



OCTOBRE 2021

Présentation investisseurs



Avertissement

Cette présentation ("Présentation") a été produite par THERADIAG (la "Société") dans le seul but d'être utilisée lors de présentations aux investisseurs.

En recevant cette Présentation, et/ou en assistant à cette réunion, vous reconnaissez avoir pris connaissance des restrictions suivantes.

Cette Présentation est de nature promotionnelle et ne constitue pas un prospectus au sens du Règlement (UE) n° 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 (le « Règlement Prospectus »).

Toute décision d'achat ou de souscription d'actions ne peut être prise que sur la base des informations contenues dans un prospectus ayant reçu le visa de l'AMF dans le cadre de l'introduction en bourse de la Société.

Cette Présentation vous est délivrée à titre personnel, uniquement pour votre information, et ne peut être utilisée que pour les besoins de la présentation de la Société.

Ni cette Présentation, ni une copie de celle-ci, ni aucune information qu'elle contient, ne constituent une offre ou une sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription, ou une invitation à acheter ou vendre des titres de la Société, y compris les titres mentionnés dans cette Présentation et les options, les warrants ou les droits ou intérêts dans ces titres de la Société en Australie, au Canada, au Japon, aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. Cette Présentation ne doit pas être interprétée comme un conseil en investissement ou une recommandation personnelle.

Cette Présentation a été préparée par la Société sous sa seule responsabilité. Les informations contenues dans cette Présentation n'ont pas été auditées ou vérifiées par une partie indépendante et ne doivent pas être considérées comme une indication des rendements qui pourraient être obtenus par les investisseurs. Cette Présentation et les expressions d'opinion qu'elle contient sont basées sur des informations obtenues de sources que la Société estime fiables et qui, à sa connaissance, ne contiennent pas de déclarations trompeuses, erronées ou fausses, mais qu'elle n'a pas vérifiées de manière indépendante, et ces informations peuvent faire l'objet de mises à jour, de compléments et de révisions éventuellement importants. La Société ne donne aucune garantie, représentation ou assurance quant à leur exactitude ou leur exhaustivité.

La responsabilité de la Société, de ses conseils et de leurs représentants ne saurait être engagée pour tout préjudice résultant de toute utilisation qui est faite de cette Présentation ou de son contenu, ou lié de quelque manière que ce soit à cette Présentation. La Société n'est pas tenue de procéder à une actualisation ou une mise à jour des informations contenues dans cette Présentation et toute opinion exprimée ou information contenue dans cette Présentation est susceptible d'être modifiée sans préavis.

Cette Présentation contient des indications sur les objectifs ainsi que les axes de développement de la Société. Ces déclarations sont parfois identifiées par l'utilisation du futur ou du conditionnel, ainsi que par des termes tels que "estimer", "avoir pour objectif de", "avoir l'intention de", "s'attendre à", "résulter de", "devoir" et d'autres expressions 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 atteints et les hypothèses sur lesquelles ils reposent pourraient s'avérer erronées, sans que la Société, ses conseillers et leurs représentants ne soient soumis à une obligation de mise à jour de ces informations prospectives, sous réserve de la réglementation applicable. Ces indications sur les objectifs et toute autre déclaration qui peuvent être faites de temps en temps par la Société comportent un certain nombre de risques et d'incertitudes liés à la performance opérationnelle et aux perspectives de la Société et des activités de la Société ainsi que d'autres événements futurs et leurs effets potentiels sur la Société qui sont soumis à des risques et incertitudes, ces facteurs pouvant faire en sorte, à l'avenir, que les résultats, performances ou réalisations de la Société diffèrent sensiblement des résultats, performances ou réalisations futurs indiqués expressément ou implicitement dans ces indications sur les objectifs. En outre, ces indications sur les objectifs dépendent nécessairement d'hypothèses, d'estimations et de dates qui peuvent être inexacts ou imprécises et impliquer des risques, incertitudes et autres facteurs connus et inconnus. En conséquence, les indications sur les objectifs incluses dans cette communication ne prétendent pas constituer des prédictions d'événements ou de circonstances futures et peuvent ne pas être réalisées.

Sous réserve des lois applicables, la Société n'assume aucune obligation de mettre à jour ces déclarations prospectives pour refléter les résultats réels, les changements d'hypothèses ou les changements d'autres facteurs affectant ces indications sur les objectifs. Rien dans la présente communication ne sera réputé être une prévision, une projection ou une estimation de la performance financière future de la Société.

Cette Présentation est destinée exclusivement aux clients professionnels et aux contreparties éligibles au sens de la Directive sur les Marchés d'Instruments Financiers II (MiFID II). Tout destinataire qui n'est pas une telle personne doit retourner immédiatement la Présentation à la Société et ne doit pas s'en servir à quelque fin que ce soit.

Les marques FIDIS®, i-Tracker®, LISA-Tracker®, Immunotrol® et Theralis® mentionnées dans cette Présentation constituent des marques réservées appartenant à la Société.

Cette Présentation et son contenu sont confidentiels et ne peuvent être copiés, reproduits, distribués, transférés à une autre personne, ou publiés par vous, que ce soit directement ou indirectement, en totalité ou en partie, par quelque moyen que ce soit, sous quelque forme et à quelque fin que ce soit sauf autorisation écrite préalable de la Société. Vous devez respecter l'ensemble de la législation applicable à la détention de ces informations, y compris la législation sur le délit d'initié, la réglementation en vigueur ou les recommandations de l'AMF. Ni cette Présentation, ni une copie de celle-ci, ni aucune information qu'elle contient, ne peuvent être transmises, divulguées ou distribuées, directement ou indirectement, aux Etats-Unis, au Canada, au Japon ou en Australie, ou à tout résident de ces pays.

Le non-respect de l'une de ces restrictions peut constituer une violation de restrictions légales en matière d'offre d'instruments financiers aux États-Unis, au Canada, au Japon ou en Australie. La distribution de cette Présentation dans d'autres pays peut faire l'objet de restrictions légales et les personnes qui viendraient à le détenir doivent s'informer quant à l'existence de telles restrictions et s'y conformer.

Une équipe dirigeante expérimentée et compétente



Bertrand de CASTELNAU

Directeur Général

HEC School of Management

25 ans d'expérience dans le domaine du diagnostic



Simon DAVIERE

Directeur Business Unit Théranostic

Génie biologique – *Université de Compiègne*
Master en Biotechnologies – *Université de Lille*



Sylvain LECOMTE

Directeur Business Unit IVD

Master Technologies et Projets en
Génie Biochimique- *Université de Bourgogne*



Muriel BARDET

Directeur Administratif et Financier

Contrôle de gestion et audit organisationnel, IAE –
Sorbonne
Marketing pharmaceutique – *Paris V*
École de management Audencia



Léa BUREAU-MANTELET

Directeur de Production

Génie biologique - *Université de Compiègne*





01

Theradiag :
Un acteur
mondial et global,
leader du Theranostic



Qu'est-ce que le Théranostic?

Theranostic (thérapeutique + diagnostic)



Des solutions diagnostiques qui permettent de monitorer efficacement les Biothérapies, d'améliorer l'efficacité des traitements et de réduire les coûts des Biothérapies



Un fort intérêt clinique et économique étayé par des centaines de publications



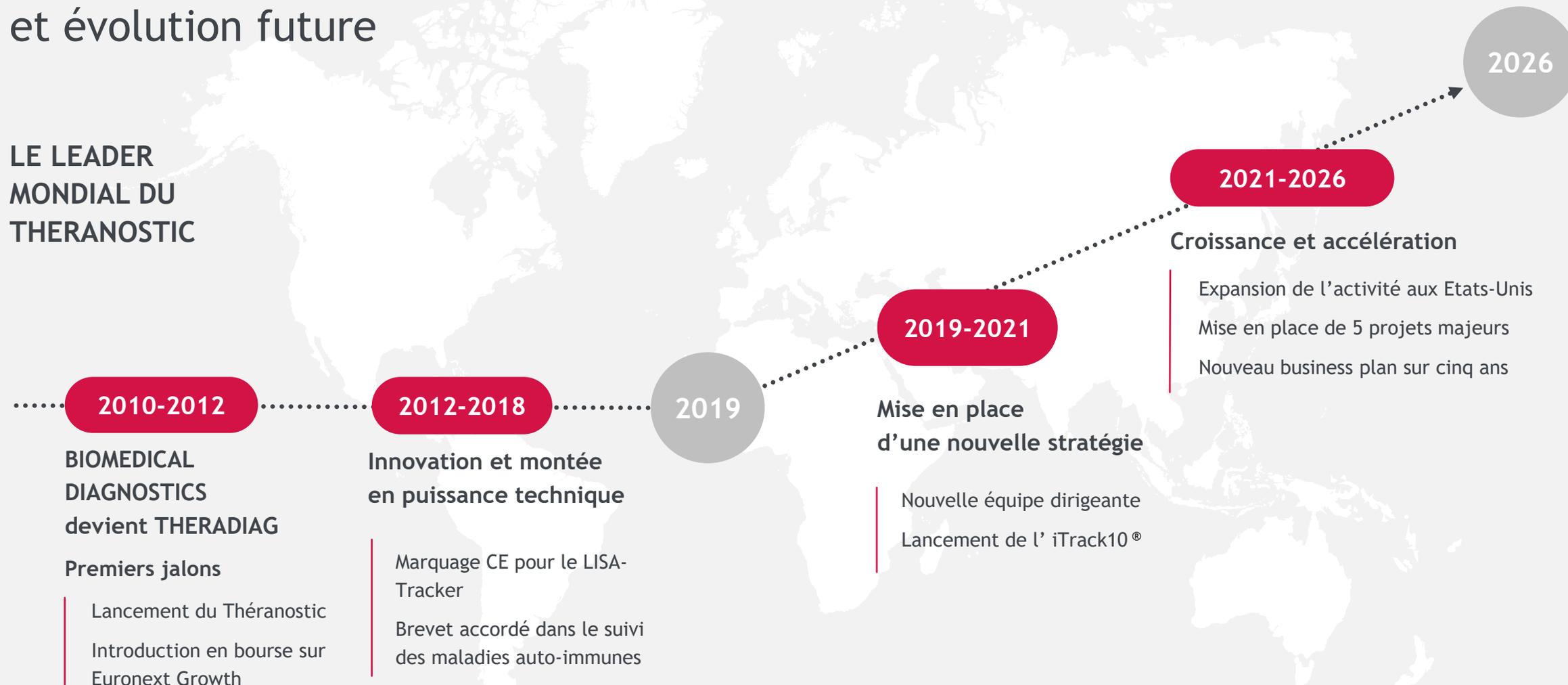
Theradiag :

Une entreprise à la pointe dans le domaine du Théranostic

“ La bonne dose, au bon patient et au bon moment ”

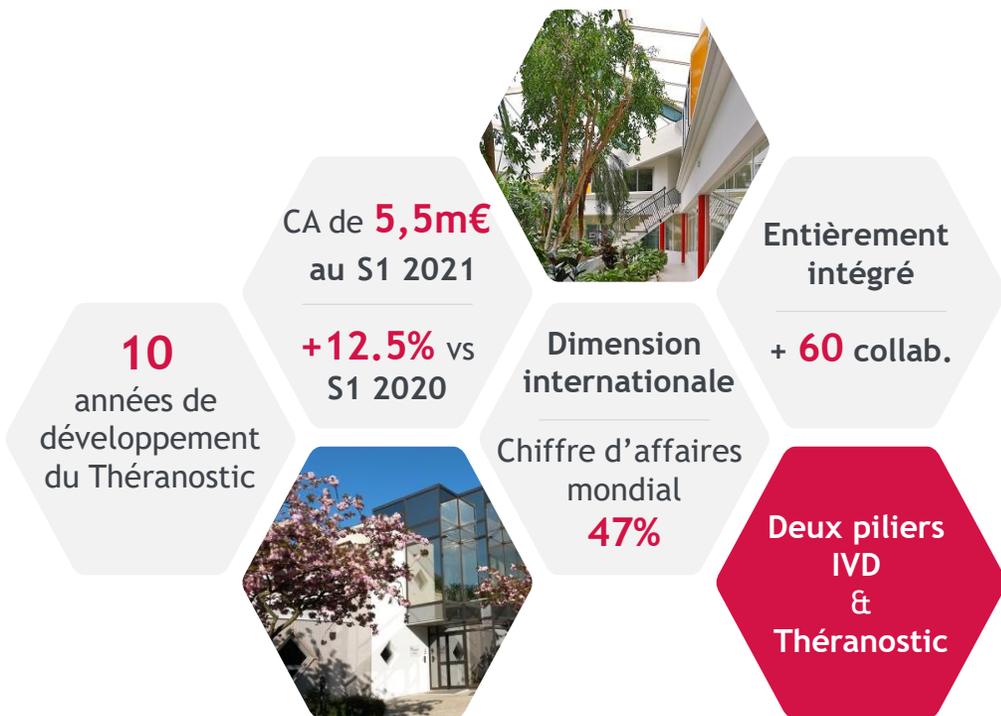
Croissance historique et évolution future

LE LEADER
MONDIAL DU
THERANOSTIC

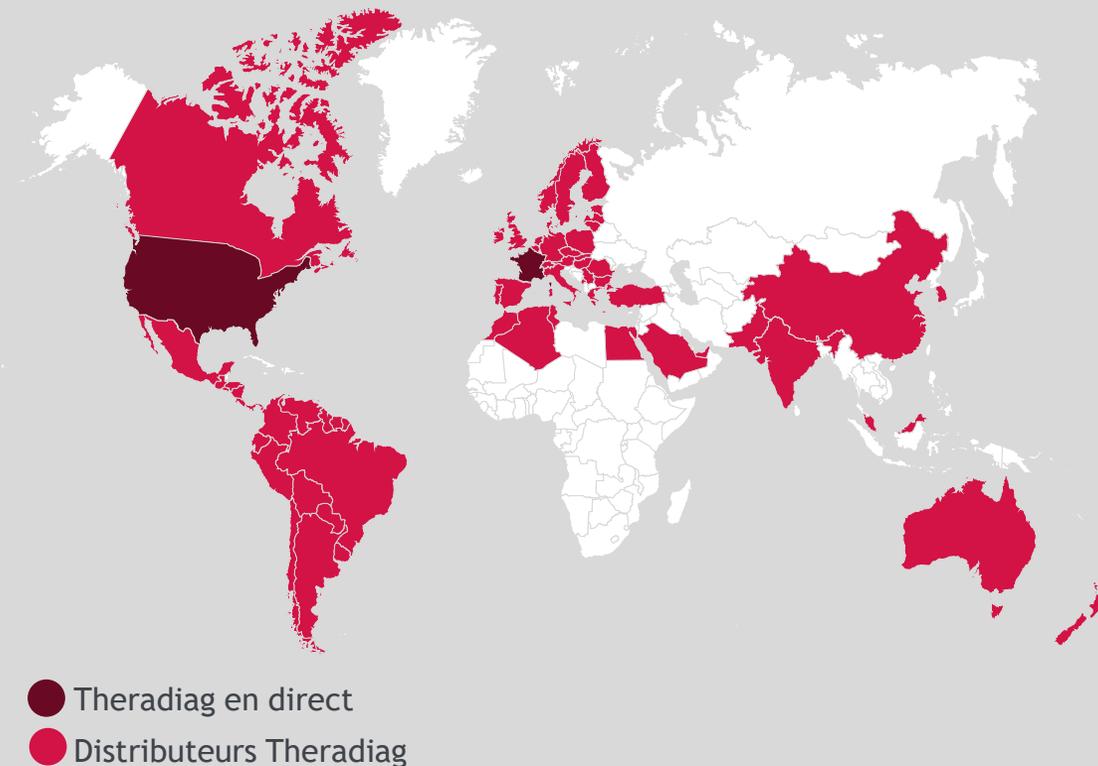


Theradiag En bref

Chiffres clés



Fort rayonnement international



9 des 10 plus grands marchés de la santé couverts

Theradiag :

Automates et réactifs de laboratoire



01 Diagnostic in vitro (DIV-IVD)

02 Théranostic



- Pour le diagnostic multiplex de maladies auto-immunes
- Réactifs de contrôle de laboratoire internes et externes
- 50% du chiffre d'affaires
 - Expertise historique
 - Pilier pour l'avenir de Theradiag
 - Revenus récurrents sur la base installée
 - Distribution de produits dans la Génétique Moléculaire et la Fertilité

- Monitoring du traitement des Biothérapies
- 50% du chiffre d'affaires
 - Nouveau domaine créé par Theradiag
 - Croissance rapide (+15% par an)
 - Des solutions complètes pour les laboratoires
 - Indications en croissance : Maladie de Crohn, polyarthrite rhumatoïde...
 - Nouveaux domaines thérapeutiques ciblés : Système nerveux central, Oncologie, Rhumatologie...



Synergies entre IVD & Théranostic

- Technologie (immunodosages)
- Expertise (maladies inflammatoires)
- Clients (laboratoires)
- Produits (contrôles)

Diagnostics In Vitro (IVD)

Les domaines clés de l'activité IVD chez Theradiag :

01. Tests de maladies auto-immunes

Diagnostic multiplex (plusieurs anti-corps à la fois) de maladies auto-immunes



Theradis



Fidis

02. Spécialiste de la production de sérums de contrôle qualité

Permettre aux laboratoires de garantir la qualité de leurs résultats en utilisant des contrôles multi paramétriques dédiés.



IMMUNO-TROL

03. Tests génétiques innovants (distribués en France)

Distribution de la gamme unique ASURAGEN : diagnostic de maladie génétique de haute précision (syndrome de l'X fragile, atrophie musculaire rachidienne, maladie de Steinert, maladie de Huntington...)

Asuragen
a biotechne brand

04. Tests de fertilité chez les hommes (distribués en France)

Distribution de systems MES d'analyse de la qualité du sperme



Pourquoi le Théranostic est-il essentiel ?

Analyses sanguines innovantes
permettant d'améliorer
l'efficacité des traitements

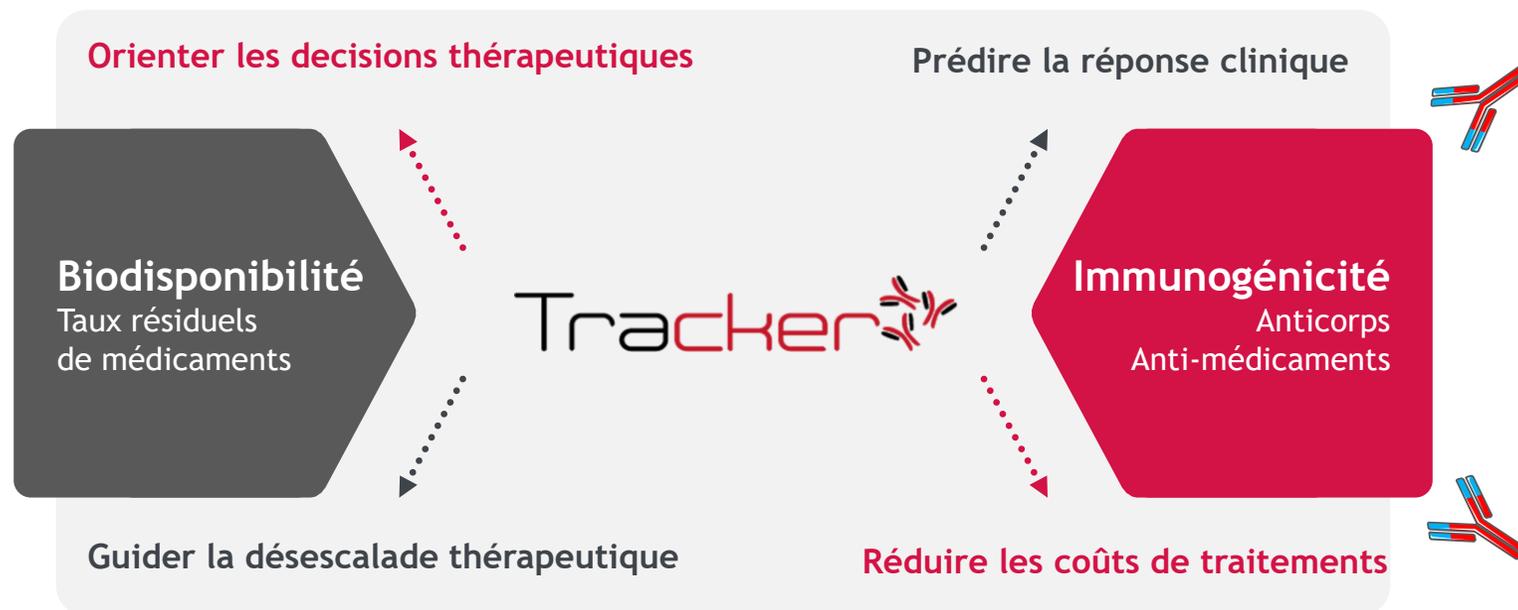
Prévenir la perte de réponse
du patient et ajuster la prise
appropriée de médicaments

Env. 75% des nouveaux
traitements sont des
biothérapies

“

La bonne dose, au bon patient et au bon moment

”



Une solution Tracker pour toutes les activités

LISA TRACKER 

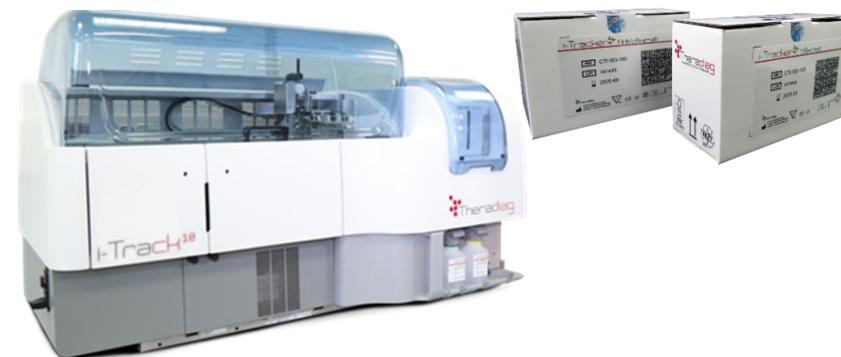
Theradiag a réalisé des aménagements et des applications sur la plupart des plateformes ELISA (technologie classique et robuste de test par lots - 96 puits) disponibles sur le marché



i-Tracker 

Sur l'automate i-Track10®, Theradiag propose le Théranostic en *random access* complet (test individuel des patients) avec un temps de rendu des résultats bien inférieur à une heure

La technologie en chimiluminescence permet une vaste gamme dynamique et une excellente reproductibilité



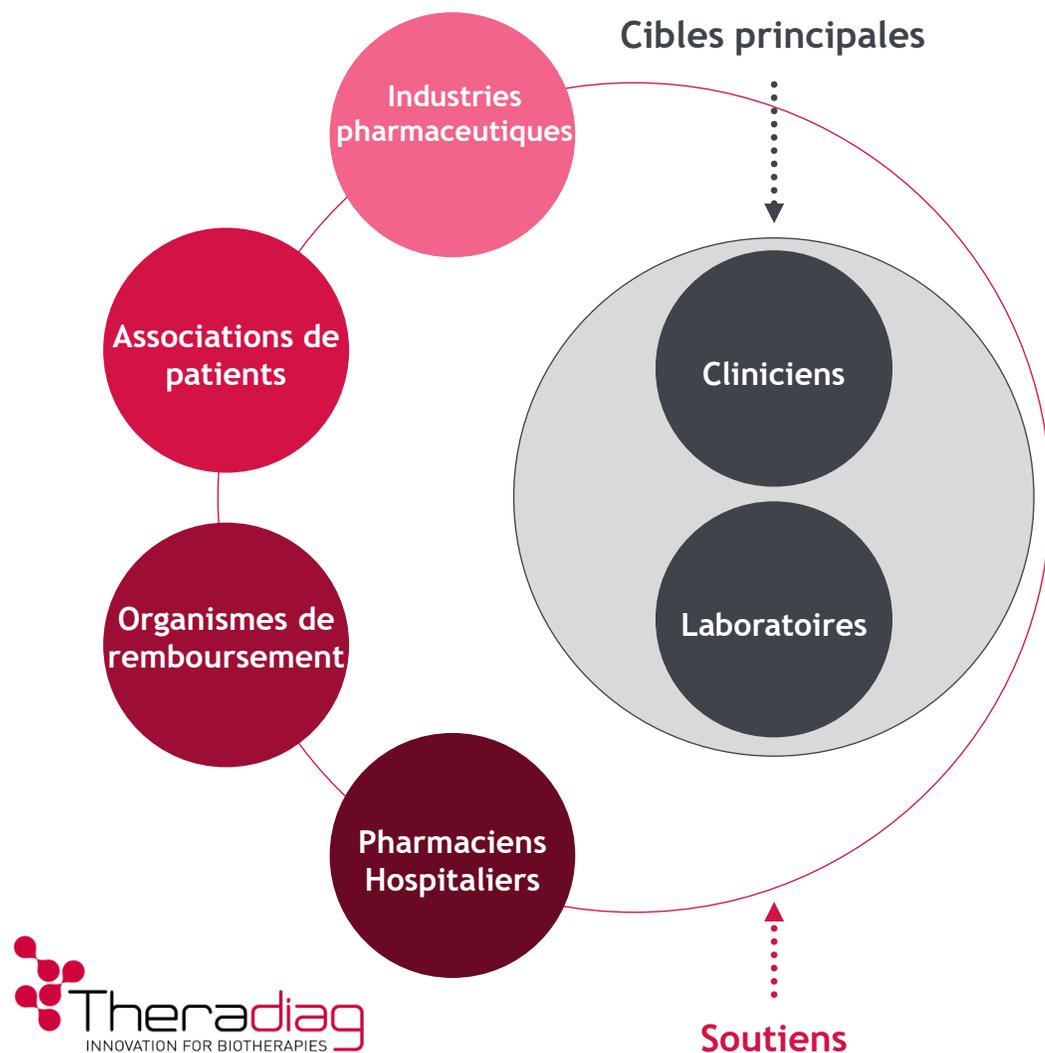
OptimAbs 
by Theradiag

Theradiag a développé un kit de collecte d'échantillons, adapté aux tests développés en laboratoire (LDT - *laboratory developed tests*), en particulier pour ses clients américains



Accès au marché :

Principaux objectifs et diffusion de notre proposition de valeur



Cliniciens

- sont les cibles principales : leur acceptation est nécessaire
- réagissent aux conseils des principaux leaders d'opinions concernant l'utilisation appropriée des tests

PRESCRIPTEURS

Laboratoires

- testent les échantillons

UTILISATEURS

Industries pharmaceutiques

- encouragent l'adoption de leurs Biothérapies
- génèrent de la valeur ajoutée pour les patients

Associations de patients

- sensibilisent les patients aux avantages du suivi

SOUTIENS

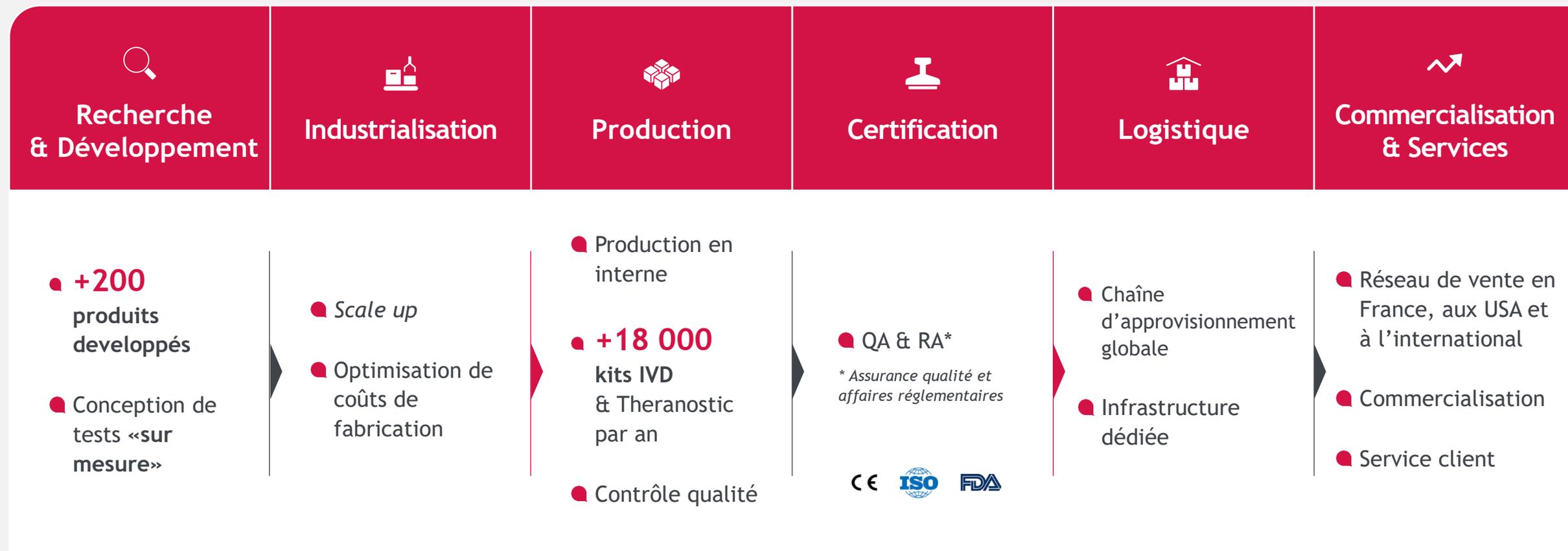
Organismes de remboursement

- réalisent des économies sur les dépenses liées aux médicaments grâce au monitoring

Pharmaciens hospitaliers

- tirent parti des avantages du suivi sur le plan medico-économique

Une *lifetech* globale et entièrement intégrée



Un Business Model résilient

IVD + Théranostic



Installation des instruments dans:

hôpitaux
laboratoires privés
laboratoires de référence
cabinets médicaux



Prestations d'entretiens et de réparation sur les instruments installés



Ventes récurrentes de réactifs

Caractère unique de Théradiag

Relations de longues dates avec les grands acteurs de l'industrie



GRANDE FIDELITE DES CLIENTS
PREVISIBILITE DES REVENUS



02

Un pionnier
sur un marché en
pleine croissance



Présentation du marché :

Un marché en pleine croissance

PLUSIEURS TENDANCES SOUS-TENDENT
L'EXPANSION DE L'ACTIVITE THERANOSTIC

01 Incidence

Augmentation constante du nombre de maladies inflammatoires dans le monde



Patients actuellement en cours de traitement (i) les USA, (ii) top 5 des pays européens, et (iii) Japon

02 Réservoir

Seulement environ 10% des patients sont suivis aux Etats-Unis, env. 25% en France, env. 18% au Royaume-Uni, env. 8% en Espagne

Source : Data Monitor 2018 et Société



Patients ne répondant pas au traitement



Patients présentant une perte de réponse pendant le traitement

03 Potentiel

Nouvelles Biothérapies et domaines thérapeutiques

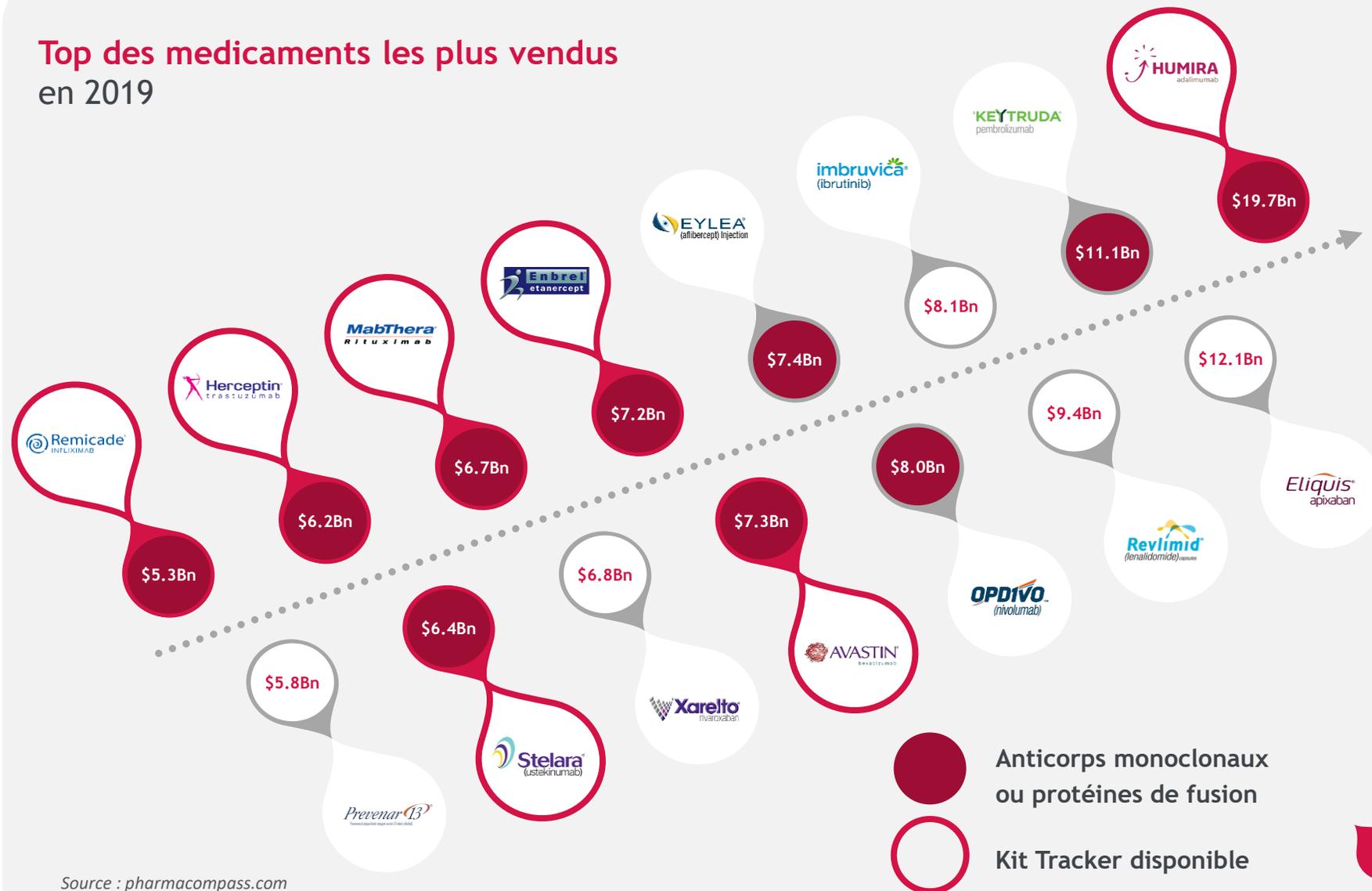


Des nouveaux traitements sont des Biothérapies

Présentation du marché: les Biothérapies

- 10 des 15 médicaments les plus vendus en 2019 sont des biothérapies (contre 2 en 2008, Enbrel et Remicade)
- Theradiag déjà présent sur 7 des 10 biothérapies les plus prescrites
- Toutes ces molécules ont une approbation de mise sur le marché pour le cancer ou les maladies inflammatoires chroniques
- Plus de 300 biothérapies approuvées, > 3 000 en cours de développement
- Plus de 75 biosimilaires approuvés et > 250 en cours de développement

Top des médicaments les plus vendus en 2019



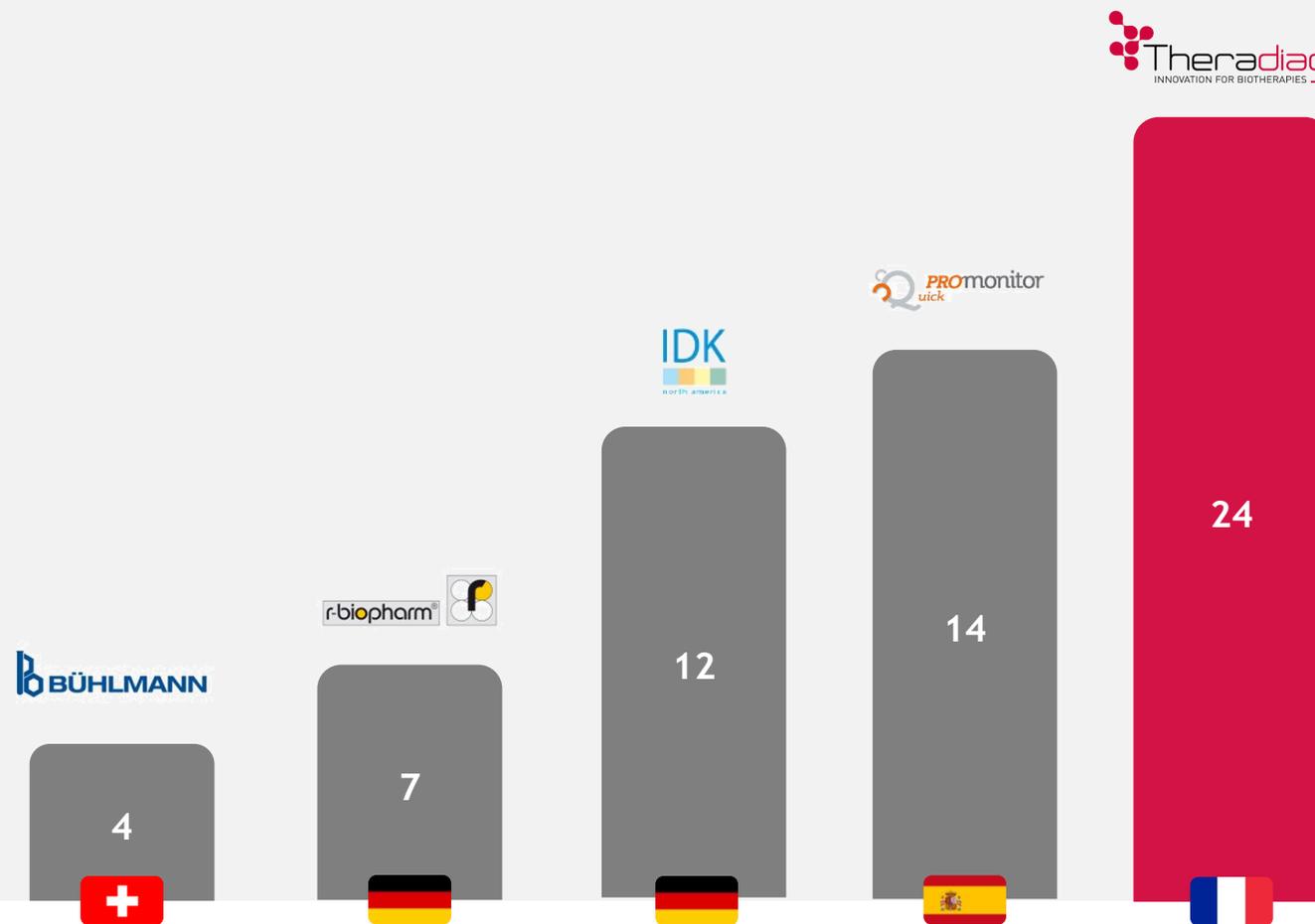
Source : pharmacompass.com

Environnement concurrentiel sur le périmètre de Theradiag

Les points forts de Theradiag

- Un portefeuille **plus vaste**
- Un **meilleur** positionnement **de longue date** avec les principaux leaders d'opinion et les entreprises pharmaceutiques
- Une **reconnaissance** clinique et scientifique (publications)
- De meilleurs produits en termes de **qualité** et de **performances**
- La **demande croissante** et **l'expansion du marché** en dehors de la France qui se poursuivent, renforcées par les accords pharmaceutiques de Theradiag

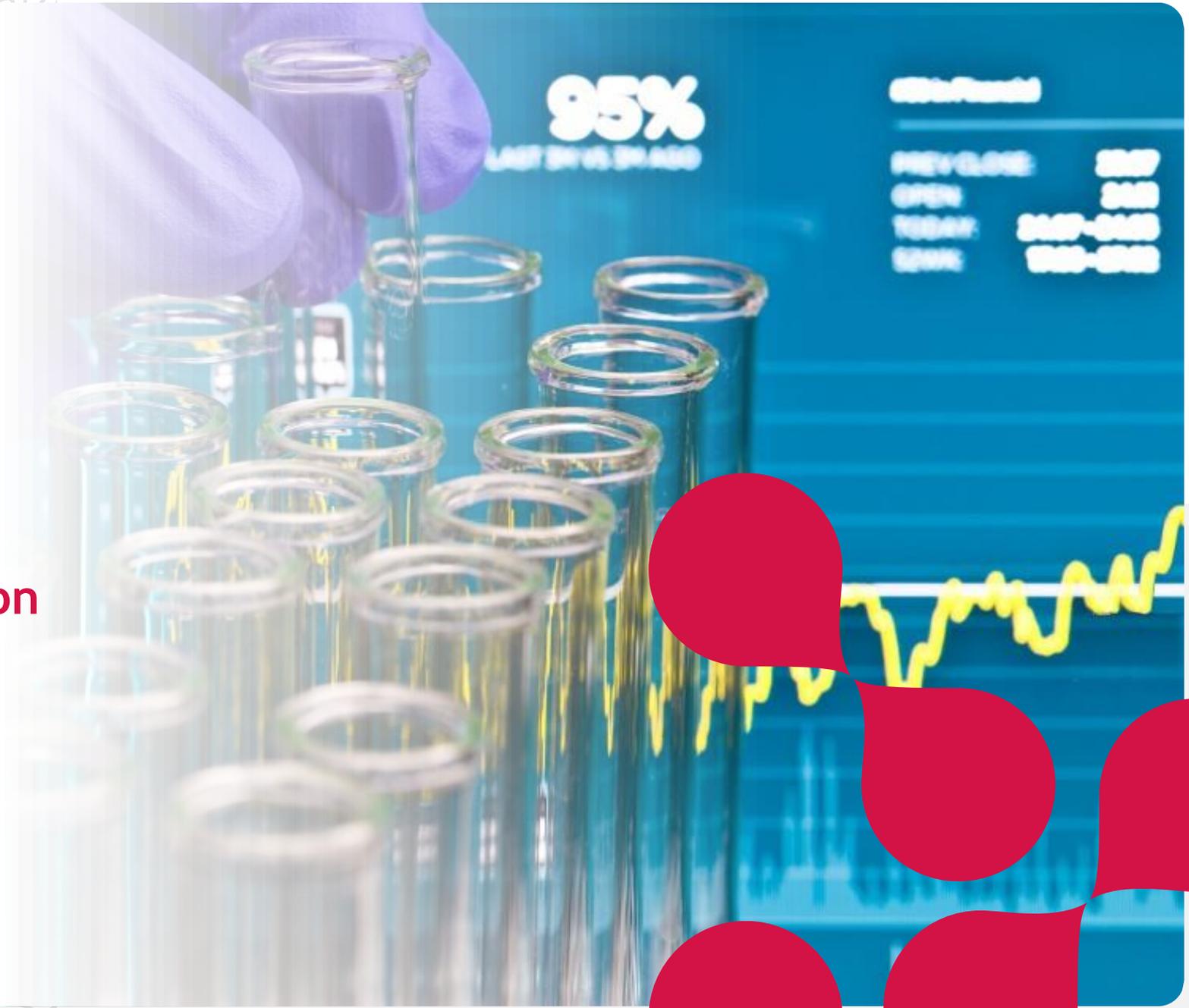
Nombre de biothérapies monitorées :





03

Projet d'augmentation de capital



Performance historique en 2020 et au S1 2021

10,4 M€

Chiffre d'affaires en 2020

+8% vs 2019

5,5 M€

Chiffre d'affaires en S1 2021

+12,5% vs S1 2020

THERANOSTIC

Chiffre d'affaires en 2020

5,1 M€



19%



38%



43%

IVD

Chiffre d'affaires en 2020

5,3 M€



Auto-immunité
44%



Distribution
56%

K€

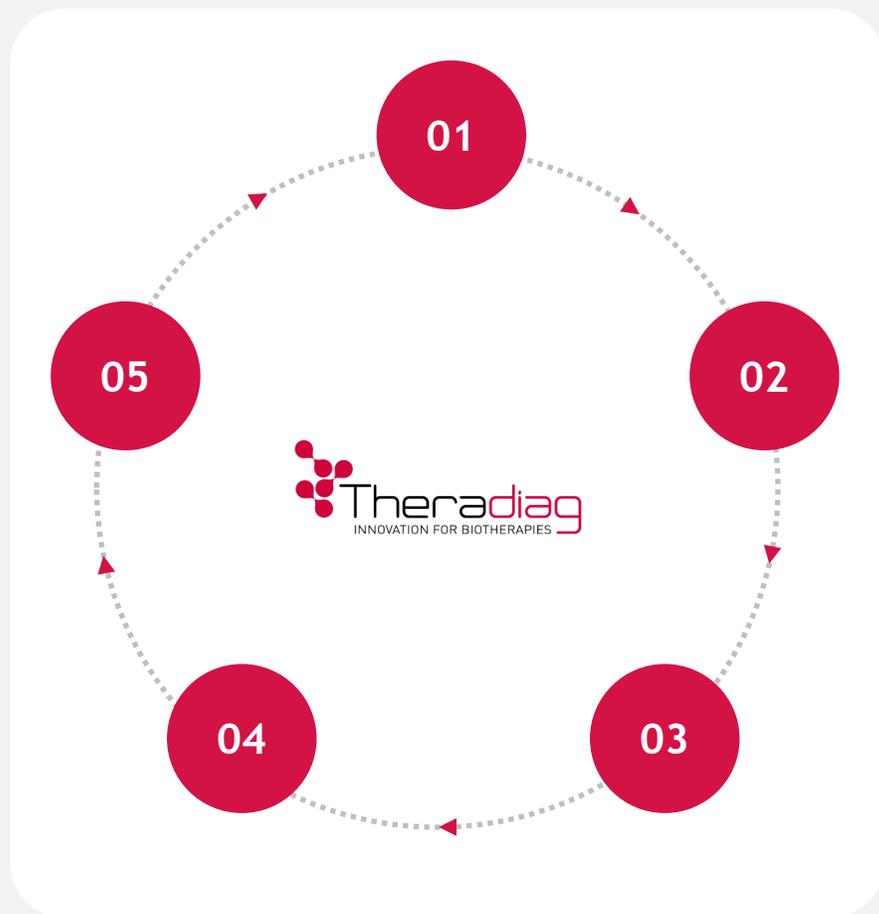
Marge nette
avant impôt et
éléments
exceptionnels

S2 2019	S1 2020	S2 2020	S1 2021
------------	------------	------------	------------

(354)	(146)	(35)	(23)
-------	-------	------	------

Croissance solide et positionnement au seuil de la rentabilité

5 projets majeurs pour soutenir l'ambition de l'entreprise



01

SÉCURISER LA QUALITÉ ET L'APPROVISIONNEMENT ÉCONOMIQUE DES ANTICORPS

Démarrage avec l'écosystème académique et industriel de Tours : hôpital, université, etc.

02

PRÉSENCE DANS LES PRINCIPAUX PAYS DU SECTEUR DE LA SANTÉ AVEC LE PORTEFEUILLE DE PRODUITS ACTUEL

Accélération de la percée aux États-Unis grâce à l'enregistrement des produits et à la présence directe

03

DÉVELOPPEMENT D'UNE SOLUTION TECHNOLOGIQUE POUR RAPPROCHER LES TESTS DES PATIENTS

Test près du patient (NPT: *Near Patient Testing*)

04

DÉVELOPPEMENT DE NOUVEAUX DOMAINES THÉRAPEUTIQUES

Rhumatologie, Système Nerveux Central, oncologie...

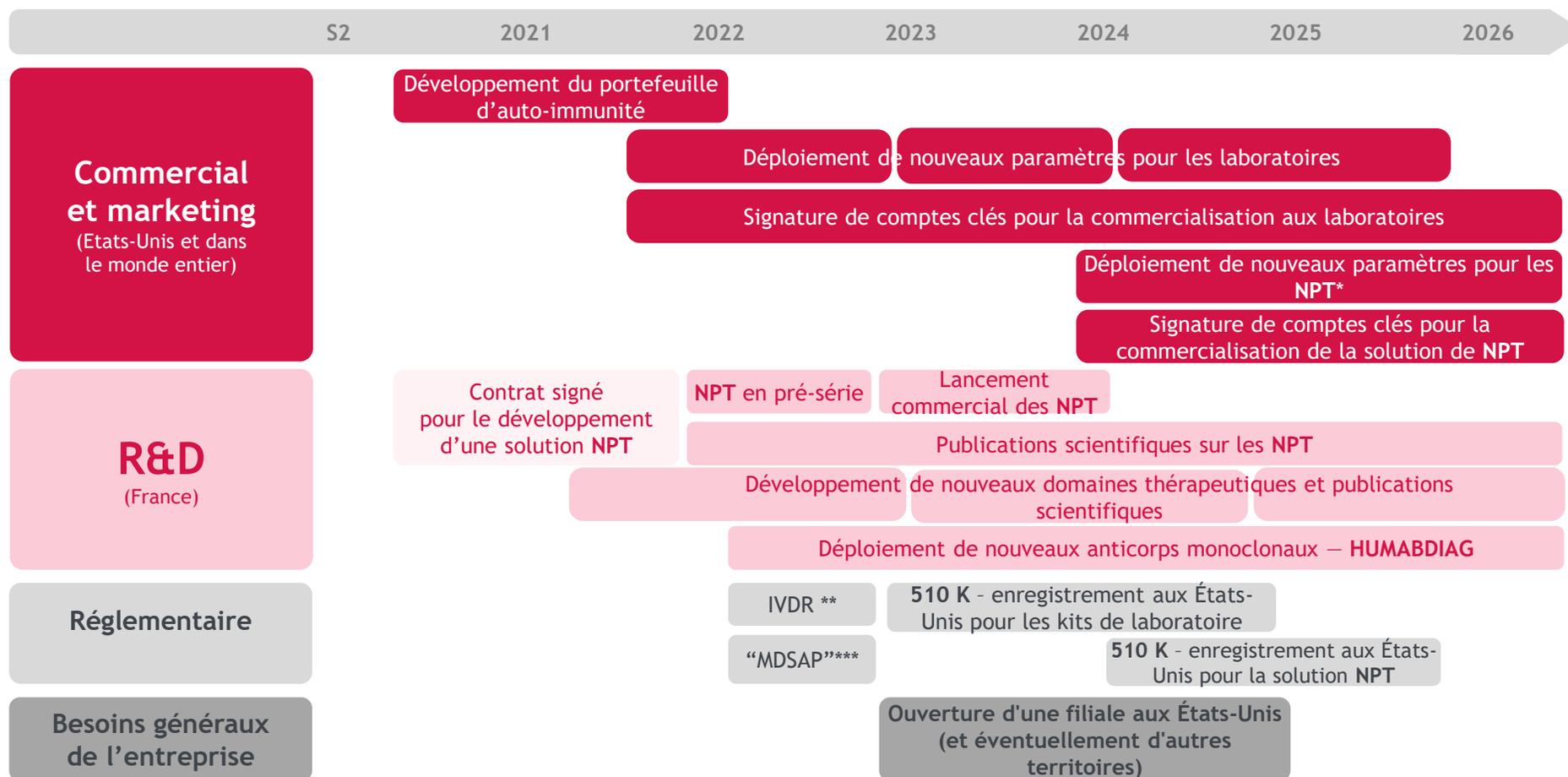
05

TIRER PARTI DE L'EXPERTISE ET DES COMPÉTENCES EN MATIÈRE D'AUTO-IMMUNITÉ

Repositionnement de FIDIS aux États-Unis et accélération des activités de contrôle

Newsflow de l'entreprise

Prévu à date



*NPT : Near Patient Testing - Test à proximité du patient

** IVDR : Conformité Diagnostic In vitro

*** MDSAP : Programme d'audit unique pour les dispositifs médicaux

Utilisation des fonds

COMMERCIAL & MARKETING

- Renforcer l'équipe commerciale en recrutant des professionnels de la vente aux Etats-Unis, en France et dans le reste du monde
- Développement du portefeuille d'auto-immunité
- Concevoir une campagne marketing pour les produits de Theradiag

50%

RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

- Recherche de nouveaux domaines thérapeutiques
- Développement de nouveaux produits
- Adaptation aux tests réalisés près du patient

30%

REGLEMENTAIRE

- Accélérer l'enregistrement des produits dans plusieurs pays, en particulier aux Etats-Unis, afin d'accroître les ventes internationales

10%

DEPENSES COURANTES

- Financement du BFR
- Ouverture de filiales
- Amélioration des installations de production

10%

Total
5,3 M€

Theradiag en 2026



Objectif de chiffre d'affaires :
x4-5 vs 2020

Objectif EBIT :
env. 20-30 %

Structure et calendrier indicatifs de l'opération



Taille de l'offre	5,3 M€
Type d'offre	Augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription
Prix	1,22 €
Parité	1 nouvelle action pour 2 actions existantes détenues
Actions émises	4 372 742
Calendrier	26 octobre 2021 : annonce de l'opération 3 novembre 2021 : ouverture de la période de souscription 18 novembre 2021 : fin de la période de souscription 26 novembre 2021 : règlement des nouvelles actions et admission à la négociation sur Euronext
Syndicat	Invest Corporate Finance : Coordinateur global Invest Securities : Chef de file et teneur de livre de l'émission

Principales caractéristiques de l'investissement



Un redressement accompli réalisé par le nouveau Directeur général depuis 2019 et confirmé par l'augmentation des ventes



Un marché sous-jacent en plein essor qui traite plus de 2,2 millions de patients présentant un fort potentiel aux États-Unis et dans le reste du monde



Un modèle économique bénéficiant d'une prévisibilité élevée et de revenus réguliers



Un profil financier affichant des niveaux de marge brute élevés



Une équipe de direction chevronnée





04

Annexes



S1 2021

Compte de résultats et Bilan

milliers €	30 juin 2021	30 juin 2020	Variation
Chiffre d'affaires	5 482	4 871	+12,5 %
<i>dont chiffre d'affaires Theranostic</i>	<i>2 766</i>	<i>2 410</i>	<i>+14,7 %</i>
<i>dont chiffre d'affaires DIV</i>	<i>2 716</i>	<i>2 461</i>	<i>+10,4 %</i>
Résultat opérationnel	(178)	(423)	+57,9 %
Revenu courant avant impôt	(206)	(358)	+42,4 %
Résultat net hors éléments exceptionnels	(23)	(146)	+84,3 %
Résultat exceptionnel	(68)	(83)	+18,0 %
Résultat net	(92)	(229)	+59,8 %

milliers €	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actifs non courants	3 126	2 975	2 409
Actifs courants	7 203	9 251	6 354
<i>dont liquidités et quasi-liquidités</i>	<i>1 449</i>	<i>3 544</i>	<i>2 900</i>
	10 337	12 226	8 763
milliers €			
Capitaux propres	5 156	5 248	5 396
Autres capitaux <i>(avances conditionnées BPI)</i>	853	908	1 139
Provisions pour risques	0	0	14
Dettes	4 328	6 070	2 214
	10 337	12 226	8 763

Tracker® :

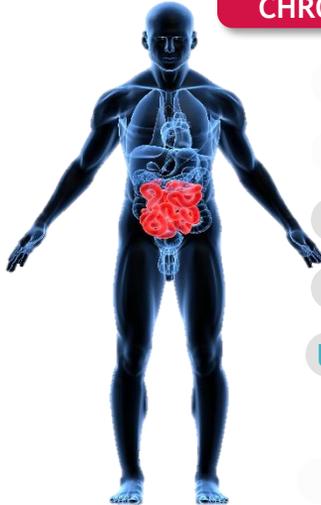
gamme complète des tests pour le suivi des maladies inflammatoires chroniques

<p>Infliximab +iT</p> <p>Anti TNFα</p> <p>G R</p>	Remicade® INFLIXIMAB	janssen MSD	<p>Tocilizumab</p> <p>Anti IL6R</p> <p>R</p>	RoACTEMRA® tocilizumab	Roche	
	INFLECTRA® INFLIXIMAB	Pfizer		<p>Rituximab</p> <p>Anti CD20</p> <p>R</p>	MabThera® Rituximab	Roche
	Remsima® infliximab	CELLTRION		<p>Bevacizumab</p> <p>Anti VEGF</p>	Truxima® (rituximab-abbs)	BIOGARAN
	Flixabi® Infliximab	Biogen.		AVASTIN® bevacizumab Leading angiogenesis inhibition	Roche	
<p>Adalimumab +iT</p> <p>Anti TNFα</p> <p>G R</p>	HUMIRA® adalimumab	abbvie	<p>Trastuzumab</p> <p>Anti HER2</p>	Herceptin® trastuzumab	Roche	
	Imraldi® Adalimumab	Biogen.	<p>Ustekinumab +iT</p> <p>Anti IL12/23</p> <p>G R</p>	Stelara® ustekinumab	janssen	
	Idacio® adalimumab	FRESENIUS KABI	<p>Vedolizumab +iT</p> <p>Anti integrin α4β7</p> <p>G</p>	Entyvio® vedolizumab	Takeda	
	AMGEVITA® adalimumab	AMGEN®	<p>Etanercept</p> <p>Anti TNFα</p> <p>R</p>	Enbrel® etanercept	AMGEN® Pfizer	
<p>Certolizumab</p> <p>Anti TNFα</p> <p>R</p>	cimzia® (certolizumab pegol)	ucb	<p>Secukinumab</p> <p>Anti IL17A</p> <p>R</p>	Cosentyx® (secukinumab)	NOVARTIS	
<p>Golimumab +iT</p> <p>Anti TNFα</p> <p>G R</p>	Simponi® golimumab	janssen MSD				

Tracker®

gamme complète de tests pour le suivi des biothérapies princeps et biosimilaires

MALADIES INFLAMMATOIRES CHRONIQUES DE L'INTESTIN



- Infliximab
- Adalimumab
- Golimumab¹
- Vedolizumab
- Ustekinumab³

- Infliximab
- Adalimumab
- Etanercept
- Certolizumab²
- Golimumab²
- Ustekinumab
- Secukinumab

PSORIASIS ET ARTHRITE PSORIASIQUE



- Infliximab
- Adalimumab
- Etanercept
- Certolizumab
- Secukinumab

SPONDYLARTHRITE ANKYLOSANTE



- Rituximab
- Bevacizumab
- Trastuzumab

CANCERS



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

POLYARTHRITE RHUMATOÏDE



Princeps uniquement
Biosimilaires
existants

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



MERCI DE VOTRE ATTENTION