Assemblée Générale Ordinaire Annuelle

06 mai 2021 – 14h00

Theradiag

INNOVATION FOR BIOTHERAPIES

BIENVENUE A L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE ORDINAIRE DE THERADIAG

- Pour des raisons de pandémie, les modalités de cette Assemblée Générale Annuelle Ordinaire prennent en compte les contraintes actuelles, et celle-ci se tient exceptionnellement à huis clos, hors la présence physique des actionnaires.

- Nous vous remercions de votre fidélité malgré ces conditions et comptons bien vous recevoir une prochaine fois.

- Nous passerons en revue la composition du Bureau de l'Assemblée Générale puis procèderons à une présentation de Theradiag et de son activité.

- Nous procéderons ensuite à la lecture des rapports du Commissaire aux comptes (CAC) au terme de laquelle nous répondrons aux questions écrites reçues. Enfin, nous 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 2020 et situation financière de Theradiag
4. Stratégie de croissance et Objectifs 2021-2022
5. Lecture des rapports du Commissaire aux comptes
6. Lecture des réponses aux questions écrites reçues
7. Résultats des votes pour chaque résolution

1

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

COMPOSITION DU BUREAU DE L'ASSEMBLEE GENERALE ET 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 Mathilde CAZE
- Commissaire aux Comptes :
  - Deloitte & Associés représenté par Monsieur Benoit PIMONT

Revue du quorum

- Nombre de titres et droits de vote au mardi 05 mai 2021 :
  - Nombre de titres formant le capital : **8.745.485** actions dont **8.679.808** ayant droit de vote
  - Nombre réel de droits de vote : **8.725.359**
- Nombre d'actions détenues par les actionnaires présents, ayant voté par correspondance ou par procuration de 1.984.183 soit un quorum de 22,86%
- Votes par correspondance et pouvoirs reçus à la date de clôture soit mercredi 05 mai 2021 à 15h00
  - 309 pouvoirs au président : 584.781 voix
  - 242 bulletins de vote par correspondance : 1.404.197 voix
  - 1 mandats : 470 voix
  - 1 actionnaire présent (Monsieur DE CASTELNAU) qui a voté pré-Assemblée : 14.662 voix

2

Présentation de Theradiag

Revue des activités et faits marquants

THERADIAG : DU DIAGNOSTIC *IN VITRO* AU THERANOSTIC

Theradiag
INNOVATION FOR BIOTHERAPIES

- 33 ans d'expérience — CA 2020: 10,4 M€*
- Cotée sur Euronext Growth
- Dimension internationale — CA export 2020 46 %*
- Entreprise globale — + 60 collab.
- Diagnostic *In Vitro*
- Theranostic

RECHERCHE & DÉVELOPPEMENT	INDUSTRIALISATION	PRODUCTION	CERTIFICATION	LOGISTIQUE	MARKETING & SERVICES
+200 produits développés Conception de tests « sur-mesure »	*Scaling up* Optimisation des coûts de revient	+25 000 kits IVD et théranostic Contrôle qualité	CE FDA ISO	*Supply chain* totale Infrastructure dédiée	Ventes France & International Service client Marketing

* *Source: Société, 2020*

THERADIAG : UN LEADERSHIP DANS CHACUNE DE SES ACTIVITÉS

DIAGNOSTIC IN VITRO (IVD)

- **In house**
  - Auto-immunité
  - Autres

Fidis

Theralis

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

UNE EXPERTISE RECONNUE DANS L'INNOVATION

THÉRANOSTIC

- **Gamme TRACKER :**
  12 kits marqués CE

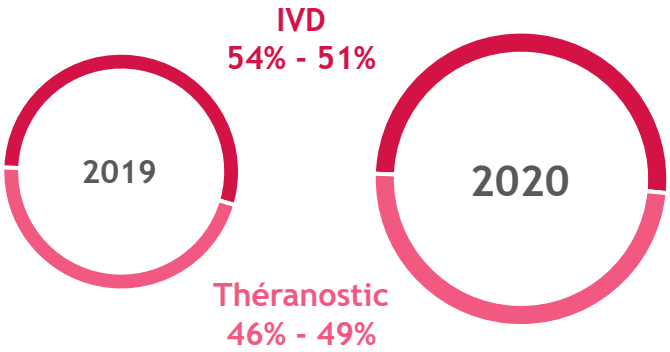
LISA TRACKER

NEW

i-Tracker

UNE GAMME UNIQUE POUR LE MONITORING DES BIOTHÉRAPIES

Répartition du CA par activité au 31 décembre

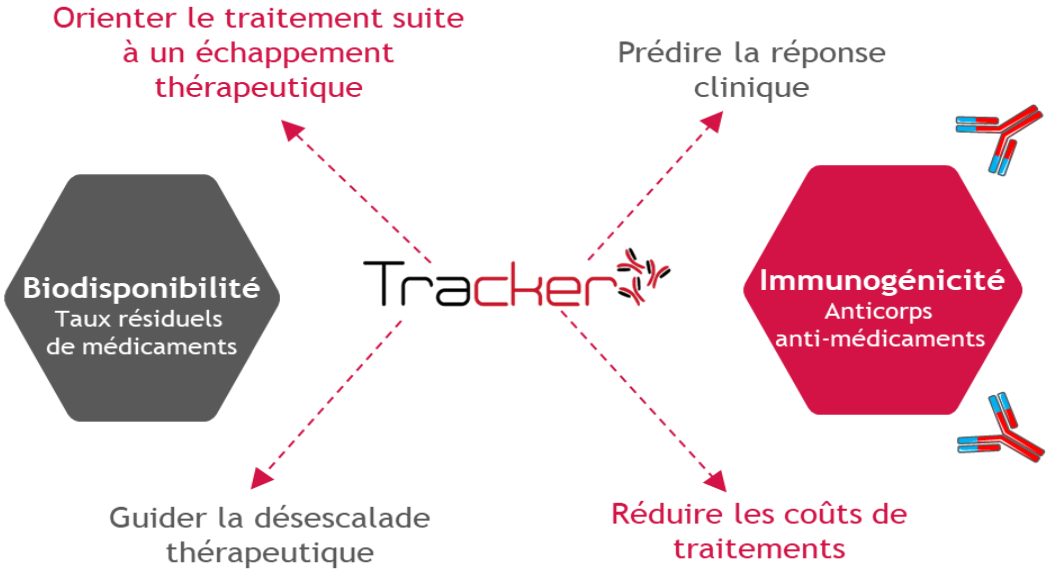


Source : Société 2020

QU'EST-CE QUE LE THÉRANOSTIC ?

« La bonne dose, au bon patient et au bon moment »

- DES TESTS SANGUINS INNOVANTS POUR AMÉLIORER L'EFFICACITÉ DES TRAITEMENTS



- MAINTENIR LE PATIENT SOUS TRAITEMENT ET AJUSTER L'UTILISATION APPROPRIÉE DU MÉDICAMENT

ELÉMENTS DE CONTEXTE
UNE SOLUTION TRACKER POUR TOUTES LES ACTIVITÉS

OptimAbs by Theradiag

Theradiag a développé un kit de collecte d échantillons, adapté pour les LDT notamment dans son set up aux USA

i-Tracker

Sur l'automate i-Track10®, Theradiag propose le Theranostic en random access avec un temps de rendu de résultats de moins d'une heure.
La technologie en chimiluminescence permet une gamme dynamique plus large et une excellente reproductibilité.

LISA TRACKER

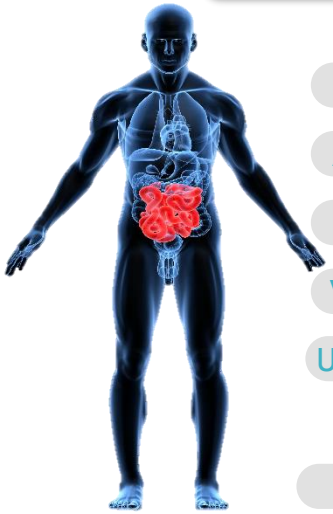
Theradiag a réalisé les adaptations pour une utilisation automatisée sur la majorité des plateformes ELISA disponibles sur le marché.

ELÉMENTS DE CONTEXTE : MONITORING DES BIOTHÉRAPIES (PRINCEPS ET BIOSIMILAIRES) UN LEADERSHIP GRACE NOTAMMENT A UN HISTORIQUE, UNE COMPETENCE ET UNE GAMME

Anti TNFα	Infliximab +iT (G R)	Remicade INFLIXIMAB, INFLECTRA INFLIXIMAB, Remsima infliximab, Flixabi Infliximab, MERCK RENFLEXIS (infliximab-abda)	janssen, MSD, Pfizer, CELLTRION, Biogen, MERCK
Anti TNFα	Adalimumab +iT (G R)	HUMIRA adalimumab, Imraldi	abbvie, Biogen
Anti TNFα	Etanercept (R)	Enbrel etanercept	AMGEN, Pfizer
Anti TNFα	princeps Certolizumab (R)	cimzia (certolizumab pegol)	ucb
Anti TNFα	princeps Golimumab +iT (G R)	Simponi golimumab	janssen, MSD
princeps Anti IL6-R	Tocilizumab (R)	RoACTEMRA tocilizumab	Roche
Anti CD-20	Rituximab (R)	MabThera Rituximab	Roche
Anti VEGF	Bevacizumab	AVASTIN bevacizumab Leading angiogenesis inhibition	Roche
Anti HER2	Trastuzumab	Herceptin trastuzumab	Roche
princeps Anti IL12, IL23	Ustekinumab +iT (G R)	Stelara ustekinumab	janssen
princeps anti-integrin α4-β7	Vedolizumab +iT (G)	Entyvio vedolizumab	Takeda
New princeps Anti IL17A	Secukinumab (R)	Cosentyx (secukinumab)	NOVARTIS

TRACKER : UNE GAMME COMPLÈTE DANS LES MALADIES INFLAMMATOIRES ET L'ONCOLOGIE

Maladies inflammatoires chroniques de l'intestin



- Infliximab
- Adalimumab
- Golimumab[1]
- Vedolizumab
- Ustekinumab[3]

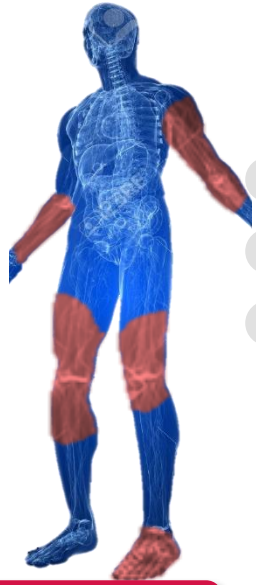
Spondylarthrite Ankylosante

- Infliximab
- Adalimumab
- Etanercept
- Certolizumab
- New Secukinumab

Polyarthrite Rhumatoïde

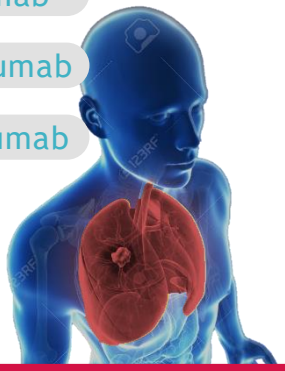
- Infliximab
- Adalimumab
- Etanercept
- Certolizumab
- Golimumab
- Rituximab
- Tocilizumab

Psoriasis et Arthrite Psoriasique



- Infliximab
- Adalimumab
- Etanercept
- Certolizumab[2]
- Golimumab[2]
- Ustekinumab
- New Secukinumab

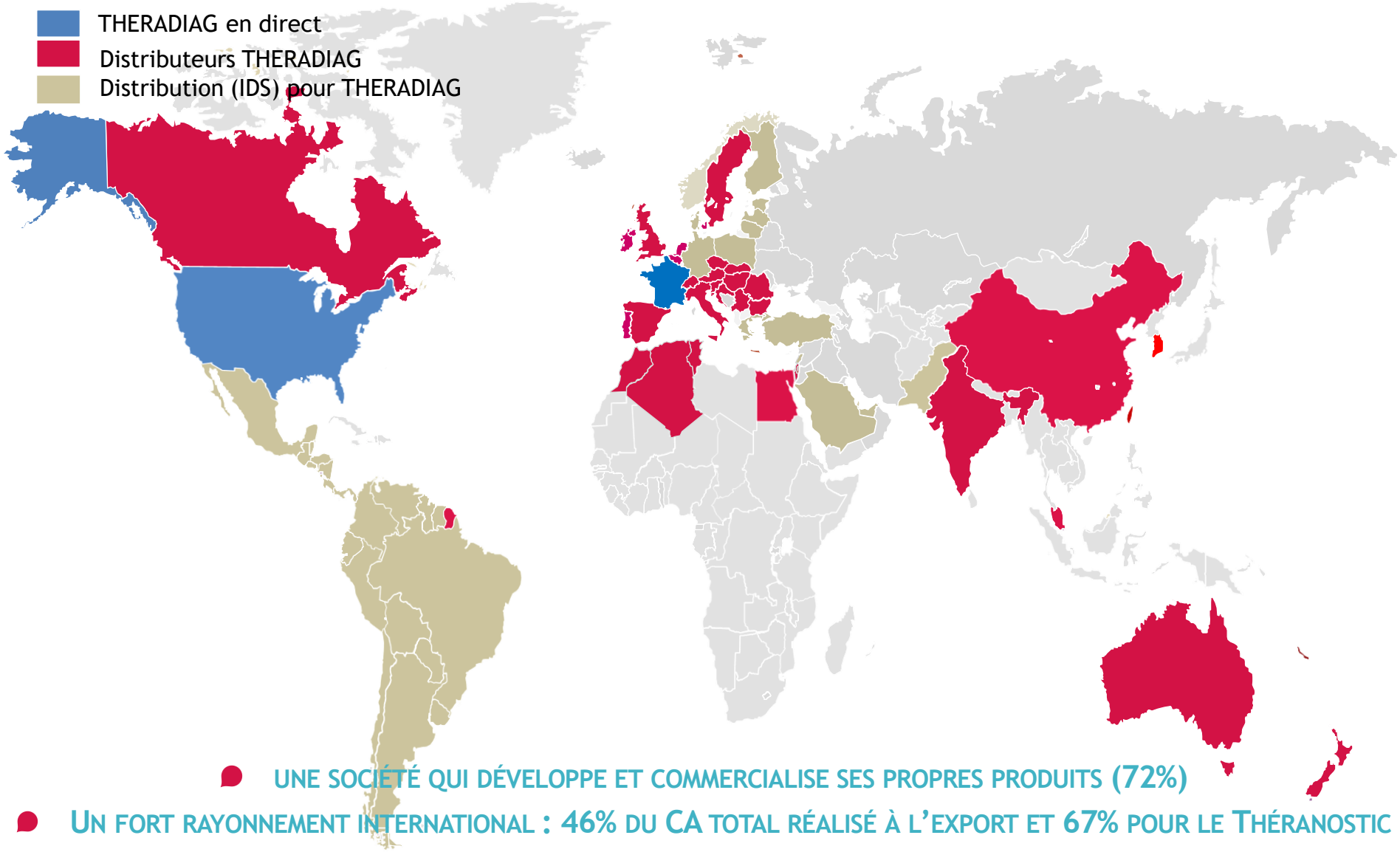
Cancers



- Rituximab
- Bevacizumab
- Trastuzumab

1 Uniquement rectocolite hémorragique
2 Uniquement arthrite psoriasique
3 Uniquement pour la maladie de Crohn

TRACKER : EN EUROPE ET DANS LE MONDE



- UNE SOCIÉTÉ QUI DÉVELOPPE ET COMMERCIALISE SES PROPRES PRODUITS (72%)
- UN FORT RAYONNEMENT INTERNATIONAL : 46% DU CA TOTAL RÉALISÉ À L'EXPORT ET 67% POUR LE THÉRANOSTIC

UNE ACTIVITE TRES DYNAMIQUE SUR 2020 EN DEPIT D'UNE SITUATION ECONOMIQUE INEDITE

Gamme Tracker ® : Tests automatisés adaptés à l'i-Track10® et à IDS-iSYS

- Excellents résultats pour les nouveaux kits i-Tracker® publiés lors du congrès ECCO
- Marquage CE de ses 4 premiers tests i-Tracker®
  - Kits Infliximab et Adalimumab sur les molécules princeps et biosimilaires
- Marquage CE de 4 nouveaux tests i-Tracker®
  - Kits Vedolizumab et Ustekinumab sur les molécules utilisées pour le traitement des maladies inflammatoires chroniques en gastroentérologie

Partenariat avec l'Université de Tours

- Accord de licence exclusive portant sur la fabrication de protéines virales du Covid-19
- Accord de collaboration globale
- Création d'un établissement secondaire à Tours

LES TESTS COVID, UNE ACTIVITE OPPORTUNISTE POUR THERADIAG

- **Concernant les tests de diagnostics :**
  - Centré sur son cœur de métier : l'immunologie et non l'infectiologie
  - 3 tests validés par le Centre National de Référence de Paris (CNR) :
    - Un test distribué par Theradiag
      - Un test PCR : Mikrogen - ampliCube Coronavirus SARS-CoV-2
    - 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

- **Signature de deux accords simultanément avec l'université de Tours**
  - Licence exclusive portant sur la fabrication de protéines virales du Covid-19
  - Collaboration globale pouvant ouvrir à de nouveaux partenariats à l'avenir

- **Test antigénique**
  - Lancement de la distribution par Theradiag d'un test antigénique en France pour le dépistage de la Covid-19 en moins de 15 minutes
  - Qualité des tests confirmée par une étude clinique du CHU d'Amiens

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Marquage CE des quatre nouveaux kits de tests i-Tracker® de sa gamme TRACKER®

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

Contrat de fourniture de réactifs de contrôle de qualité avec Orgentec

- Contrat d'au moins 3 années de contrôles de qualité multiparamétriques permettant de suivre les performances du système Alegria® (automate développé par Orgentec pour le diagnostic des maladies auto-immunes et des maladies infectieuses)

3

Chiffres clés 2020 et situation financière de Theradiag

CHIFFRE D'AFFAIRES ANNUEL 2020 DE 10,4 M€, CROISSANCE DE 8,0%

En k€	**31 décembre 2020**	**31 décembre 2019**	**Variation**
Chiffre d'affaires (données en cours d'audit)	**10 413**	**9 638**	**+8,0%**
dont chiffre d'affaires Théranostic	5 120	4 432	+15,5%
dont chiffre d'affaires IVD	5 293	5 206	+1,7%

- **Excellente performance des ventes sur le Théranostic avec une croissance de 15,5%**
  - Solidité du business model en dépit du contexte pandémique
    - 53% de croissance aux Etats-Unis, 4% en France et 15% dans le reste du monde
- **Solide performance des ventes IVD avec une croissance de 1,7%**
  - Effet de base défavorable des ventes non-récurrentes HOB au premier semestre 2019
  - Effet de base compensée par les ventes des tests Covid
- **Forte expansion de l'activité aux Etats-Unis matérialisée par une progression de 34,0%**
  - Succès du partenariat avec HalioDx

COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2020 (PRINCIPAUX POSTES)

En milliers d'euros	31 déc. 2020	31 déc. 2019	% var.
Chiffre d'affaires	**10 413**	**9 638**	**+8,0 %**
Dont chiffre d'affaires Théranostic	*5 120*	*4 432*	*+15,5 %*
Dont chiffre d'affaires IVD	*5 293*	*5 206*	*+1,7 %*
Résultat d'exploitation	**(596)**	**(622)**	**+4,2 %**
Résultat courant avant impôt	(564)	(608)	+7,2 %
Résultat net hors exceptionnel	**(181)**	**(326)**	**+44,5 %**
Résultat exceptionnel	(50)	675	n/a
Résultat net	**(231)**	**349**	n/a

- **Amélioration du résultat d'exploitation à + 4,2% et forte progression du Résultat net hors exceptionnel à + 44,5%**
  - Montée en puissance au cours des deux semestres
  - Perturbés par un effet de base défavorable du fait des ventes exceptionnelles de HOB en 2019
  - Fruits de la nouvelle organisation transversale et de la réorientation stratégique de Theradiag

- **Evolution du Résultat net perturbé par des produits exceptionnels de 2019, dynamique d'exploitation positive**

BILAN SIMPLIFIÉ – COMPTES SOCIAUX

en K€	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actif net immobilisé	2 975	2 409	1 874
Actif circulant	9 251	6 354	7 048
Dont trésorerie et équivalents de trésorerie	*3 544*	*2 900*	*3 419*
	12 226	**8 763**	**8 922**

en K€			
Capitaux propres	5 248	5 396	5 031
Autres fonds propres (avances conditionnées BPI)	908	1 139	1 396
Provisions pour risques	0	14	275
Dettes	6 070	2 214	2 220
	12 226	**8 763**	**8 922**

- **Niveau de trésorerie solide au 31 décembre 2020 : 3,5 M€, conforme au plan stratégique de la société**

4

Stratégie de croissance & Objectifs 2021-2022

OBJECTIFS 2021/2022 : TROIS AXES STRATEGIQUES

- **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* et élargissement du panel de solutions pour l'ensemble des segments de marché
  - Nouvelle classe thérapeutique de la gastroentérologie à la rhumatologie

- **Une priorité stratégique : croissance et internationalisation**
  - Les Etats-Unis offrent un fort potentiel de croissance
    - Renforcement de l'investissement notamment promotionnel
  - Ouverture de partenariats dans des marchés ciblés stratégiques
  - Poursuite des discussions avec des sociétés pharmaceutiques
  - Dynamisation des ventes de kits TRACKER® en routine

- **Objectif de poursuite d'amélioration des indicateurs financiers, pour un retour prochain à la rentabilité. Gestion stricte de la trésorerie, position sécurisée et autonomie planifiée.**

- **Prochain rendez-vous : 19 juillet 2021 : Publication du Chiffre d'affaires du 1er semestre 2021**

5

Lecture des rapports du Commissaire aux comptes

6

Lecture des réponses aux questions écrites reçues

7

Résultats des votes pour chaque résolution

INFORMATION RELATIVE AU QUORUM

- La présente Assemblée ne peut valablement délibérer en qualité d'Assemblée Générale Extraordinaire, puisque le quorum ne représente pas plus de 25% des actions ayant droit de vote après première convocation. En effet, les actionnaires ayant voté par correspondance ou ayant donné procuration ont représenté ensemble 1.984.183 actions ayant droit de vote sur les 8.745.485 actions composant le capital social et ayant le droit de vote. Le quorum représentant 22,860 % du capital social, l'Assemblée Générale Extraordinaire ne peut pas, en conséquence, valablement délibérer.

- Toutefois, les résolutions relevant de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle seront délibérées, le quorum de 20% des actions ayant droit de vote étant respecté sur première convocation, étant entendu que les actions auto-détenues par la Société ne sont pas prises en compte et ne sont pas admises à voter.

- En conséquence, seules les résultats des votes concernant les résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire seront présentées ci-après.

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

- **PREMIERE RESOLUTION**
  Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et quitus aux Administrateurs
  Adoptée à 98,61%

- **DEUXIEME RESOLUTION**
  Approbation des dépenses et charges visées au 4 de l'article 39 du Code général des impôts
  Adoptée à 97,69%

- **TROISIEME RESOLUTION**
  Affectation du résultat de l'exercice
  Adoptée à 98,30%

- **QUATRIEME RESOLUTION**
  Imputation du report à nouveau débiteur sur le poste « Primes d'émission, de fusion, d'apport »
  Adoptée à 97,99%

- **CINQUIEME RESOLUTION**
  Approbation des conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce
  Adoptée à 97,42%

- **SIXIEME RESOLUTION**
  Constatation de l'expiration du mandat d'Administrateur de Monsieur Pierre MORGON et décision à prendre sur le renouvellement de son mandat
  Adoptée à 95,91%

SEPTIEME RESOLUTION

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

Adoptée à 97,57%

HUITIEME RESOLUTION

Constatation de l'expiration du mandat d'Administrateur de Madame Sylvie BRATEL et décision à prendre sur le renouvellement de son mandat

Adoptée à 95,92%

NEUVIEME RESOLUTION

Constatation de la reconstitution des capitaux propres

Adoptée à 98,12%

DIXIEME 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.22-10-62 du Code de commerce

Adoptée à 97,11%

VINGT-DEUXIÈME RESOLUTION

Pouvoirs pour les formalités

Adoptée à 83,57%

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 interprétées 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 évènement 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