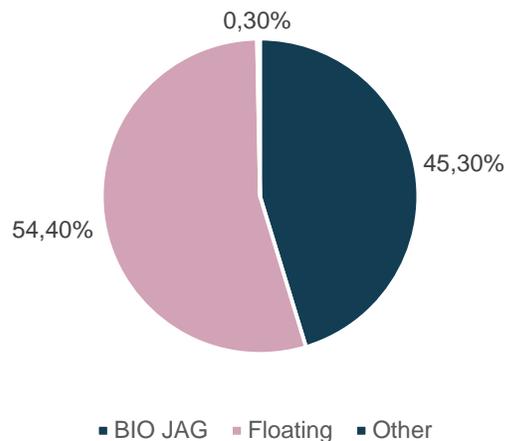
— Biocorp dans 5 ans ?

**Une récurrence forte dans son business avec la capacité de produire Mallya au delà d'un million d'exemplaires et un marché adressable de plus de 60 Millions de patients
Rentabilité nette attendue > 20%**

Un rythme très soutenu de partenariats avec les dispositifs déjà connus et d'autres innovations en R&D rendant le risque produit et client plus limité

Une entreprise impliquée dans une croissance durable avec une responsabilité environnementale et sociale forte

Actionnariat

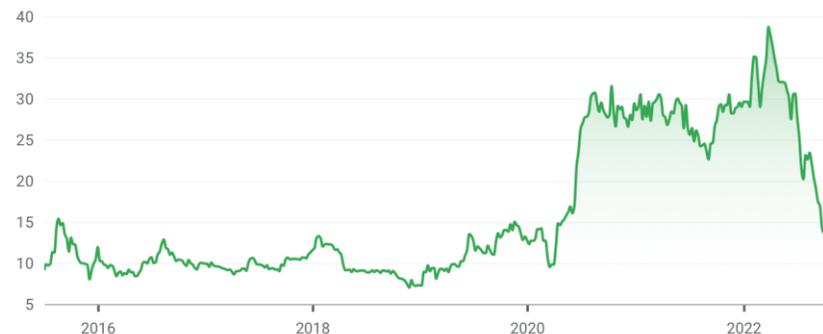


Evolution du cours de l'action BIOCORP depuis 2015

15,35 € ↑ 69,05 % +6,27 MAX

30 nov., 09:00:29 UTC+1 · EUR · EPA · Clause de non-responsabilité

1 j 5 j 1 m 6 m YTD 1 a 5 a [MAX](#)



30/09/2022

4,412,241
titres



Euronext Paris - ALCOR
FR0012788065



Pierre-Alexandre Desir



BRYAN, GARNIER & CO
Khalid Deojee



Clément BASSAT

MERCI !

BIOSORP

Limitless solutions for people's health