



BIOCORP

WEBCAST LIVE

24 SEPTEMBRE 2020 - 8H30



WEBCAST - 24 SEPTEMBRE 2020

Éric DESSERTENNE

Directeur Général

BIOCORP

RÉSULTATS FINANCIERS S1-2020



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.



BIOCORP

IDENTITÉ



UNE ENTREPRISE, DES HOMMES ET DES FEMMES, DES VALEURS

BICORP

- ❖ 2 sites, 60 collaborateurs
- ❖ 30 familles de brevets déposées depuis 2015, dont 5 au cours du 1^{er} semestre 2020
- ❖ Pionnier dans le développement de dispositifs médicaux connectés pour la prise en charge de patients atteints de maladies chroniques
- ❖ 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





UNE ENTREPRISE QUI ÉVOLUE POUR DEVENIR LEADER MONDIAL DANS SON SEGMENT DE MARCHÉ



1994 – MANUFACTURING DISPOSITIFS PHARMACEUTIQUES

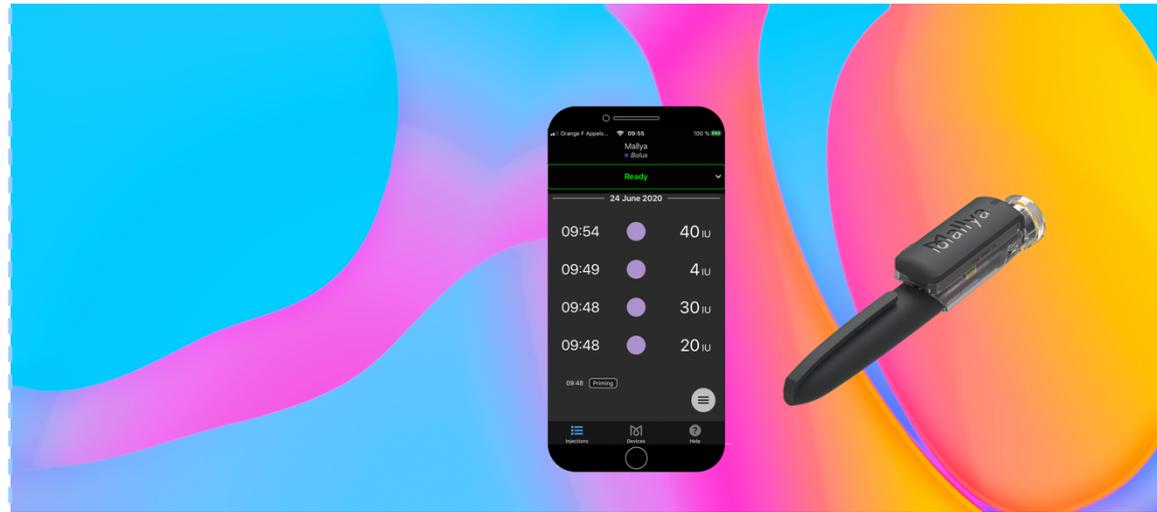


Une expertise reconnue dans le développement et le design de solutions

De grands donneurs d'ordre, des revenus récurrents



2015 – DISPOSITIFS CONNECTÉS



Une expertise dans le digital

L'appui de tous les acquis historiques de la société





UNE STRUCTURE AGILE ET EFFICACE

BIOCORP



-  ISO 9001
LNE/GMED: CE 0459
-  ISO 13485
LNE/GMED: CE 0459
-  ISO 15378
LNE/GMED: CE 0459

Des compétences clés en interne pour une conduite de projet allant de la conception à la mise sur le marché



BIOCORP

LE MARCHÉ



ÉVOLUTION DU SECTEUR SANTÉ : UN PATIENT DE PLUS EN PLUS PARTICIPATIF ET IMPLIQUÉ

D'un écosystème "hôpitalo-centric"...

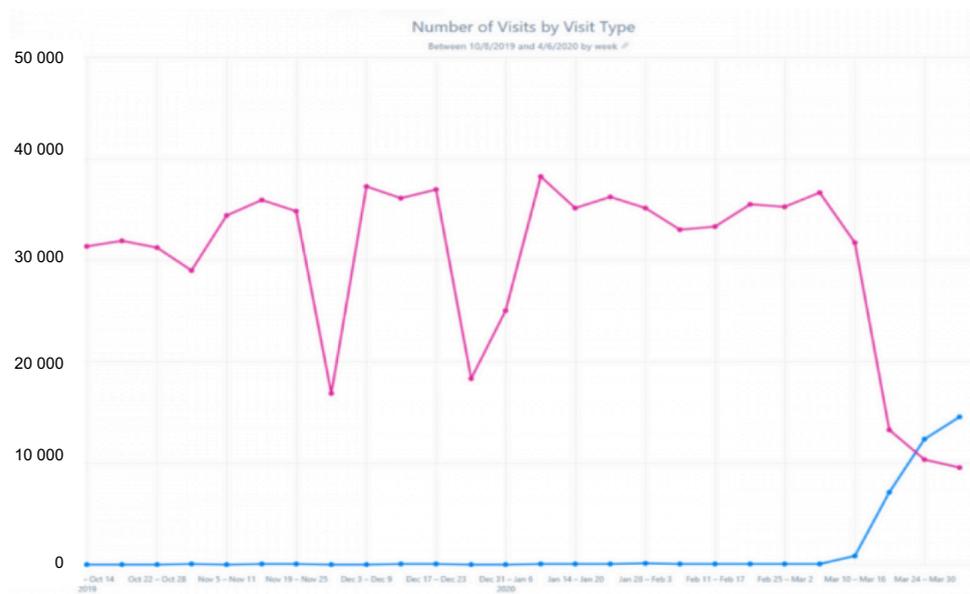
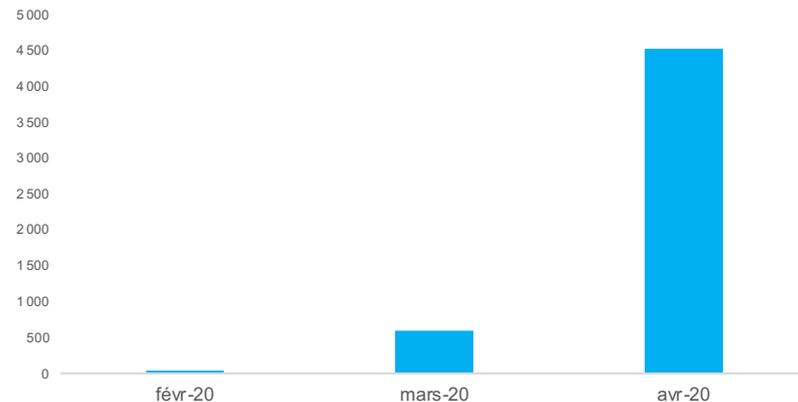
... à un écosystème "patient centric"





UNE ÉVOLUTION DIGITALE DU COMPORTEMENT PATIENT ACCÉLÉRÉE PAR LA COVID-19

Nombre de téléconsultations en milliers - France (source CNAM)



Evolution des consultations aux USA – Téléconsultations vs consultation en face à face

- Le profil des patients ayant recours à la téléconsultation a évolué. Ainsi, en France :
 - Avant le confinement, les patients étaient majoritairement des personnes entre 30 et 40 ans; les + 70 ans ne représentaient que 8% des actes facturés
 - Après le confinement, les +70 ans représentent 20% des actes facturés (source CNAM)
- Des patients désormais **plus favorables au partage des données de santé** (étude CSA - Roche Diabète Care France mai 2020)
- Aux USA, + de la moitié des médecins proposent désormais des téléconsultations (vs 18% en 2018). **La croissance du marché de la télésanté devrait connaître un bond de 80% en 2020** (source : Reportlinker)

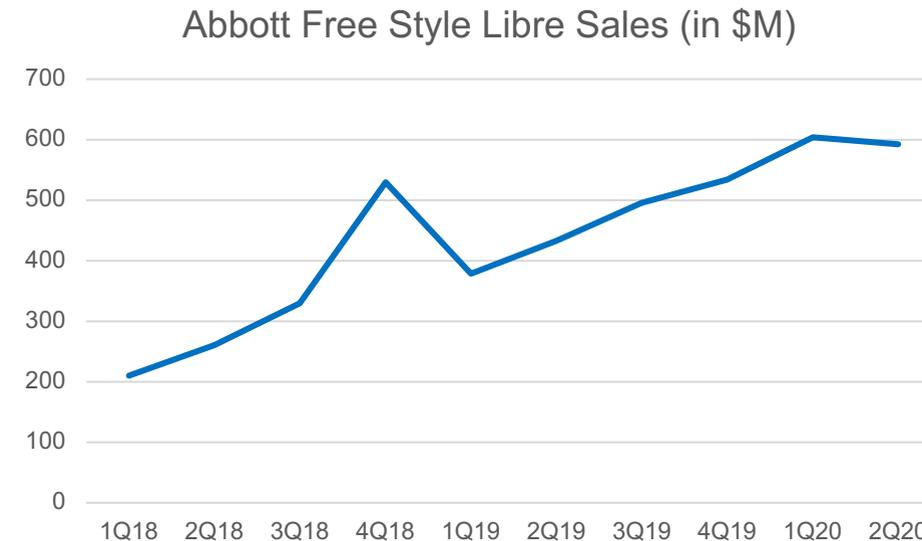
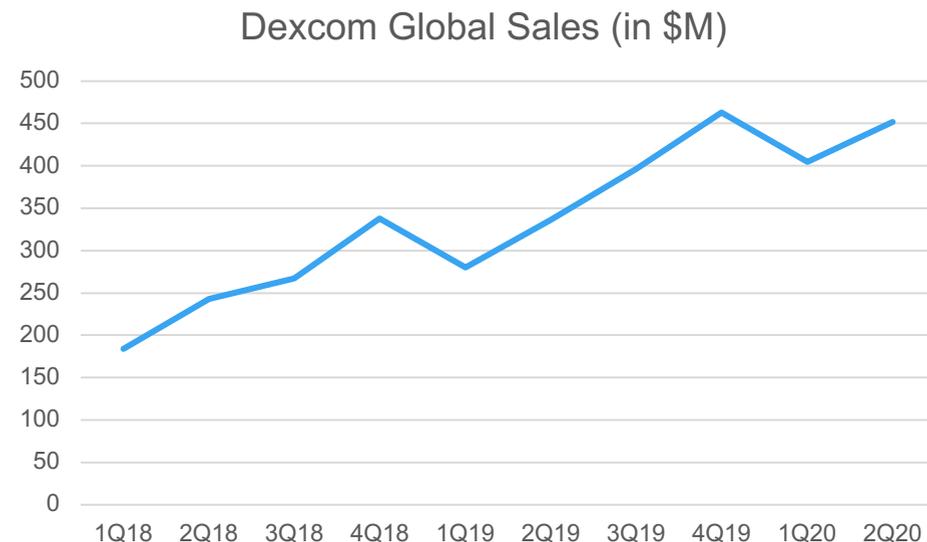


CONFIRMATION DE L'AVENIR NUMÉRIQUE DES SOINS DE SANTÉ, NOTAMMENT POUR LE DIABÈTE

➤ Place au “digital-first future”

- 24 juin 2020 – Tandem Diabetes Care acquiert Sugarmate
- 5 août 2020 - Naissance d'un géant de la télémédecine : Teladoc Health rachète Livongo pour 18,5 mds \$ - Forbes titre le 7 août : “the biggest digital health deal of all time”
- 11 août 2020 - Rachat de Companion Medical par Medtronic

➤ Croissance exponentielle des ventes de dispositifs connectés dédiés au diabète





BIOCORP

NOS PRODUITS



UNE LARGE GAMME DE PRODUITS, AVEC UN FOCUS IMPORTANT SUR LES DISPOSITIFS CONNECTÉS

BICORP

DISPOSITIFS CONNECTÉS

Mallya



DATAPEN



injay



INSPAIR



DISPOSITIFS PHARMA

NEWGUARD



SYSTÈMES DE FERMETURE ET DISPOSITIFS DE RECONSTITUTION





MALLYA, LE DISPOSITIF QUI REND LES STYLOS À INSULINE INTELLIGENTS

BIOCORP



- ❖ 7 familles de brevets couvrant l'ensemble de la technologie Mallya et ses évolutions
- ❖ Enregistrement automatique de chaque injection : dose, insuline injectée, date, heure
- ❖ Transfert sécurisé des données à l'appli mobile via Bluetooth
- ❖ Avantage compétitif sur la précision et robustesse du système



MALLYA EST LEADER DE SON SEGMENT – UNE CONCURRENCE EN RETARD, SUR LA TECHNOLOGIE ET SON DÉPLOIEMENT

Une concurrence sur des segments différents et moins porteurs (stylos réutilisables) ou aux revendications cliniques/médicales moins pertinentes que Mallya



Des programmes en cours de gros fabricants d'insuline ne ciblant que certaines de leurs insulines et quelques pays seulement





DES PARTENAIRES D'ENVERGURE MONDIALE

BIOCORP



- ❖ Sanofi est leader mondial sur le l'insuline basale
- ❖ Sanofi investit sur sa stratégie digitale à travers Mallya qui est la solution retenue à l'échelle mondiale pour connecter leur plateforme de stylos injecteurs Solostar
- ❖ Premiers lancements prévus sur la fin de l'année – tout début d'année prochaine
- ❖ Biocorp fournit le dispositif et Sanofi le connecte sur son écosystème
 - ❖ Différenciation de la proposition Sanofi vs la concurrence avec capacité de connecter toutes ses insulines
 - ❖ Génération de données sur l'utilisation d'Insuline et support aux patients
- ❖ Partenariat étroit avec nouvelles versions en développement



- ❖ Signature avec Roche Diabetes Care France – leader du marché du lecteur de glycémie en bandelettes
- ❖ Intégration avec Gluci-Check, application Roche et lancement en officine et via le réseau hospitalier - premiers lots commerciaux en production



DE NOMBREUSES OPPORTUNITÉS POUR INSTALLER MALLYA COMME UN STANDARD SUR LE MARCHÉ DE LA CONNECTIVITÉ

1

- Poursuivre notre stratégie de partenariat avec les plus gros acteurs de diabète
- Assurer un déploiement international de notre produit



2

- Améliorer le produit en travaillant sur son cout de revient industriel
- Lifecycle management du dispositif, afin de conserver notre avantage concurrentiel



3

- Etendre nos partenariats sur d'autres thérapeutiques (en cours)



Growth Hormone
GLP1 & Biosimilars
Fertility

4

- S'adapter aux opportunités de marché afin d'augmenter le revenu généré à chaque vente de Mallya





Mallya, UN PRODUIT DISRUPTIF SUR LE MARCHÉ

BIOCORP

- ❖ Travail sur l'univers de marque avec Havas Health afin de créer une identité forte et facilement reconnaissable
- ❖ Choix créatifs volontairement disruptifs
- ❖ Baseline : Connected diabetes



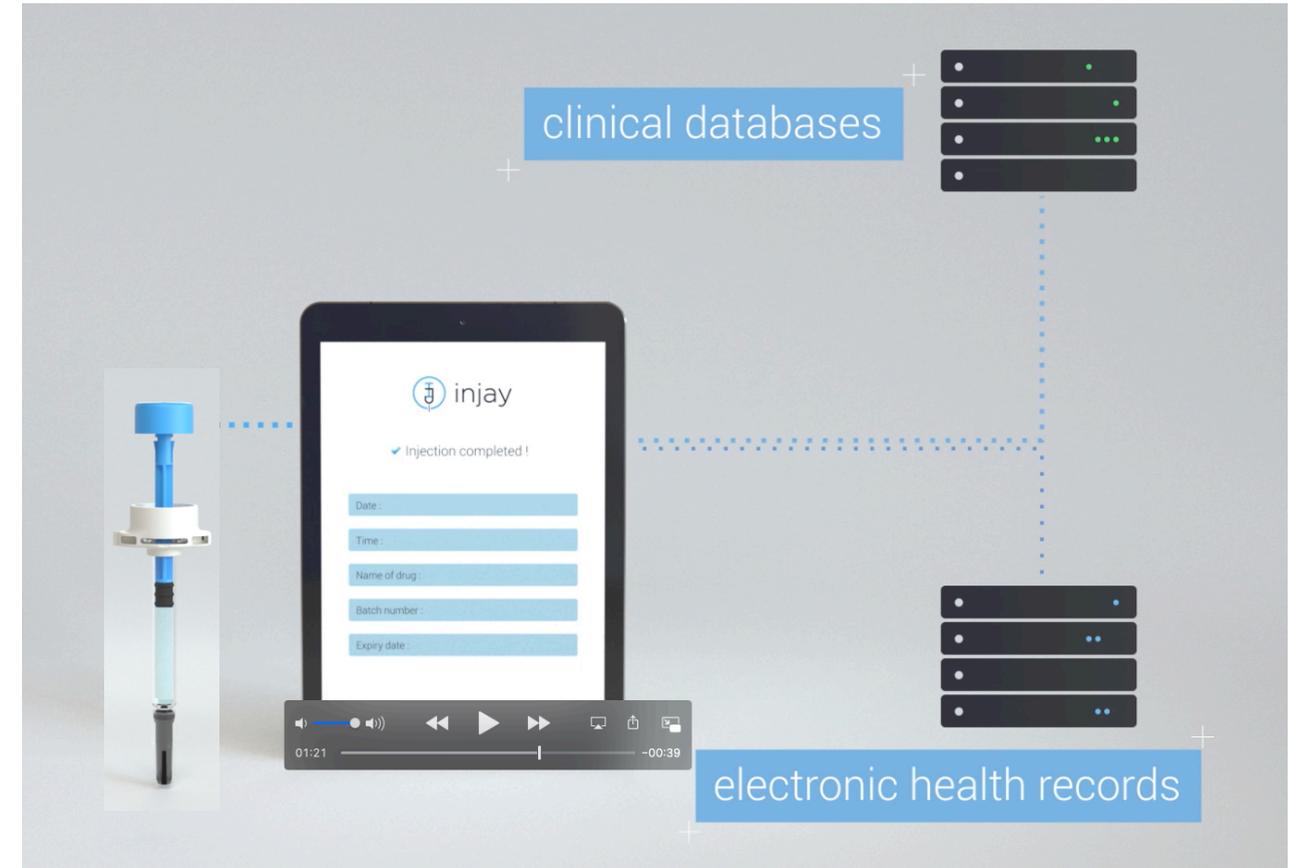
Ready to live.





Injay collecte automatiquement les données d'injection et les transmet à une app via NFC

- Enregistre les informations clés : dose entièrement délivrée, heure et date de l'injection, type de médicament, numéro de lot, date de péremption...
- Backstop et système de verrouillage
- Compatible avec toutes les seringues pré-remplies standard
- Aucun impact sur le mode d'utilisation classique, prêt à l'emploi
- Pas de changement dans le processus de remplissage





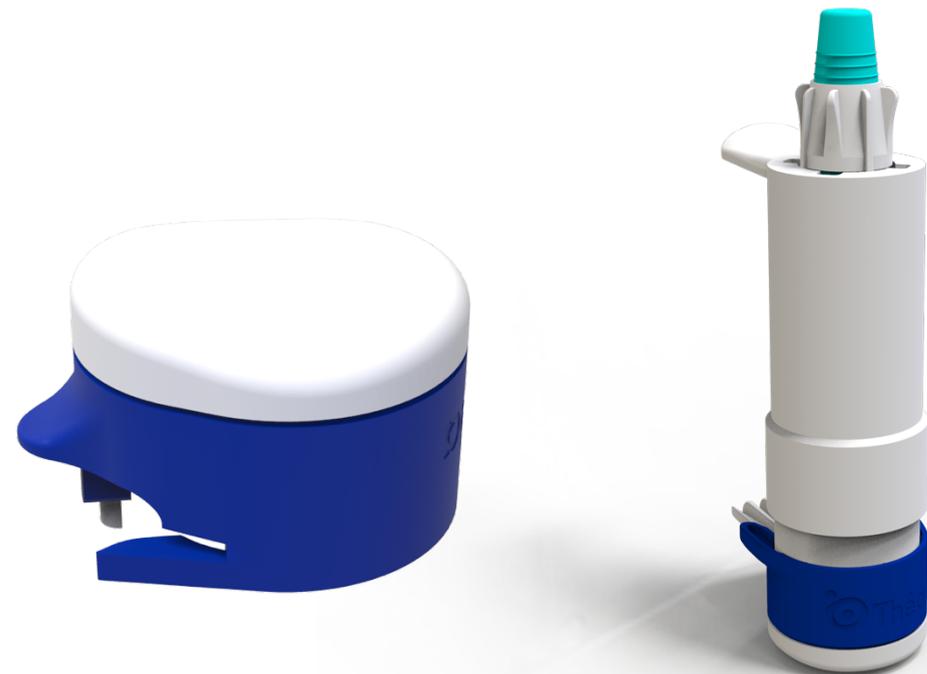
CONNECT DROP



- ❖ Développement d'un dispositif médical connecté à
 - ❖ une application Android / iOS, développée en interne
 - ❖ une solution Back-End, certifiée Hébergeur de Données de Santé (HDS)
- ❖ Éducation thérapeutique des patients atteints de maladies cécitantes comme le glaucome
- ❖ Contrôle du bon suivi du traitement par les professionnels de santé

> Lancement du projet en Juin 2020

> Marquage CE prévu pour Mai 2021





AUTRES PRODUITS EN COURS DE DÉVELOPPEMENT

RESPIRATOIRE



- ↳ Add-on pour inhalateurs (asthme, BPCO)

BIO-TECHNOLOGIES



- ↳ Datapen est destiné aux médicaments injectables nécessitant une haute précision
- ↳ Dispositif haut de gamme

- ↳ BIOCORP devance ses concurrents (Aptar Pharma, BD...) sur le segment des dispositifs de délivrance, notamment dans le domaine de l'injection
- ↳ Grâce à un portefeuille de produits complet, BIOCORP a pour objectif de devenir leader mondial sur ce segment



BIOCORP

RÉSULTATS SEMESTRIELS



CHIFFRES CLÉS DU 1^{ER} SEMESTRE

c.60
salariés

5
Nouveaux brevets
déposés

3.809
K€ de CA

120M€
capitalisation

1.950
K€
investissements
R&D et indus

+123%
Action jan-juin
2020



COMPTE DE RÉSULTATS

En Euros	S1 2020	S1 2019
Chiffre d'affaires	3 809 511	5 247 993
Autres produits d'exploitation	(18 731)	65 941
Total produits d'exploitation	3 790 780	5 313 934
Résultat d'exploitation	-961 566	1 119 173
Résultat financier	-78 640	(59 705)
Résultat exceptionnel	180 917	6 589
CIR	-80 761	(92 681)
Résultat net	-778 529	1 238 737

➤ Revenus du S1 à 3,8 M€

- Ventes de produits "traditionnels" pour 950 K€, en légère décroissance (-3%)
- Prestations de services pour 2 859 K€, dont 2 500 K€ de versements par Sanofi
- Versement post S1 de 2 000 K€ (fin août)

➤ EBITDA négatif à – 962 K€

- Augmentation des charges externes (+180 K€) avec une sensible augmentation des honoraires juridiques et réglementaires (+150 K€) ainsi que des prestations techniques (+20 K€). Investissement toujours très soutenu sur la PI (183 K€)
- Salaires et charges +470 K€ avec recrutement de 9 personnes vs S1-2019

➤ Résultat net négatif à -778 K€ avec une dotation aux amortissements relativement stable



En Euros	S1 2020	S1 2019
Actif immobilisé	3 177 476	1 624 931
Actif Circulant	5 013 374	6 575 615
Total Actif	8 190 850	8 200 546
Capitaux Propres	-746 762	310 954
Emprunts et Dettes	8 937 613	7 701 842
Produits constatés d'avance		187 750
Total Passif	8 190 850	8 200 546

- Augmentation significative de l'actif immobilisé + 1 553 K€ :
 - +750 K€ d'outillages et de matériel supplémentaires (principalement financés sur la trésorerie)
 - Rachat du bâtiment de production d'Issoire à la SCI Family pour 687 K€ (J. Gardette) – rachat des titres avec actifs non encore inscrits au bilan (délai légal)
- Actifs circulants en baisse de -1 560 K€ :
 - +500 K€ de matières premières, +550 K€ d'encours de productions, disponibilités +1 200 K€ , créance Clients – 4 100 K€ (upfront Sanofi S1-2019)
 - Changements de postes à l'actif reflètent la préparation de la société au lancement commercial
- Emprunts et dettes +1 200 K€ expliqués par la mise en place d'un PGE pour 2 100 K€



FLUX

En Euros	S1 2020	S1 2019
CAF	(475 032)	1 554 138
Flux de trésorerie générés par l'activité	(505 309)	(1 452 253)
Flux d'investissements	(1 478 086)	(299 881)
Flux de financement	1 528 859	743 410
Variation de trésorerie	(454 536)	(1 008 725)
Trésorerie d'ouverture	2 006 847	1 341 248
Trésorerie de clôture	1 552 312	332 525

- CAF ressort négative à -475 K€
- Flux d'investissement négatifs à -1 478 K€ :
 - Investissements massifs sur outillages pour produits de future génération -685 K€
 - Impacts du contrat de liquidité Gilbert Dupont sur les autres flux
- Flux de financements positifs à +1 528 K€
 - Emprunts de 2 308 K€ avec 2 100 K€ liés au PGE
 - Remboursement d'emprunts -780 K€
- Trésorerie positive de 1 552 K€ à la clôture, avec perspective d'autofinancement (contrat Sanofi)

A hand-drawn diagram on a whiteboard with a person's hand writing on it. The diagram includes a circle with the text "11.15.12" inside, and various lines and arrows representing a process or flow. The background is a blue-tinted image of a person writing on a whiteboard.

BIOCORP

PERSPECTIVES



PERSPECTIVES ENCOURAGEANTES SUR LE S2

BIOCORP

- ❖ Le deuxième semestre s'annonce déjà beaucoup plus dynamique que le S1
 - ❖ Perspectives de croissance sur l'ensemble de l'année vs 2019
- ❖ Premiers volumes commerciaux sur Mallya en cours de production pour livraison sur la fin d'année avec année « pleine » de production prévue sur 2021
- ❖ Opportunités de signatures de contrat sur de nouvelles aires thérapeutiques avant la fin d'année, validant la position de leader de Biocorp dans le domaine
- ❖ Présentation d'au moins un nouveau produit sur la fin de l'année
- ❖ Volonté d'élargir son offre de produits et de services – réflexions stratégiques M&A , partenariat en cours

The background of the image shows a close-up of industrial machinery, likely a robotic arm or assembly line, with various metal components and wiring. The scene is dimly lit with a strong blue color cast. A large, stylized blue shape, resembling a drop or a wave, is overlaid on the right side of the image. This shape contains a white circular area. The text 'BIOCORP' is positioned on the blue background, and 'ALCOR' is positioned within the white circle.

BIOCORP

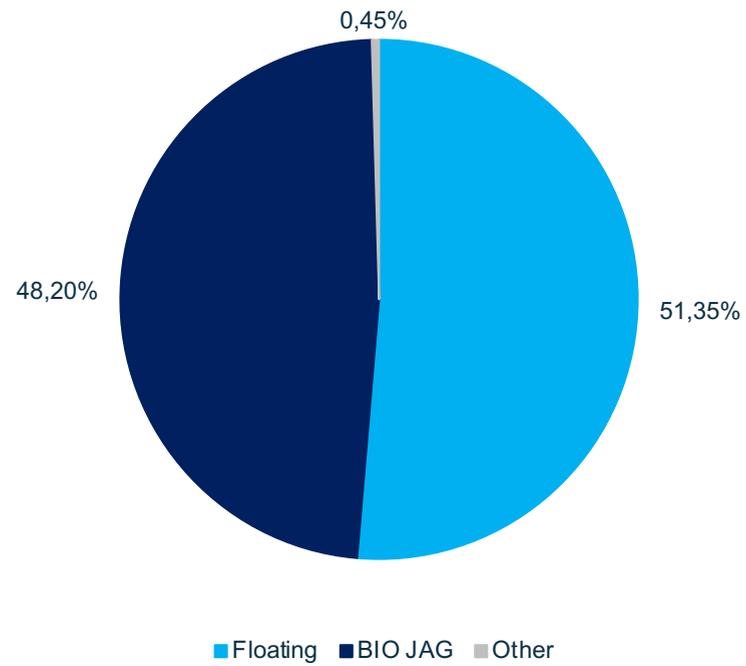
ALCOR



INFORMATIONS ALCOR



Structure actionnariale



Au 31/08/2020	
Nombre d'actions	4,146,988
Marché : Euronext Paris - ALCOR	
FR0012788065	

Évolution du titre BIOCORP sur 12 mois



Couverture analystes

GILBERT DUPONT Guillaume CUVILLIER

BRYAN, GARNIER & CO Jean-Jacques LE FUR



5 RAISONS D'INVESTIR SUR ALCOR

BICORP

- ↳ Une **transformation digitale validée** par des accords industriels majeurs
- ↳ Des **solutions innovantes en avance** sur la concurrence
- ↳ Des **perspectives commerciales exponentielles**
- ↳ Un **management** qui fait ce qu'il dit
- ↳ Un acteur prêt à la **consolidation du secteur**

MERCI

AVEZ-VOUS DES QUESTIONS ?