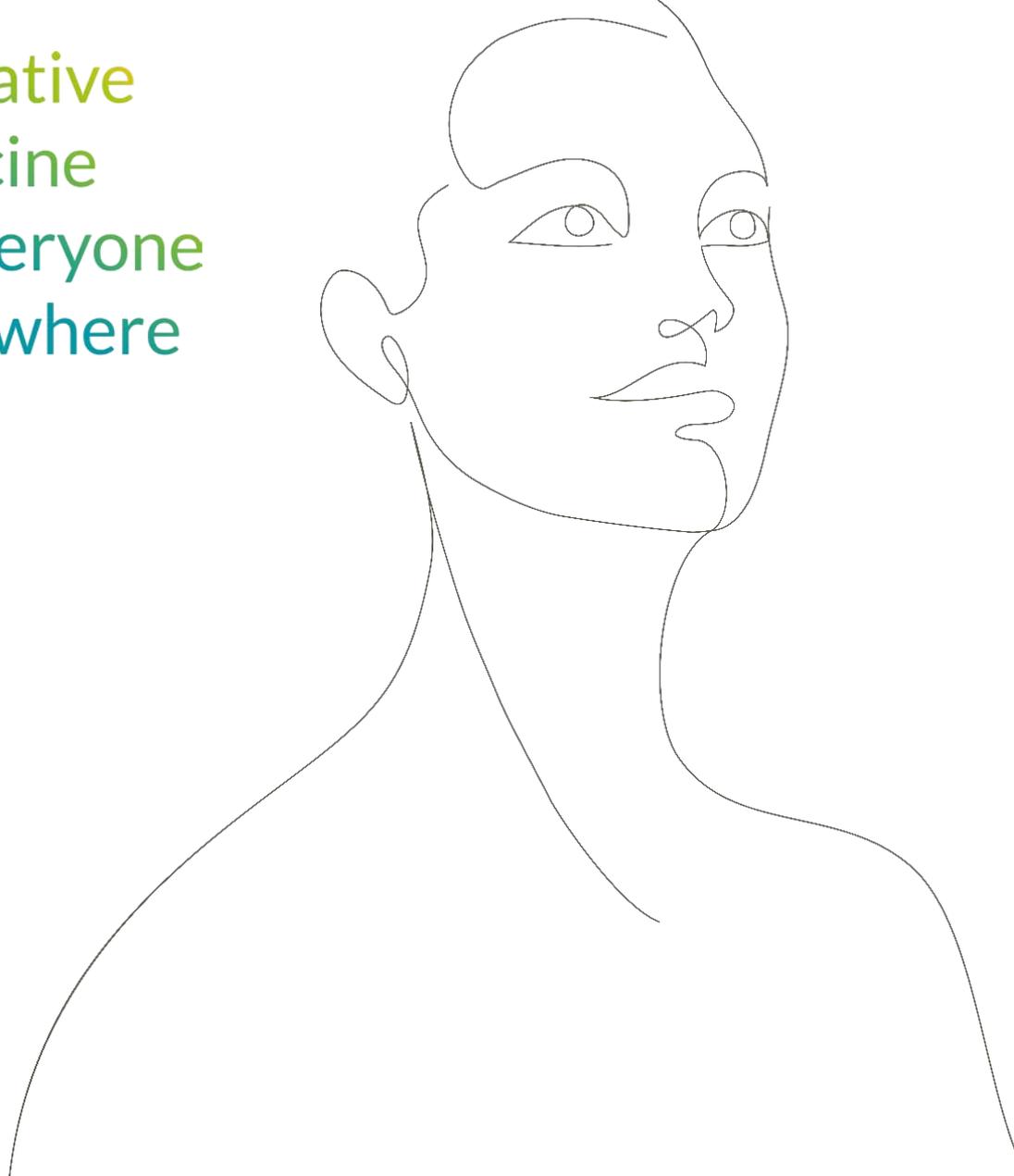


Innovative
Medicine
for everyone
everywhere



ADOCIA

innovative medicine
for everyone, everywhere



Résultats financiers du 4^{ème} trimestre 2023 et point sur les activités

28 février 2024



Disclaimer

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.



Agenda

1

Résultats financiers du 4^{ème} trimestre 2023

2

Faits marquants et prochains catalyseurs

3

Questions et réponses



Equipe de Direction



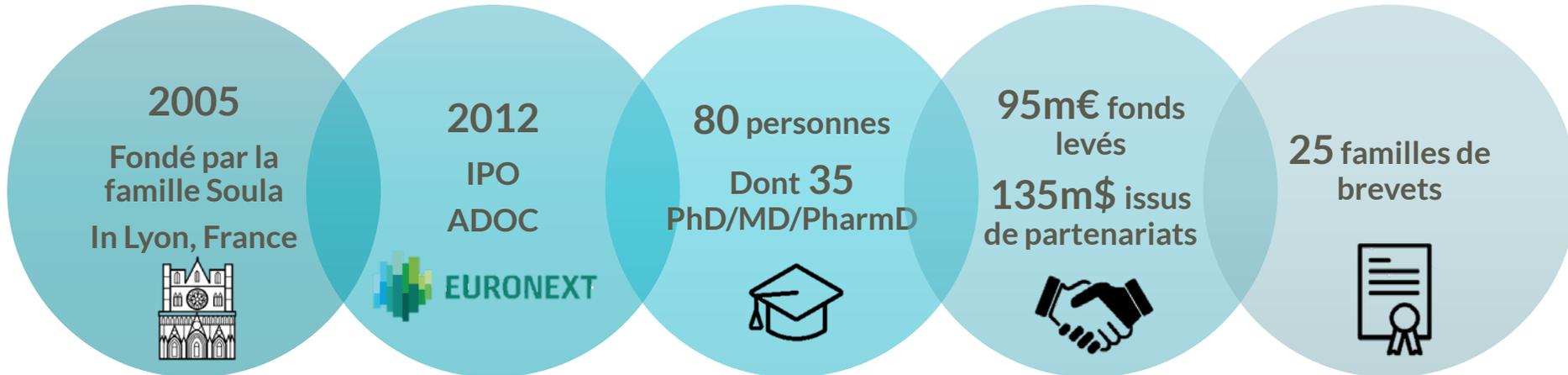
Gérard Soula
PhD, MBA
Président
Co-fondateur

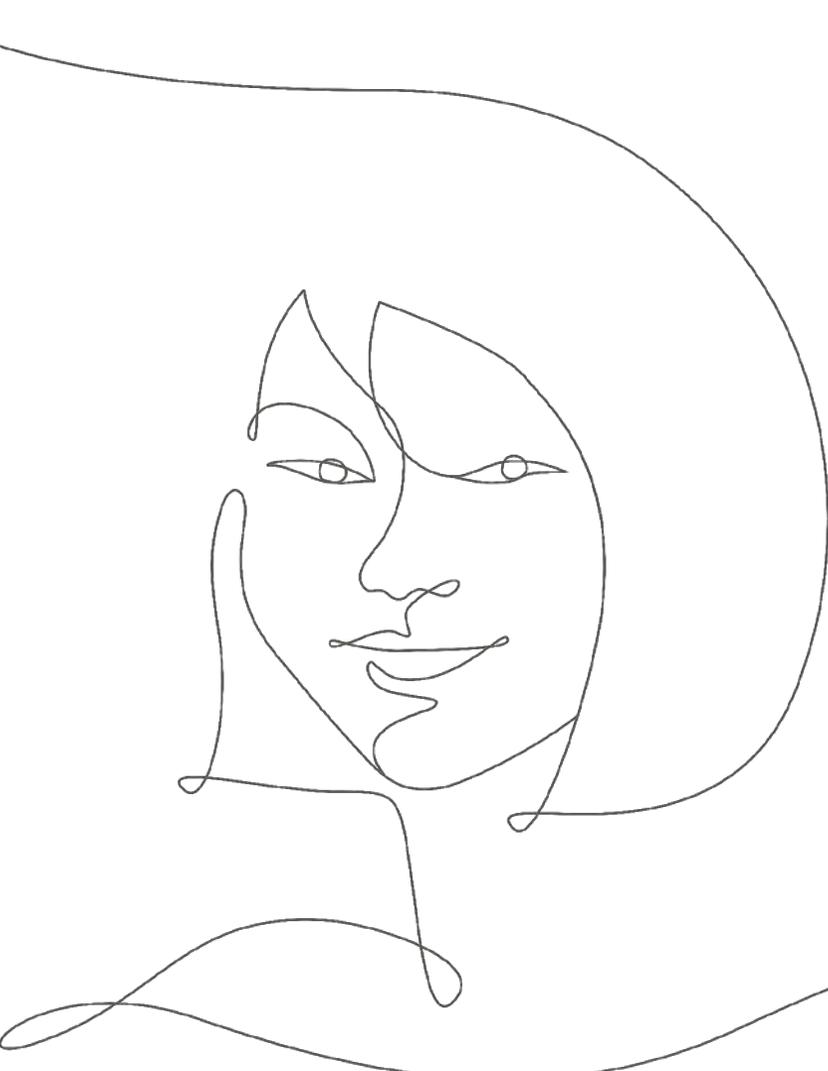


Olivier Soula
PhD, MBA
Directeur Général
Co-fondateur



Valérie Danaguezian
Directeur Administratif
& Financier





Résultats financiers

4^{ème} trimestre 2023



Résultats financiers : Principaux flux de trésorerie 2023

En million €



PGE : Prêt Garanti par l'Etat

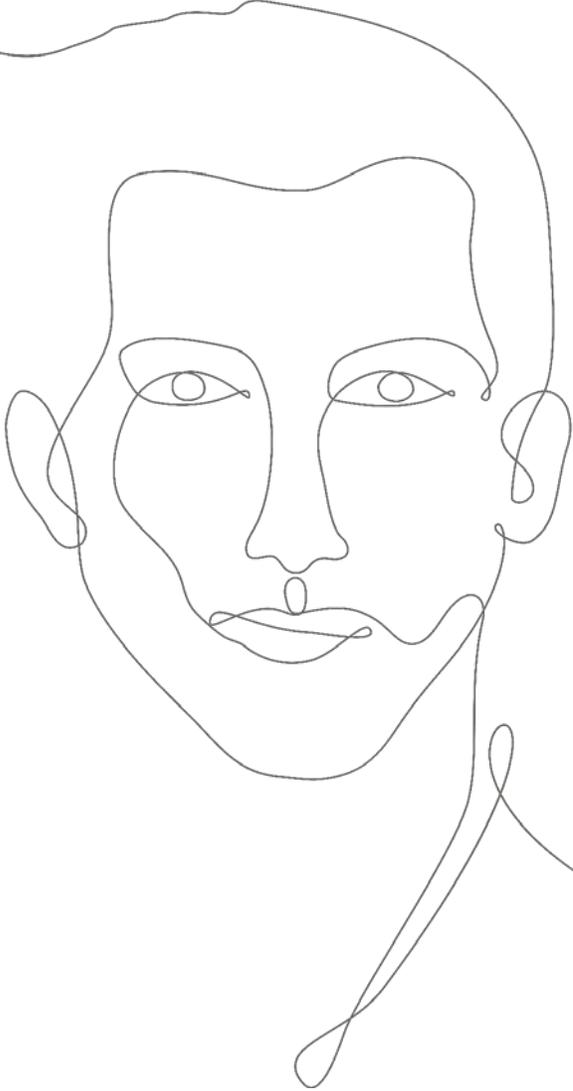


Résultats financiers publiés pour le Q4 2023

- Position de trésorerie à fin décembre de 13m€
 - Burn-rate annuel de 14,4m€, comparé à 18,8m€ en 2022
 - Horizon de trésorerie à fin août 2024
- Endettement limité à 5,6m€ de PGE
 - Remboursement de la dette IPF Partners
 - Levée des garanties, suppression des covenants
 - Conversion de l'ensemble des obligations convertibles
 - Vester Finance actionnaire avec >10% du capital
- Chiffre d'affaires annuel de 2,2m€ comparé à 11,5m€ en 2022
 - Revenus liés aux contrats de partenariat THDB sur BC Lispro et BC Combo

Une situation financière assainie et des revenus attendus de partenariats





Faits marquants et prochains catalyseurs



Société d'innovation dédiée aux patients atteints de diabète et d'obésité

DIABETE & OBESITE

sanofi

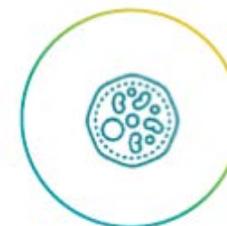
Droits exclusifs de
négociation

M1Pram

Traitement de l'obésité avec un
contrôle glycémique optimal

AdoShell® Islets

Guérison du diabète insulino-
dépendant



AdoShell®


通化東宝
Tong Hua Dong Bao Group

Asie & autres territoires

BC Lispro & BC Combo

2 insulines innovantes
Revenus potentiels :
\$80m + royalties



La révolution des hormones de satiété



L'amyline est un complément essentiel de l'insuline pour équilibrer le métabolisme



M1Pram remplace simplement l'insuline prandiale

Insuline prandiale de référence



M1Pram = Insuline + Amyline



- ✓ Même nombre d'injections
- ✓ Même contrôle glycémique
- ✓ Même risque d'hypoglycémie
- ✓ Même tolérance locale

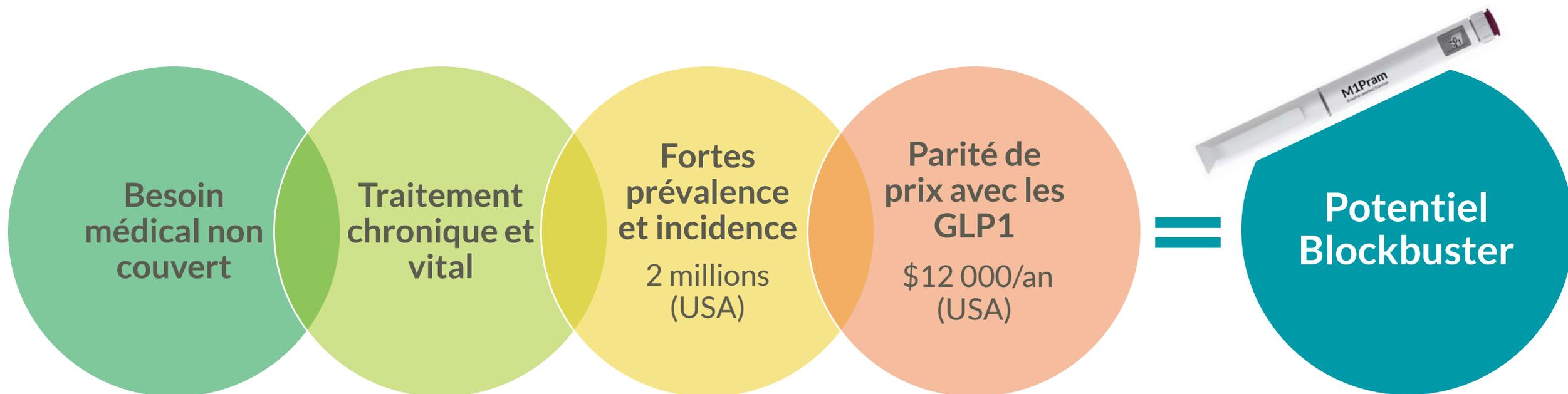
Gain de poids

Perte de poids

- ✓ Equivalente à celle démontrée par les GLP-1
- ✓ Réduction de la dose d'insuline prandiale
- ✓ Excellente satisfaction des patients



M1Pram pourrait devenir l'insuline d'action rapide de référence pour les personnes atteintes de diabète et d'obésité



Pas de produit concurrent identifié à ce jour



M1Pram : vers un partenariat mondial pour répondre à un important besoin médical non couvert

Contexte : Juillet 2023

sanofi

- ✓ Accord d'exclusivité en vue d'un partenariat mondial
- ✓ M1Pram (et autres combinaisons insuline-pramlintide)
- ✓ 10M€

Pramulin Therapeutics : Déc. 2023

- ✓ Filiale détenue à 100% par Adocia
- ✓ En prévision de la structuration d'un futur partenariat
- ✓ Dédiée au développement de M1Pram

Développement clinique

- ✓ Medical Advisory Board (Déc. 2023)
- ✓ Finalisation du protocole Phase 2b
 - 140 patients
 - T1D - IMC > 30kg/m²
 - USA
- ✓ Fabrication des lots cliniques

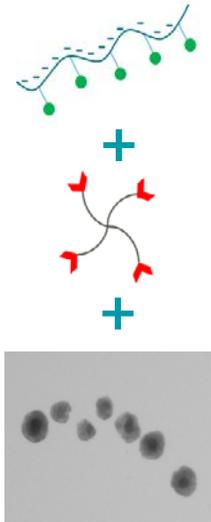
→ Lancement Phase 2b : Q3 2024

Les discussions se poursuivent en vue d'un accord de licence mondial



AdoShell® Islets : une priorité stratégique

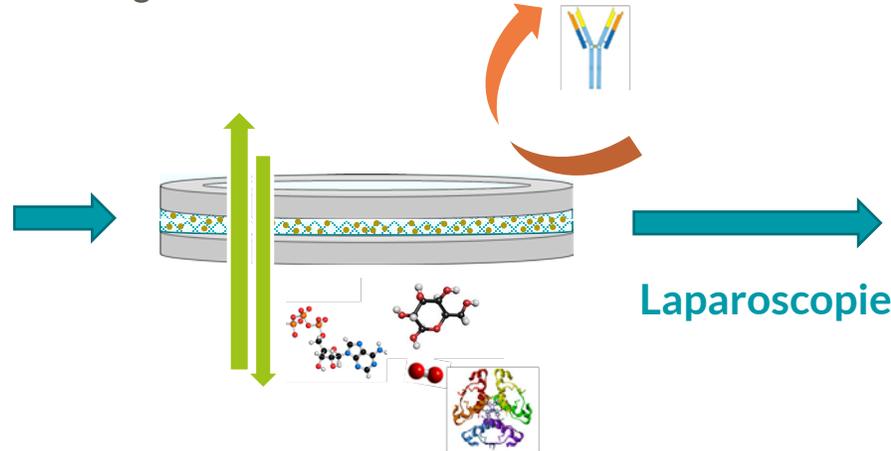
Polymères
biocompatibles



Cellules sécrétrices
d'insuline

Immuno-isolation

Anticorps, cellules,
grandes entités >10nm



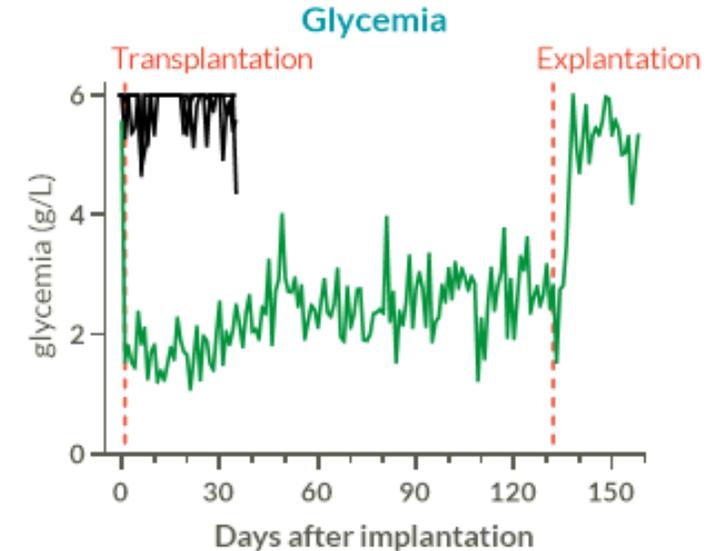
Diffusion libre

Oxygène, Glucose, Insuline
petites entités <5nm

AdoShell® Islets



Étude de 132 jours
Modèles de rats diabétiques immunocompétents



✓ Q4 2023: Consolidation des données précliniques
d'efficacité en vue de la préparation d'une étude clinique

Intérêt manifesté par des acteurs majeurs pour une licence sur la technologie

AdoShell® Islets : une priorité stratégique

- La thérapie cellulaire se heurte aujourd'hui au recours à l'immunosuppression
- AdoShell® y répond avec une propriété d'immuno-isolation des cellules
- AdoShell permet aussi de confiner les cellules et de les explanter en totalité facilement
- L'application aux cellules sécrétrices d'insuline est un objectif majeur de guérison du diabète insulino-dépendant
- D'autres applications sont en vue notamment l'hémophilie, la maladie de Parkinson...

AdoShell® Islets est un premier produit important, validant une technologie aux applications multiples



Capitaliser sur notre partenariat solide avec THDB

BioChaperone Lispro

Un profile plus rapide pour moins d'hyper- et moins d'hypoglycemia

- ✓ **\$15m**
 - **\$30m milestones et royalties à 2 chiffres**
→ **\$10m milestone** : fin de Phase 3, prévue en H2 2024

Q4 2023

- ✓ Ouverture de nouveaux centres cliniques pour accélérer la fin du recrutement

→ **Marché insuline rapide en Chine** : 1 milliards \$¹

BioChaperone Combo

Produit 2-en-1 pour assurer le control basal et prandial

- ✓ **\$40m upfront**
 - **\$50m milestones et royalties à 2 chiffres**
→ **\$10m milestone** : démarrage Phase 3, prévue en 2024

Q4 2023

- ✓ Trois études cliniques positives
- ✓ Validation pour la prochaine étape clinique

→ **Prochaine étape** : Discussions avec les autorités réglementaires chinoises

→ **Marché des premix** : 2,3 milliards \$¹



Éléments clés de la transformation d'Adocia

2024

2025

1

M1Pram
Un partenariat majeur

Transaction avec **Sanofi**
Lancement de la **Phase 2b** aux USA
(T1D avec obésité)

Résultats Ph. 2b

2

AdoShell®
Une technologie unique pour
la thérapie cellulaire

Préparation de l'étude clinique
Discussions en cours avec plusieurs
acteurs

Lancement de la
première étude chez
l'homme

3

BC Lispro/BC Combo
Un partenariat solide avec
Tonghua Dongbao

En Chine
BC Lispro : fin de Ph.3 (10m\$)
BC Combo : initiation Ph.3 (10m\$)

BC Lispro : soumission
de la demande
d'autorisation de mise
sur le marché en Chine



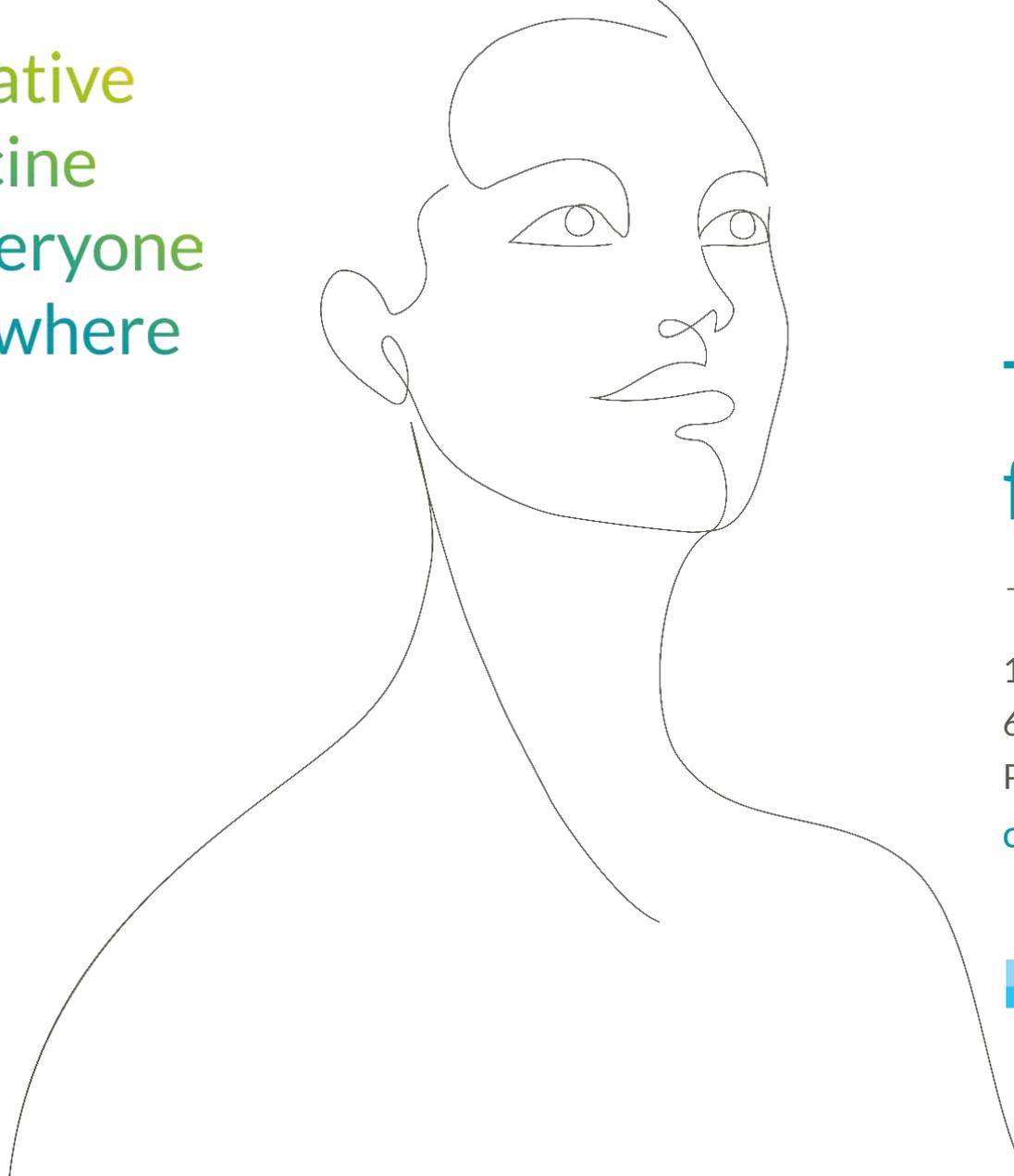


Questions - Réponses

Vous pouvez poser vos questions via la
boite de dialogue



Innovative
Medicine
for everyone
everywhere



Thank you
for your interest

115 avenue Lacassagne

69003 Lyon - FRANCE

Ph.:+33 4 72 610 610

contactinvestisseurs@adocia.com



EURONEXT (ADOC)