

Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire

25 juin 2020 14h00



BIENVENUE A L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE MIXTE DE THERADIAG, SUR SECONDE CONVOCATION

- Pour des raisons liées à la pandémie, les modalités de cette Assemblée générale mixte se tient exceptionnellement à huis clos, hors la présence physique des actionnaires et des autres personnes ayant le droit d'y assister.
- Le Conseil d'administration souhaite remercier vivement l'ensemble de ses actionnaires pour leur engagement dans le processus de vote, leur fidélité et leur soutien.
- Nous passerons en revue la composition du Bureau de l'Assemblée Générale, le quorum puis procéderons à une présentation de Theradiag et de son activité, au terme de laquelle nous répondrons aux questions écrites reçues.
- Nous procéderons ensuite à la lecture des rapports du Commissaire aux comptes (CAC) et passerons en revue les résultats des votes pour chaque résolution.
- Le vote ne sera pas possible en séance et aura dû être exprimé au préalable.
- Il ne sera pas non plus possible de poser des questions, ni de déposer des projets d'amendements ou de nouvelles résolutions.

Theradiag
INNOVATION FOR BIOTHERAPIES

ORDRE DU JOUR

1 Composition du Bureau de l'Assemblée Générale, revue du quorum

2 Présentation de Theradiag - Revue des activités et faits marquants

3 Chiffres clés 2019 et situation financière de Theradiag

4 Stratégie et objectifs 2020-2021

5 Lecture des réponses aux questions écrites reçues

6 Lecture des rapports du Commissaire aux comptes

7 Résultats des votes pour chaque résolution



Composition du Bureau de l'Assemblée Générale, revue du quorum

● Composition du Bureau de l'Assemblée Générale

- Président :
 - Monsieur Pierre MORGON, Président du Conseil d'Administration
- Désignation des scrutateurs :
 - Monsieur Simon DAVIERE, actionnaire et Directeur Théranostic
 - Monsieur Sylvain LECOMTE, actionnaire et Directeur IVD et Instrumentation
- Désignation du secrétaire de séance :
 - Le cabinet Fieldfisher représenté par Maître Charlotte WRIGHT
- Commissaire aux Comptes :
 - Deloitte & Associés représenté par Madame Charlotte SULTAN

● Revue du quorum

- Nombre de titres et droits de vote au mardi 23 juin 2020 :
 - Nombre de titres formant le capital : 8 699 928 actions dont 8 641 416 ayant droit de vote
 - Nombre réel de droits de vote : 8 742 158
- Nombre d'actions détenues par les actionnaires présents, ayant voté par correspondance ou par procuration de 2 006 369 soit un quorum de 23,218%
- Votes par correspondance et pouvoirs reçus à la date de clôture soit mercredi 24 juin 2020 à 15h00
 - 482 pouvoirs au président : 1 079 831 voix
 - 334 bulletins de vote par correspondance : 992 012 voix
 - 4 mandats : 8 788 voix
 - 1 actionnaire présent (Monsieur de Castelnaud) qui a voté pré-Assemblée : 2 000 voix



2



Présentation de Theradiag

Revue des activités et faits marquants

Theradiag

INNOVATION FOR BIOTHERAPIES



DIAGNOSTIC IN VITRO (IVD)

- In house
 - Auto-immunité
 - Autres



-
- Distribution
 - Auto-immunité
 - Génétique Biomoléculaire
 - Fertilité
 - Allergie
 - Autres

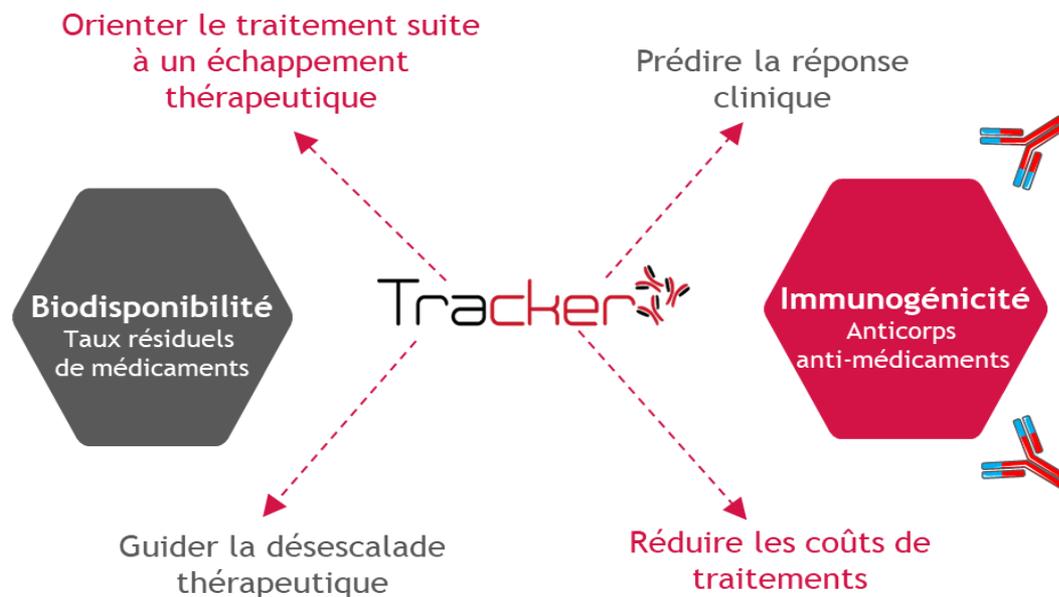
THÉRANOSTIC

- Gamme TRACKER :
12 kits marqués CE

LISA TRACKER 

i-Tracker 

QU'EST-CE QUE LE THÉRANOSTIC ?



TRACKER : LE MONITORING DES BIOTHÉRAPIES (PRINCEPS ET BIOSIMILAIRES)

UN LEADERSHIP GRACE NOTAMMENT A UN HISTORIQUE, UNE COMPÉTENCE ET UNE GAMME

<p>Infliximab</p> <p>Anti TNFα</p> <p>G R</p>	<p>Remicade[®] INFLIXIMAB</p> <p>INFLECTRA[®] INFLIXIMAB</p> <p>Remsima[®] infliximab</p> <p>Flixabi[®] Infliximab</p> <p>MERCK RENFLEXIS[™] (infliximab-abda)</p>	<p>Janssen J MSD</p> <p>Pfizer</p> <p>CELLTRION</p> <p>Biogen</p> <p>MERCK</p>	<p>Tocilizumab</p> <p>princeps</p> <p>Anti IL6Rα</p> <p>R</p>	<p>RoACTEMRA[®] tocilizumab</p>	<p>Roche</p>
<p>Rituximab</p> <p>Anti CD20</p> <p>R</p>	<p>MabThera[®] Rituximab</p>	<p>Roche</p>	<p>Rituximab</p> <p>Anti VEGF</p> <p>R</p>	<p>Bevacizumab</p>	<p>AVASTIN[®] bevacizumab Leading angiogenesis inhibition</p> <p>Roche</p>
<p>Adalimumab</p> <p>Anti TNFα</p> <p>G R</p>	<p>HUMIRA[®] adalimumab</p> <p>Imraldi[®]</p>	<p>abbvie</p> <p>Biogen</p>	<p>Trastuzumab</p> <p>Anti HER2</p> <p>R</p>	<p>Herceptin[®] trastuzumab</p>	<p>Roche</p>
<p>Etanercept</p> <p>Anti TNFα</p> <p>R</p>	<p>Enbrel[®] etanercept</p>	<p>AMGEN[®] Pfizer</p>	<p>Ustekinumab</p> <p>princeps</p> <p>Anti IL12/IL23</p> <p>G R</p>	<p>Stelara[®] ustekinumab</p>	<p>Janssen J</p>
<p>Certolizumab</p> <p>Anti TNFα</p> <p>princeps</p> <p>R</p>	<p>cimzia[®] (certolizumab pegol)</p>	<p>ucb</p>	<p>Vedolizumab</p> <p>princeps</p> <p>Anti integrin $\alpha4\beta7$</p> <p>G</p>	<p>Entyvio[®] vedolizumab</p>	<p>Takeda</p>
<p>Golimumab</p> <p>Anti TNFα</p> <p>princeps</p> <p>G R</p>	<p>Simponi[®] golimumab</p>	<p>Janssen J MSD</p>	<p>Secukinumab</p> <p>princeps</p> <p>Anti IL17A</p> <p>R</p>	<p>Cosentyx[®] (secukinumab)</p>	<p>NOVARTIS</p>

UN SAVOIR-FAIRE GLOBAL DANS LE DIAGNOSTIC ET LE THÉRANOSTIC



● Développement et distribution avec Immunodiagnostic Systems (IDS) - avril 2019

permettant la commercialisation des kits de la gamme TRACKER® dans 33 pays et l'accès à l'automate de dernière génération IDS-i¹⁰®

- + obtention du marquage CE pour son automate i-Track¹⁰® pour le monitoring des biothérapies Nov. 2019



● Partenariat avec Halio Dx - mai 2019

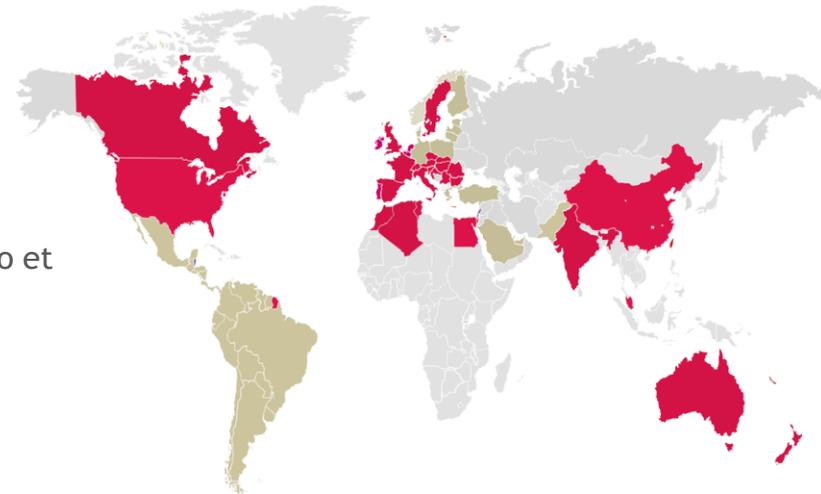
afin de renforcer la commercialisation de sa gamme de monitoring des biothérapies aux Etats-Unis

- Gamme de tests rebaptisée OptimAbs® by Theradiag pour ce marché spécifique



● Contrats de distribution en Asie - décembre 2019

- Avec trois distributeurs stratégique: en Chine, à Hong-Kong-Macao et à Taiwan
- Distribution de la gamme TRACKER®



Accord de service et licence exclusive de *Know-How* avec le laboratoire Halio Dx pour la gamme TRACKER®

Test disponible pour l'ensemble du territoire à travers le laboratoire CLIA de HalioDx

Branding spécifique pour les Etats-Unis sous la marque « OptimAbs » by Theradiag



Disponibilité
de LISA TRACKER®
sur l'ensemble
des USA

- Management de la promotion et force commerciale par Theradiag
- Réseau de leaders d'opinion
- Action de promotion auprès des payeurs et des utilisateurs

Développement
du monitoring
aux USA

- Marché US prometteur avec un nombre très élevé de patients MICI traités par biothérapies (plus de 550.000⁽¹⁾, 8 médicaments disponibles)
- Monitoring des biothérapies recommandé par les sociétés savantes et intégré dans les guidelines de prise en charge des patients

● INVESTISSEMENT STRATÉGIQUE POUR ACQUÉRIR UNE POSITION FORTE DANS UN MARCHÉ CLÉ

(1) Source Data Monitor 2018.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

● Marquage CE des 4 premiers kits de tests i-Tracker® de sa gamme TRACKER® - mars 2020

- Dernière génération des gammes de tests les plus vendues sur le marché du monitoring des biothérapies
- Kits Infliximab et Adalimumab sur les molécules princeps et biosimilaires



● Coronavirus - Covid-19 - février à juin 2020

● Concernant l'activité de Theradiag et ses collaborateurs :

- Conséquences potentielles du Covid-19 identifiées et qualifiées. Plan de continuité d'activité établi depuis le 17 mars, suivi des recommandations gouvernementales
- Ventes : impact et reprise liés notamment à l'accès aux établissements hospitaliers clients de Theradiag en France et à l'international. Maintien d'une activité satisfaisante compte tenu de la pandémie mondiale.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE (suite)

● Coronavirus - Covid-19 - février à juin 2020 (suite)

● Concernant les tests de diagnostics :

- Theradiag participe aux évaluations de biodisponibilité des biothérapies dans le cadre du traitement des inflammations pulmonaires aiguës, et notamment le Tocilizumab
- Theradiag a initié une activité de tests Covid-19 suite aux besoins liés à la pandémie mondiale

A ce jour, quatre tests ont été validés par le Centre National de Référence de Paris (CNR):

- Deux tests distribués par Theradiag (marqués CE par leurs fabricants) :
 - Un test PCR : Mikrogen - ampliCube Coronavirus SARS-CoV-2
 - Le test rapide Diagreat - 2019-nCoV IgG / IgM Antibody Rapid Test Kit
- Deux tests labellisés sous la marque Theradiag
 - Le test rapide Theradiag - TDR Covid-19 IgG+IgM THERA
 - Le test ELISA Theradiag - ELISA COVID-19 THERA02 IgG et IgM

Ces deux derniers tests ont été marqués CE, leur commercialisation, en France et plus largement à l'international, vient de commencer via les réseaux commerciaux usuels de Theradiag, et ce selon les contraintes réglementaires en vigueur dans chaque pays.

- L'impact éventuel de ces tests sur le chiffre d'affaires 2020 de la société reste difficile à mesurer. Ces chiffres ne sont pas estimés transformants à ce stade.

● THERADIAG RESTE EN PREMIER LIEU ET AVANT TOUT UNE SOCIÉTÉ LEADER DANS LE MONITORING DES BIOTHÉRAPIES.



Chiffres clés 2019 et situation financière de Theradiag

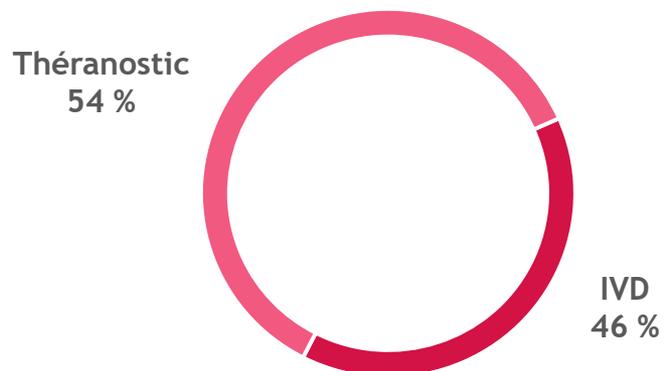


CHIFFRE D'AFFAIRES ANNUEL 2019

<i>En k€</i>	31 décembre 2019	31 décembre 2018	Variation
Chiffre d'affaires	9 638	8 912	+8,1 %
<i>dont chiffre d'affaires Théranostic</i>	<i>4 431</i>	<i>4010</i>	<i>10,5 %</i>
<i>dont kits TRACKER en routine</i>	<i>4 327</i>	<i>3 884</i>	<i>+11,4 %</i>
<i>dont chiffre d'affaires IVD</i>	<i>5 207</i>	<i>4 901</i>	<i>+6,0 %</i>

- POURSUITE DE LA CROISSANCE DES KITS TRACKER®
- STABILITÉ DES VENTES IVD

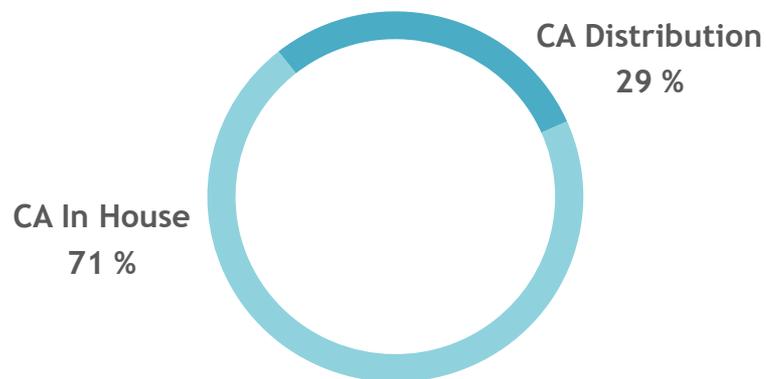
Répartition du CA par activité
au 31/12/2019



Répartition du CA France/ Hors France
au 31/12/2019



Répartition du CA in-house / distribution
au 31/12/2019



COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2019 (PRINCIPAUX POSTES)

En K€	2019 (Comptes sociaux)	2018 ⁽¹⁾ (Comptes sociaux)	% var.	2018 (Rappel cptes consolidés)
Chiffre d'affaires	9 638⁽²⁾	8 912	+8,1 %	8 912
<i>Dont CA in house</i>	6 843	6 548	+4,5 %	6 548
<i>Dont CA distribution</i>	2 795	2 362	+18,3 %	2 362
Résultat d'exploitation	-622	- 717	+13,2 %	-563
Résultat financier	14	-163	n/a	-64
Résultat courant avant impôt	-608	-881	+31,0 %	-626
Résultat net hors exceptionnel	-326	-603	+45,9 %	-372
Résultat exceptionnel	675	-182	n/a	-415
Résultat net	349	-786	n/a	-787

Notes :

(1) Comptes sociaux 2018 de la société Theradiag retraités des éléments de consolidation, la filiale Prestizia n'étant plus consolidée en 2019.

(2) Suite à audit final post-publication du chiffre d'affaires du 30 janv. 2020, le chiffre d'affaires a été réajusté à 9 638 K€ au lieu de 9 647 K€ auparavant

ÉLÉMENTS COMPLÉMENTAIRES

En K€	2019			2018 ⁽¹⁾		
	IVD	Theranostic	Total	IVD	Theranostic	Total
Chiffre d'affaires	5 207	4 431	9 638⁽²⁾	4 901	4 010	8 912
<i>Dont CA in house</i>	2 412	4 431	6 843	2 538	4 010	6 548
<i>Dont CA distribution</i>	2 795	0	2 795	2 363	0	2 363

En K€	2019	2018 ⁽¹⁾
Éléments de centres de coûts	Total	Total
Ventes & Marketing	2 769	2 646
R&D	854	627
Administration	2 038	2 121

Notes :

(1) Comptes sociaux 2018 de la société Theradiag retraités des éléments de consolidation, la filiale Prestizia n'étant plus consolidée en 2019.

(2) Suite à audit final post-publication du chiffre d'affaires du 30 janv. 2020, le chiffre d'affaires a été réajusté à 9 638 K€ au lieu de 9 647 K€ auparavant

BILAN SIMPLIFIÉ - COMPTES SOCIAUX

<i>en K€</i>	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Actif net immobilisé	2 409	1 874	2 003
Actif circulant	6 354	7 048	9 006
<i>Dont trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	2 899	3 419	5 159
	8 763	8 922	11 009

<i>en K€</i>			
Capitaux propres	5 396	5 031	5 559
Autres fonds propres (avances conditionnées BPI)	1 134	1 396	1 453
Provisions pour risques	14	275	766
Dettes	2 214	2 220	3 231
	8 763	8 922	11 009



4



Stratégie et objectifs 2020-2021

OBJECTIFS 2020/2021 : TROIS AXES STRATEGIQUES

● Une priorité:

Objectif de poursuite d'amélioration des indicateurs financiers, pour un retour à la rentabilité.
Une gestion de la trésorerie stricte et une position sécurisée.

● Une deuxième priorité stratégique : croissance et internationalisation

- Les Etats-Unis offrent un fort potentiel de croissance
 - Renforcement du nouveau partenariat
- Ouverture de partenariats dans des marchés ciblés stratégiques
- Poursuite des discussions avec des sociétés pharmaceutiques
- Dynamisation des ventes de kits TRACKER® en routine
 - Développement des ventes à l'international, notamment sur les territoires stratégiques
 - Nouvelle technologie (automatisation)
 - Nouvelle classe thérapeutique (de la gastroentérologie à la rhumatologie)

● L'innovation au cœur des enjeux

- le menu de tests, un des facteurs du leadership de Theradiag
- Solutions-client uniques avec une offre en *random access*



5

Lecture des réponses aux questions écrites reçues





Lecture des rapports du Commissaire aux comptes





Résultats des votes pour chaque résolution



ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

● PREMIERE RESOLUTION

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et quitus aux Administrateurs

Adoptée

● DEUXIEME RESOLUTION

Approbation des dépenses et charges visées au 4 de l'article 39 du Code général des impôts

Adoptée

● TROISIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice

Adoptée

● QUATRIEME RESOLUTION

Approbation des conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce

Adoptée

● CINQUIEME RESOLUTION

Ratification de la cooptation de Monsieur Gejia OUYANG en qualité de membre du Conseil d'administration

Adoptée

● SIXIEME RESOLUTION

Constatation de l'expiration du mandat d'Administrateur de Monsieur Gejia OUYANG et décision à prendre sur le renouvellement de son mandat

Adoptée

● SEPTIEME RESOLUTION

Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue de l'achat par la Société de ses propres actions conformément à l'article L.225-209 du Code de commerce

Adoptée

● HUITIEME RESOLUTION

Autorisation d'une réduction de capital motivée par des pertes par voie de diminution de la valeur nominale des actions de la Société et délégation de pouvoirs au Conseil d'administration en vue de sa réalisation

Adoptée

● NEUVIEME RESOLUTION

Délégation de compétence à conférer au Conseil d'administration à l'effet de décider, soit l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, soit l'incorporation au capital de bénéfices, réserves ou primes

Adoptée

● DIXIEME RESOLUTION

Délégation de compétence à conférer au Conseil d'administration, à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription sans indication de bénéficiaires et par offre au public

Adoptée

● ONZIEME RESOLUTION

Délégation de compétence à conférer au Conseil d'administration, à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, par placement privé et dans la limite de 20% du capital social par an avec suppression du droit préférentiel de souscription sans indication de bénéficiaires

Adoptée

● DOUZIEME RESOLUTION

Délégation de compétence à conférer au Conseil d'administration à l'effet de décider, l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de bénéficiaires

Adoptée

● TREIZIEME RESOLUTION

Autorisation à donner au Conseil d'administration, à l'effet d'augmenter le nombre de titres émis en conformément aux dispositions de l'article L.225-135-1 du Code de commerce, en cas de mise en oeuvre des délégations de compétence visées aux quatre résolutions précédentes avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription selon le cas

Adoptée

● QUATORZIEME RESOLUTION

Délégation de compétence à conférer au Conseil d'administration pour décider d'émettre, en une ou plusieurs fois, un nombre maximum de 70.000 bons de souscription d'actions dits « BSA », donnant droit à la souscription de 70.000 actions ordinaires nouvelles de la Société, cette émission étant réservée au profit d'une catégorie de personnes déterminées (administrateurs - consultants - équipe dirigeante de la Société)

Adoptée

● QUINZIEME RESOLUTION

Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue de procéder à l'attribution gratuite d'actions

Adoptée

● SEIZIEME RESOLUTION

Délégation de pouvoirs à consentir au Conseil d'administration, à l'effet de décider une augmentation du capital en numéraire réservée aux salariés adhérents d'un plan d'épargne entreprise

Rejetée

● DIX-SEPTIEME RESOLUTION

Fixation du plafond global des autorisations d'émission d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital applicables et de valeurs mobilières représentatives de créances

Adoptée

● DIX-HUITIEME RESOLUTION

Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social de la Société par voie d'annulation d'actions

Adoptée

● DIX-NEUVIEME RESOLUTION

Modification des statuts

Adoptée

● VINGTIEME RESOLUTION

Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

Adoptée

AVERTISSEMENT PORTANT SUR LES DECLARATIONS PROSPECTIVES

Cette présentation contient des indications sur les objectifs ainsi que les axes de développement de la Société. Ces indications sont parfois identifiées par l'utilisation du futur, du conditionnel et de termes à caractère prospectif tels que « s'attendre à », « pouvoir », « estimer », avoir l'intention de », « envisager de », « anticiper », ainsi que d'autres termes similaires. Ces données sont sujettes à des risques et des aléas pouvant se traduire, ultérieurement, par des données réelles substantiellement différentes. Ces objectifs et axes de développement ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétés comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront, que les hypothèses seront vérifiées ou que les objectifs seront atteints. Par nature, ces objectifs pourraient ne pas être réalisés et les déclarations ou informations figurant dans la présentation pourraient se révéler erronées, sans que la Société, ses conseils et leurs représentants se trouve soumise de quelque manière que ce soit à une obligation de mise à jour, sous réserve de la réglementation applicable.

De plus, même si la situation financière de la Société, ses résultats, ses *cash-flows* et l'évolution du secteur dans lequel la Société opère étaient conformes aux informations prévisionnelles contenues dans le présent document, ces résultats ou ces évolutions peuvent ne pas être une indication fiable des évolutions ou résultats futurs de la Société. La Société ne prend aucun engagement de mettre à jour ou de confirmer les déclarations prospectives ou bien encore de rendre publique toute correction à une quelconque information provisionnelle qui aurait été faite pour refléter un événement ou une circonstance qui serait apparu postérieurement à ce document.

Par ailleurs, la Société analyse avec attention les conséquences actuelles et potentielles liées à la pandémie de Covid-19. Il est impossible, à ce jour, de déterminer avec certitude combien de temps elle durera et comment elle impactera le chiffre d'affaires et les résultats de la Société.

MERCI POUR VOTRE ATTENTION

Theradiag
INNOVATION FOR BIOTHERAPIES