

Adocia : des solutions innovantes, du diabète vers l'obésité

**INVESTIR
DAY**



Olivier SOULA
ADOCIA
CEO



Valérie Danaguezian
ADOCIA
CFO

#investirday



ADOCIA

innovative medicine
for everyone, everywhere

Clause de non-responsabilité

Cette présentation de société (la « Présentation ») a été préparée par ADOCIA S.A. (la « Société » et, ensemble avec sa filiale, le « Groupe ») et est uniquement fournie à titre informatif. Cette présentation n'est aucunement fournie à des fins promotionnelles. Toute référence faite aux présentes à la Présentation désigne et couvre ce document, toute présentation orale l'accompagnant fournie par le Groupe, toute session de questions-réponses qui suit cette présentation orale et toute autre information pouvant être mise à disposition concernant le contenu des présentes (ensemble, avec les informations, déclarations et opinions contenues dans cette Présentation, les « Informations »).

Les Informations sont fournies à la date de la Présentation seulement et peuvent faire l'objet de modifications significatives à tout moment sans préavis. Le Groupe n'a aucune obligation de mettre à jour les Informations.

Les Informations n'ont pas été vérifiées par une source indépendante. Sous réserve de dispositions légales contraires, ni le Groupe ni ses conseillers n'acceptent aucune responsabilité et ne font aucune déclaration, garantie ou engagement, explicite ou implicite, quant à la sincérité, l'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des Informations.

La Présentation contient des informations sur les marchés et la position concurrentielle du Groupe, et plus particulièrement sur la taille de ses marchés. Ces informations proviennent de différentes sources externes ou d'analyses établies par le Groupe. Les investisseurs ne devraient pas fonder leur décision d'investissement sur ces informations.

La Présentation ne prétend en aucun cas contenir des informations complètes ou exhaustives sur le Groupe et est complétée, dans son intégralité, par les informations commerciales, financières et autres informations que la Société est tenue de publier conformément aux règles, règlements et pratiques applicables aux sociétés cotées sur Euronext Paris, y compris notamment les facteurs de risque décrits dans le dernier Document d'Enregistrement Universel de la Société déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers, dans tout autre rapport périodique et dans tout autre communiqué de presse, qui sont disponibles gratuitement sur les sites Internet du Groupe (www.adocia.com) et/ou de l'AMF (www.amf-france.org).

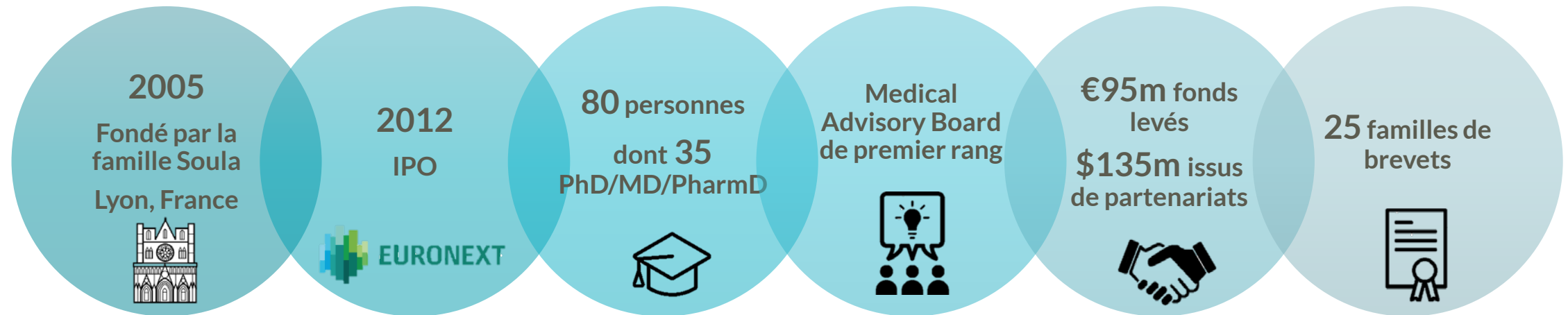
Les Informations contiennent certaines déclarations prospectives. Ces déclarations ne constituent pas une garantie de la performance future du Groupe. Ces déclarations prospectives concernent les perspectives, les développements et la stratégie marketing du Groupe. Elles sont basées sur des analyses de prévisions de bénéfices et des estimations de montants non encore déterminables. Les déclarations prospectives sont soumises à divers risques et incertitudes car elles sont liées à des événements futurs et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se matérialiser à l'avenir.

Les déclarations prospectives ne peuvent en aucun cas être interprétées comme une garantie des résultats futurs du Groupe en matière stratégique, réglementaire, financière ou autre et des performances réelles du Groupe, y compris sa situation financière, ses résultats et de ses flux de trésorerie, ainsi que de l'évolution du secteur dans lequel le Groupe exerce ses activités, ces derniers pouvant différer sensiblement de ceux proposés ou reflétés dans les déclarations prospectives contenues dans les Informations. Même si les performances du Groupe, y compris sa situation financière, ses résultats, ses flux de trésorerie et les évolutions du secteur dans lequel le Groupe opère étaient conformes aux déclarations prospectives contenues dans la Présentation, ces résultats ou évolutions ne peuvent en aucun cas être interprétés comme une indication fiable de résultats ou développements futurs du Groupe. Le Groupe ne prend aucun engagement quant à mettre à jour ou confirmer les prévisions ou estimations faites par les analystes, ou à rendre publique toute correction apportée à une information prospective afin de refléter un événement ou une circonstance pouvant survenir après la date de la Présentation.

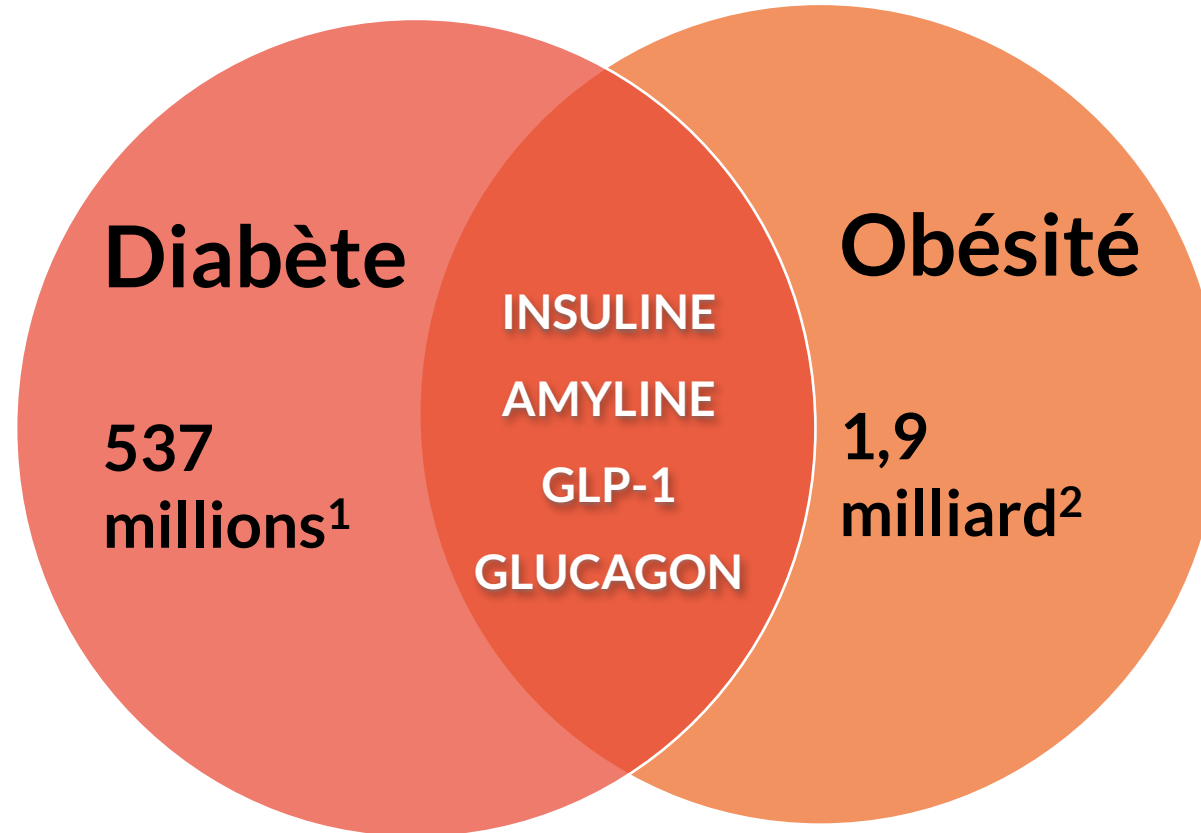
Les Informations ne constituent pas une offre de vente ou de souscription ni une sollicitation d'achat ou de souscription de titres, et aucune vente de ces titres n'est prévue, aux États-Unis ou dans tout autre pays où une telle offre, sollicitation ou vente serait illégale avant l'enregistrement ou la qualification en vertu des lois sur les titres financiers de cet État ou de cette juridiction. Aucune offre publique de valeurs mobilières ne peut être effectuée dans un État membre de l'Espace économique européen (y compris la France) avant la publication dans l'État membre concerné d'un prospectus conforme aux dispositions du règlement 2017/119.

Toutes les personnes accédant aux Informations sont réputées accepter toutes les limitations et restrictions énoncées ci-dessus.

Une Biotech dédiée à l'innovation, tournée vers les partenariats

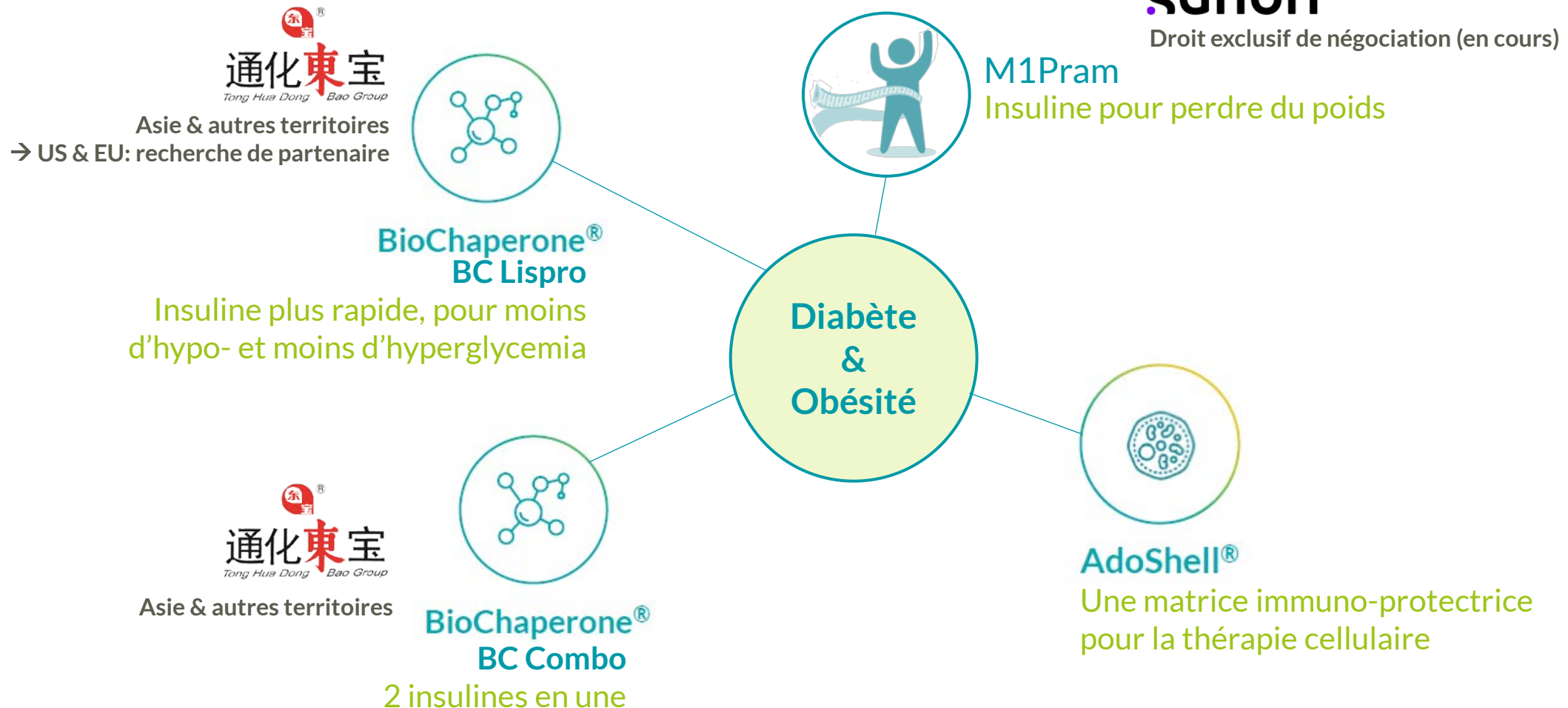


Diabète et Obésité : Pandémies liées au métabolisme



1. Atlas IDF , 10^e Edition, 2021
2. OMS

Adocia, « pure player » dédié aux patients atteints de diabète et d'obésité





BC Lispro et BC Combo

Nos partenariats avec le leader chinois de l'insuline Tonghua Dongbao



78%
du revenu
issue de
l'insuline

\$3bn+
Cap.
boursière¹

**160
million**
patients
diabétiques en
Chine²

1. 28 Novembre 2023
2. International Diabetes Federation Atlas



Un partenariat solide

BioChaperone® Lispro : La meilleure insuline ultra-rapide

- ✓ Meilleur profil d'efficacité:
- ✓ Bonne tolérance
- ✓ Gamme complète de concentrations

L'accord de licence

- ✓ **\$15m** (upfront + milestone)
 - **\$30m milestones** à venir
 - **Royalties** à deux chiffres sur les ventes

Statut du projet

Fin de Phase 3 attendue en 2024 – déclenchant un paiement de \$10m

Marché cible

Marché des insulines rapide Chine: **\$1 milliard**

→ Recherche de partenaires: **USA et Europe**

BioChaperone® Combo pour un meilleur du contrôle glycémique basal et prandial

- ✓ Simple - Nombre limité d'injections
- ✓ Economique
- ✓ Meilleur contrôle glycémique

L'accord de licence

- ✓ **\$40m upfront**
 - **\$50m milestones** à venir
 - **Royalties** à deux chiffres sur les ventes

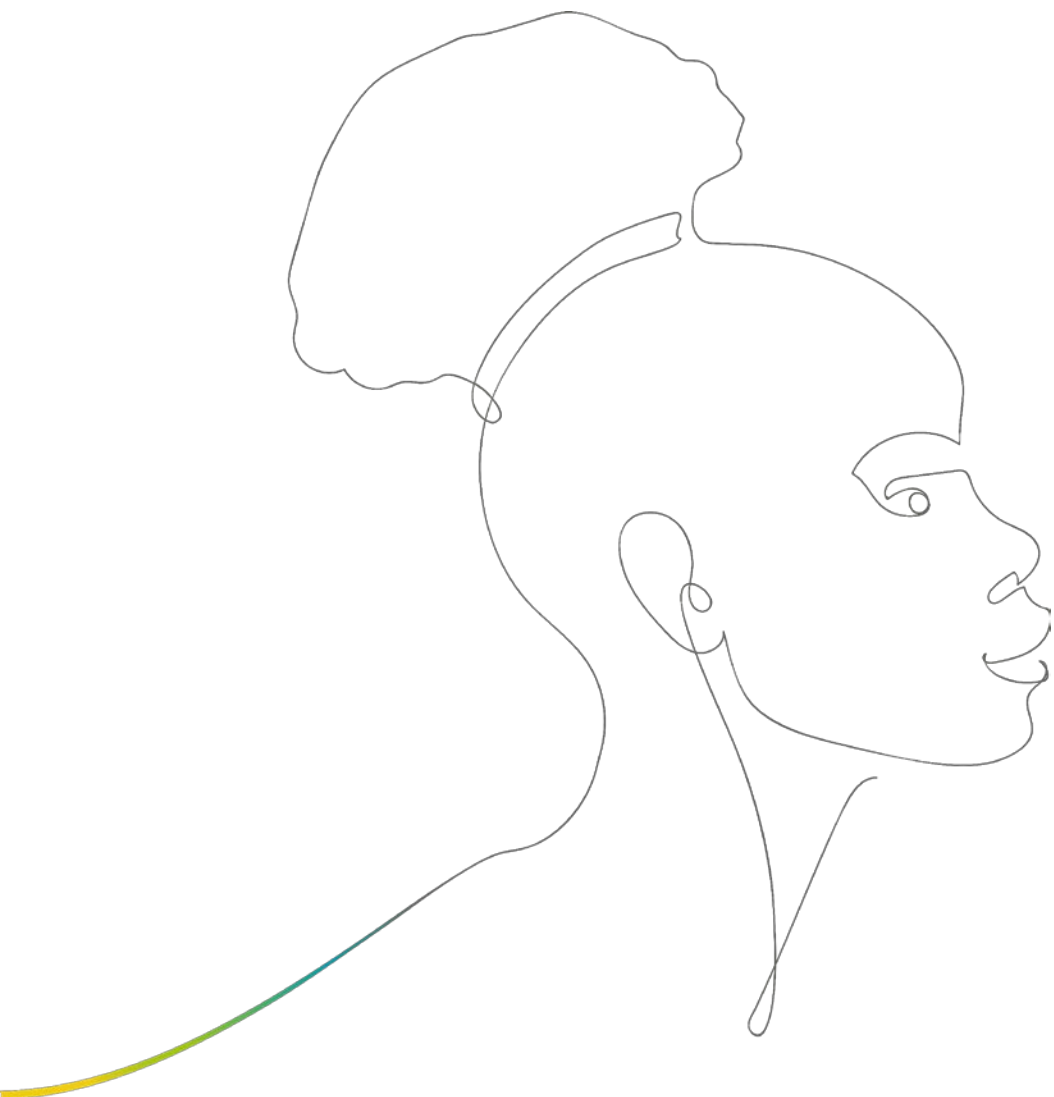
Statut du projet

- ✓ Phases 1 réussies
 - Interactions avec la CDE
 - 10m\$ attendus au démarrage de Ph3 (2024)

Marché cible

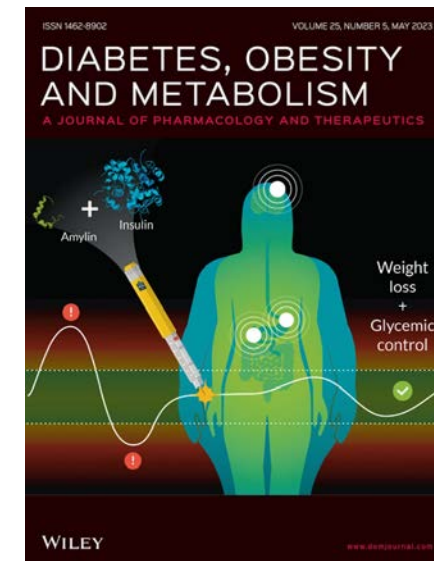
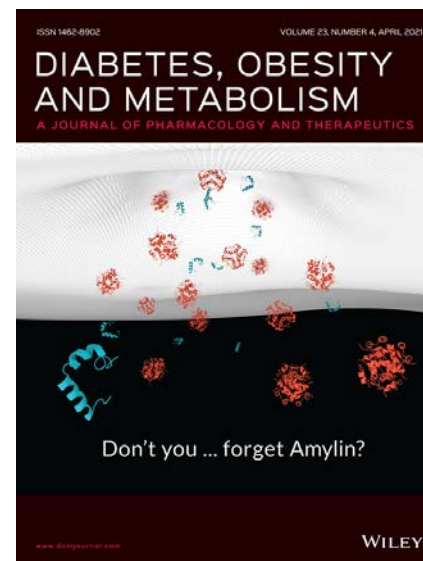
Marché des premix Chine : **\$2.3 milliards**



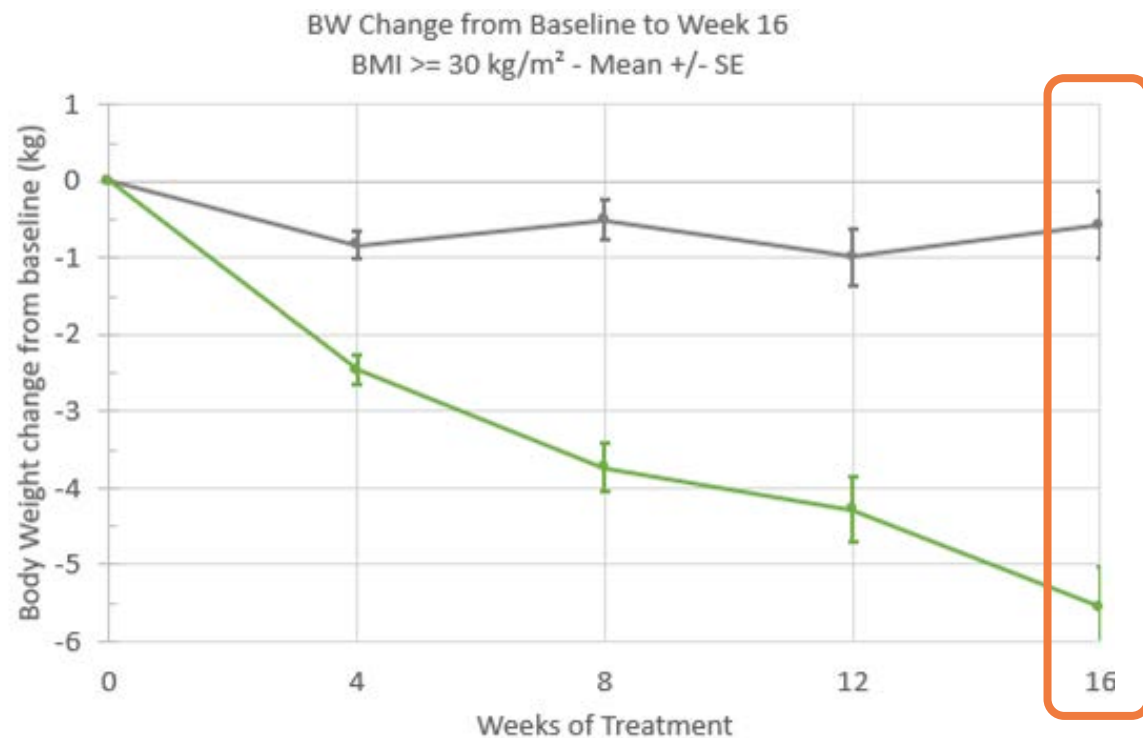


M1Pram Combinaison d'analogues de l'insuline et de l'amyline

Traitement de rupture pour répondre au besoin médical non couvert du surpoids chez le sujet diabétique insulino-dépendant



Perte de poids exceptionnelle démontrée tout en maintenant un contrôle glycémique optimisé chez des patients obèses atteints de T1D



Humalog® (lispro)
-0.57 kg (-0.74%), N=9

M1Pram
-5.56 kg (-5.64%), N=7

Changement vs. baseline pour les comparateurs (semaine 16, DT2, sous insuline basale):

- Ozempic (semaglutide¹)
- 4.55 kg vs. - 1.08 kg
- Mounjaro (tirzepatide²)
- 5.6 kg vs. + 0.4 Kg

Un produit unique en remplacement de l'insuline prandiale pour traiter l'obésité chez les personnes sous traitement intensif à l'insuline (DT1/DT2)

1. Sustain 5
2. Surpass 5



M1Pram : Un traitement de première ligne pour les personnes obèses sous insulinothérapie intensive

Besoins médicaux non couverts

Traitement chronique et vital

Immense réservoir de patients, en pleine expansion
40 millions

Parité de prix avec les GLP1
\$1,000/month (US)

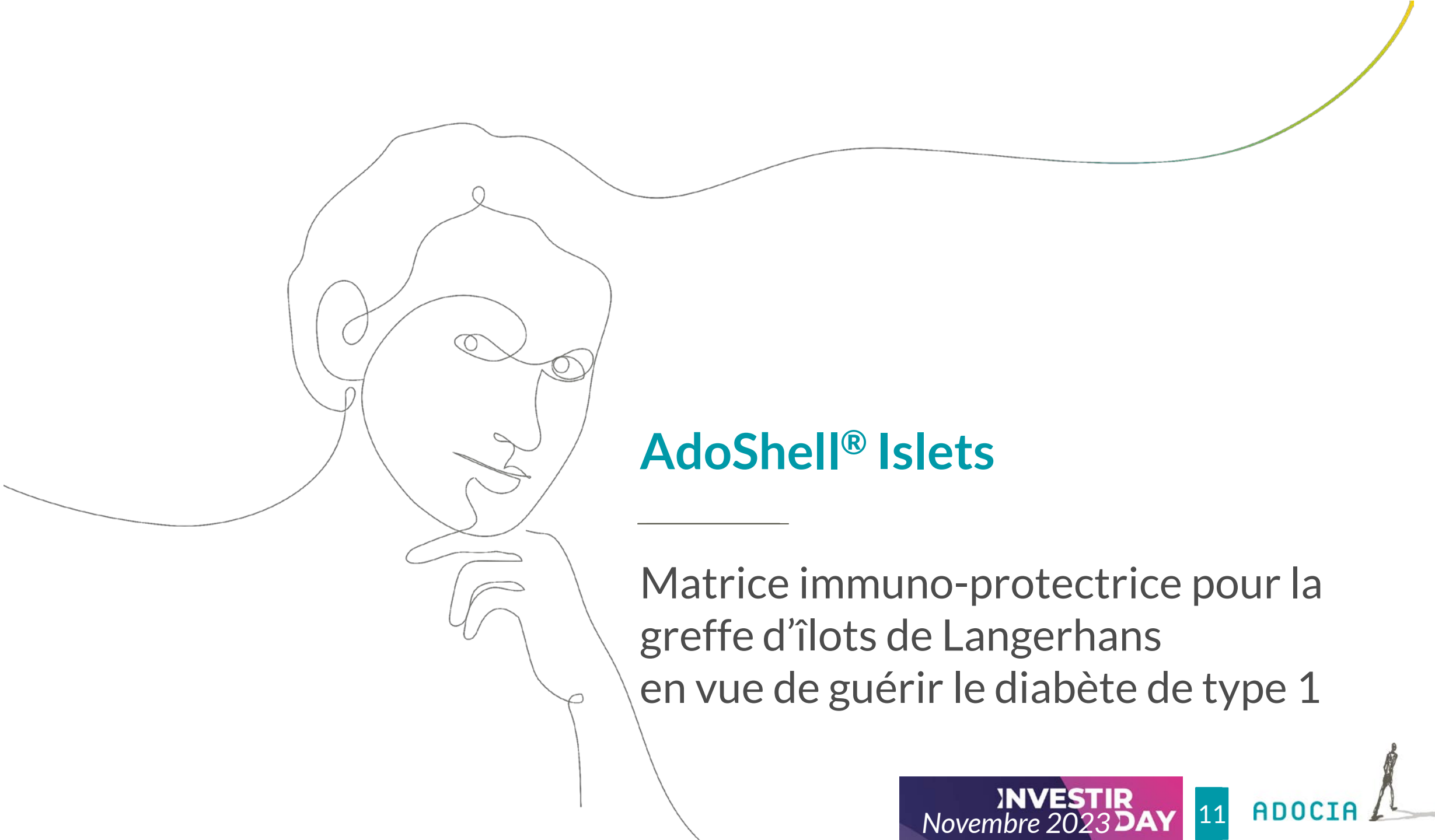
=

Potentiel Blockbuster



Aucun produit concurrent n'a été identifié



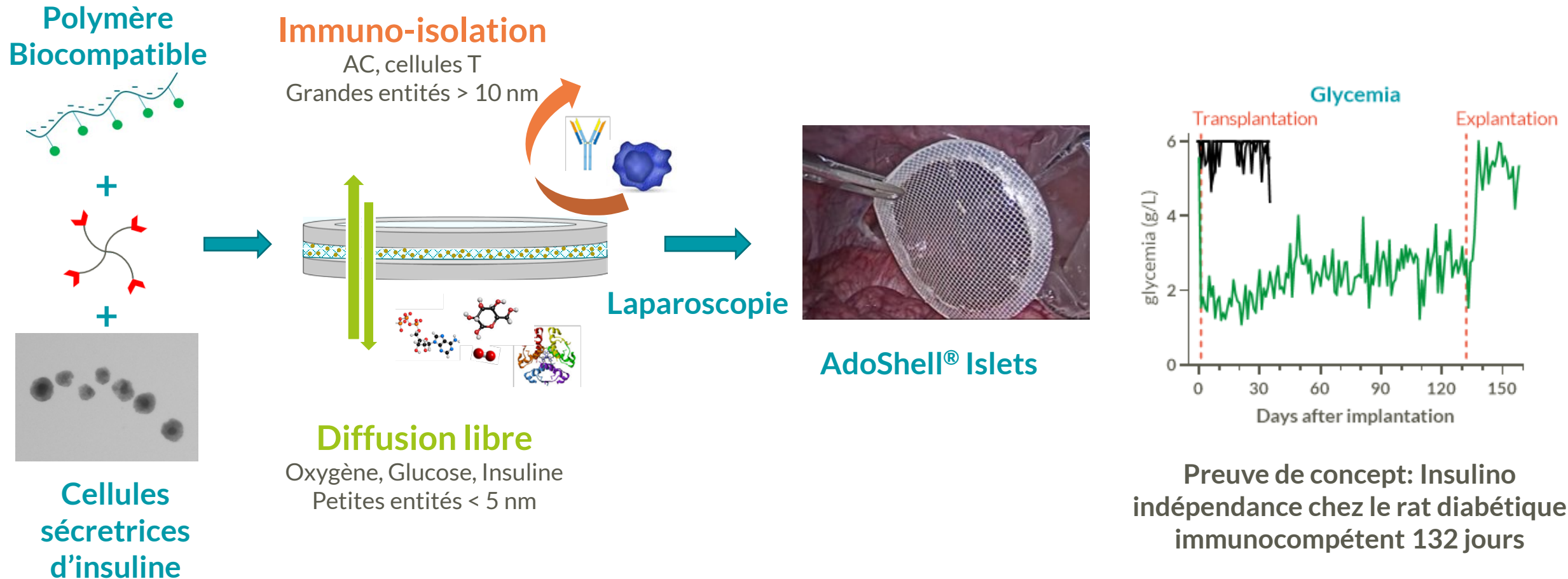


AdoShell® Islets

Matrice immuno-protectrice pour la
greffe d'îlots de Langerhans
en vue de guérir le diabète de type 1

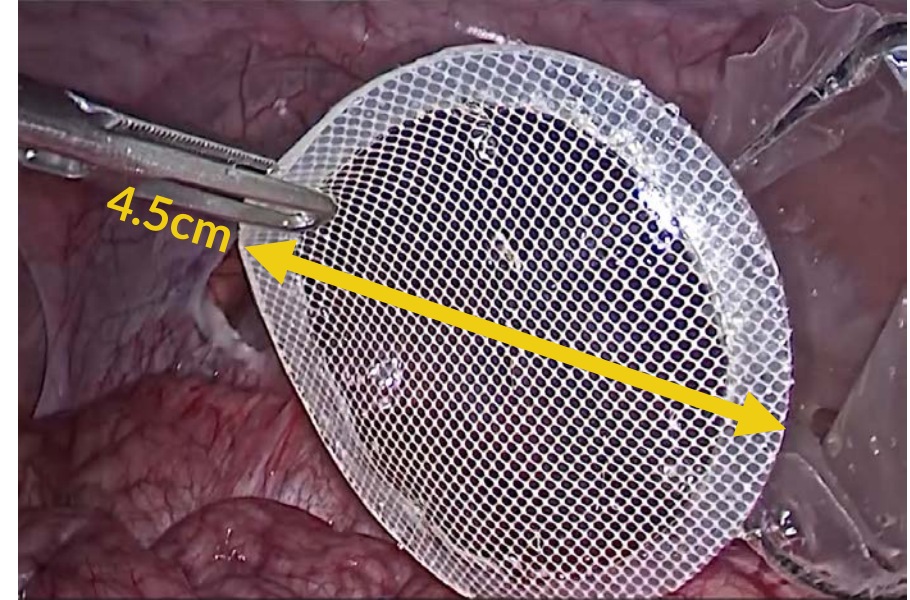
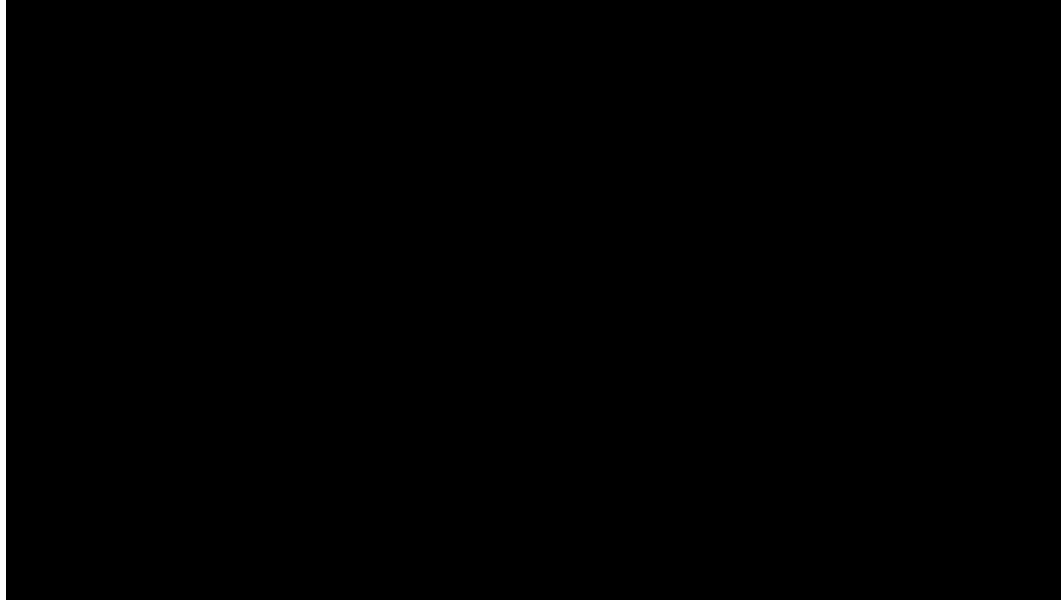


AdoShell[®], un hydrogel Immunoprotecteur pour la thérapie cellulaire



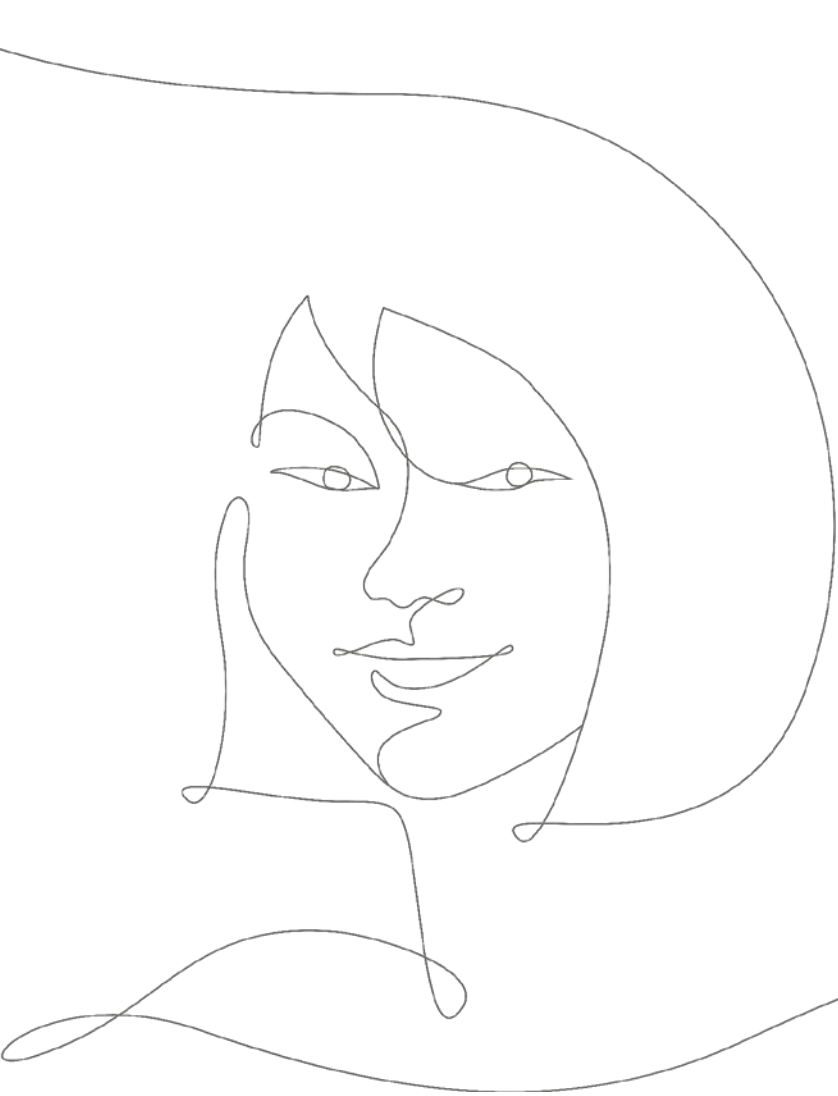
Implantation/explantation facile et rapide par chirurgie mini-invasive

Modèle: Laparoscopie chez le porc domestique



Prochaine étape : préparation des premiers essais chez l'homme



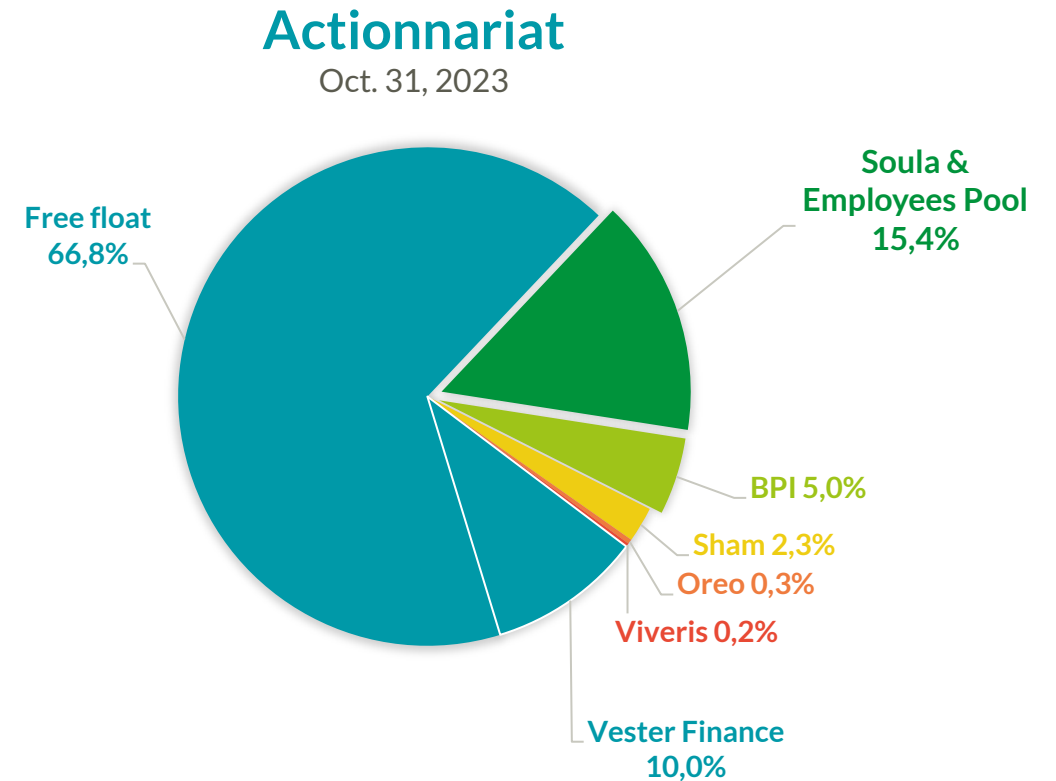


Éléments financiers & Conclusions

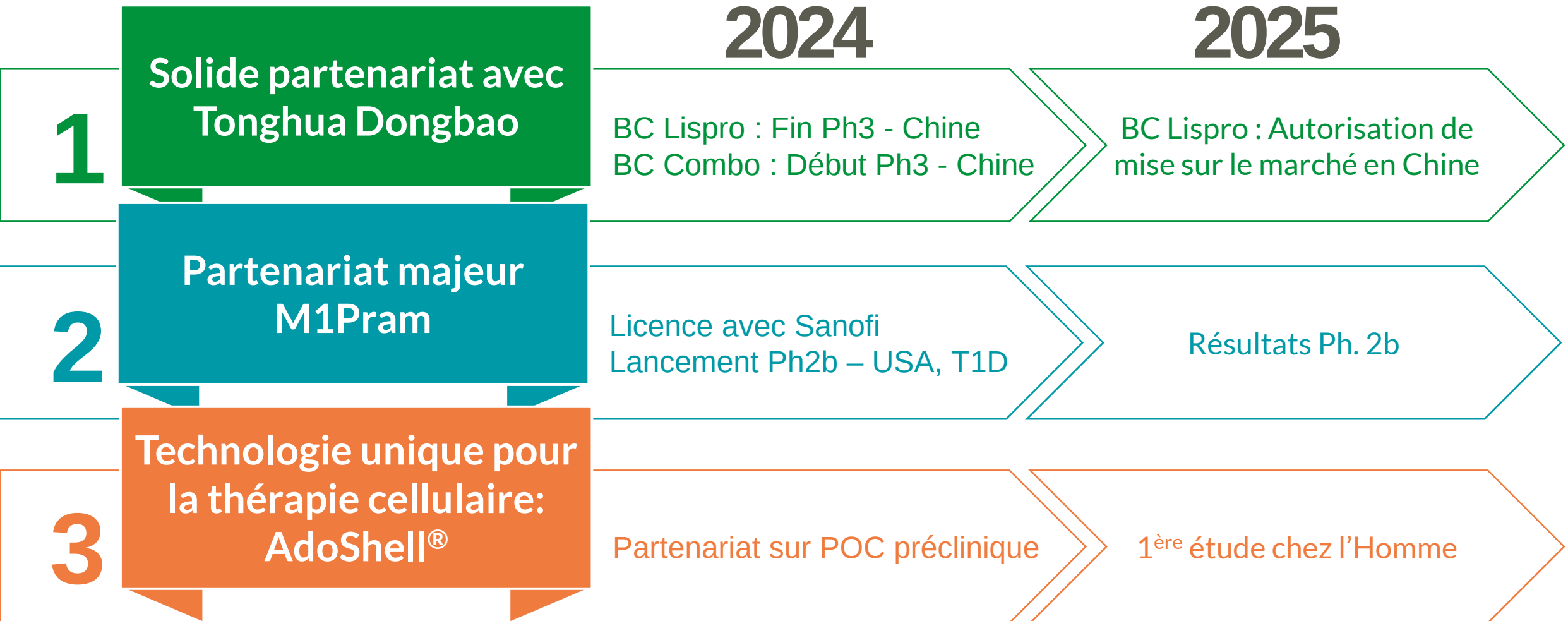


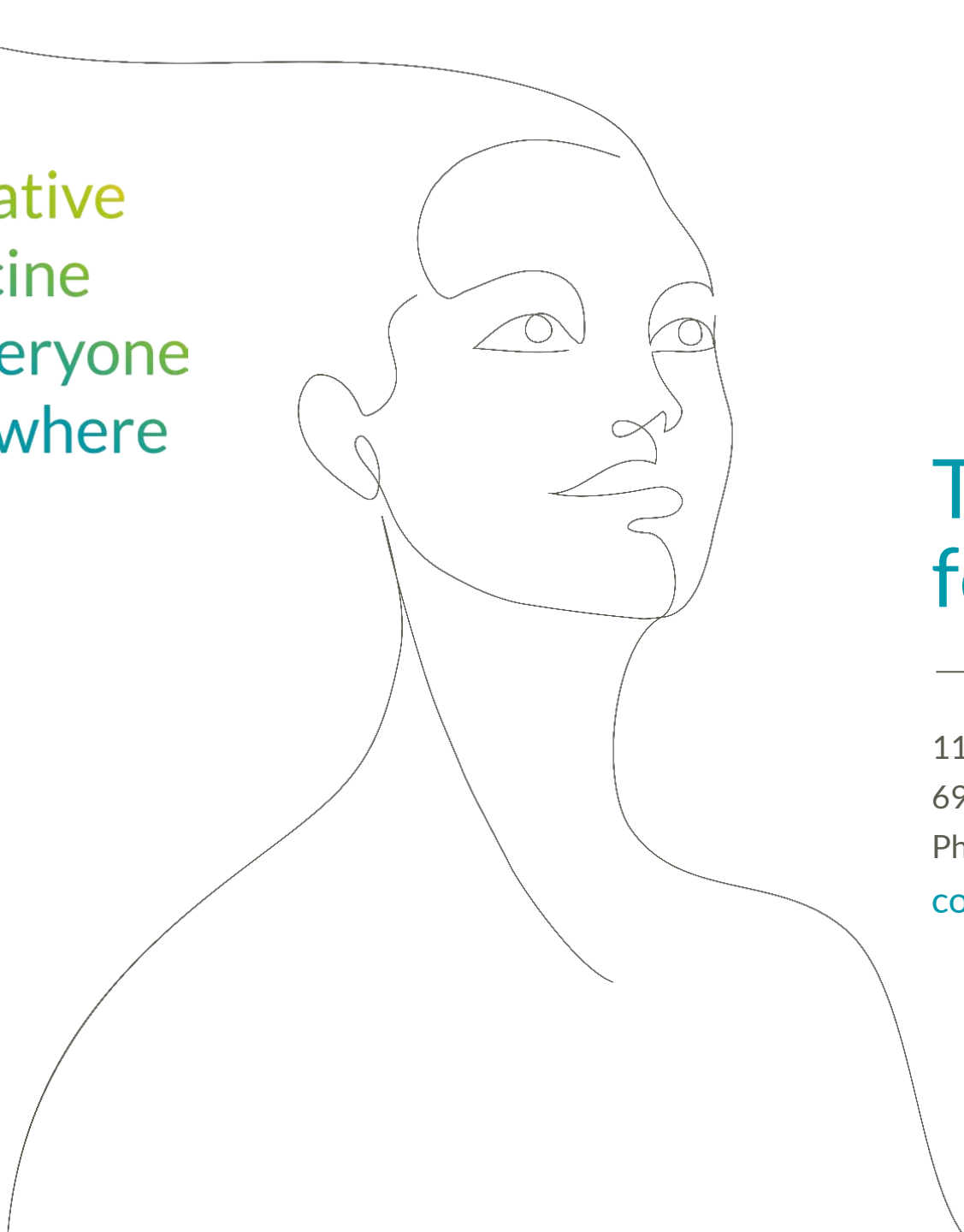
Principaux chiffres financiers

- Position – à fin septembre 2023
 - Trésorerie: 16.8 m€
 - Dette : 5.6 m€ (PGE – maturité Août 2026)
 - Plus de convertible, ni de warrant (BSA) en cours
- Listé sur Euronext Paris (ADOC):
 - 14 millions actions
 - Cours de bourse : approx. 8€ /action
 - Volume: 300k actions/jour (moyenne Juillet - Octobre)
- Analystes financiers : Kepler Chevreux & Oddo



2024/2025: Principaux points d'inflexion créateurs de valeur





Innovative
Medicine
for everyone
everywhere

Thank you
for your interest

115 avenue Lacassagne
69003 Lyon – FRANCE
Ph.:+33 4 72 610 610
contact@adocia.com

INVESTIR
Novembre 2023 **DAY**