

HYBRIGENICS PHARMA

UNE PLATEFORME UNIQUE DESTINEE A
L'EMERGENCE DE LA MEDECINE PERSONNALISEE

Live actionnaires / investisseurs

PRÉSENTATION ACTIVITES 2022

CHIFFRES T1 2023

PERSPECTIVES

jeudi 4 mai 18h

Partie 1 : L'ORGANISATION

1. Evolution de la société
2. Hybrigenics aujourd'hui
3. L'organisation d'Hybrigenics

Partie 2 : ACTIVITES 2022

1. Résultats 2022
2. Investissements

Partie 3 : T1 - 2023

1. Résultats T1 2023
2. Leviers de croissance
3. Perspectives

Partie 4 : QUESTIONS

1. Evolution de la société
2. Hybrigenics aujourd'hui
3. L'organisation d'Hybrigenics

Partie 1 : L'organisation

EVOLUTION HYBRIGENICS

Hybrigenics a été créé en janvier 1998 sur le modèle d'une Biotech avec une activité de recherche et développement

En 2007 la société entre en bourse et dans la foulée acquiert la licence mondiale exclusive pour toutes les indications thérapeutiques de l'inécalcitol, analogue synthétique de la vitamine D, dont une formulation orale devait trouver des indications anticancéreuses, tel le cancer de la prostate au stade de résistance thérapeutique.

En 2009 la société se scinde en deux :

- une unité continue les activités de Biotech historiques. Cette branche sera cédée en 2017.
- Une unité se consacre au développement du candidat médicament

En 2018 la société constate l'échec de ses recherches et arrête ses activités de recherche et développement du l'Inécalcitol.

Le brevet reste détenu par la Société en attente d'exploitation.

EVOLUTION HYBRIGENICS



2019 Rachat par DMS de
l'entité cotée en bourse

2020 Hybrigenics acquiert
100% de la société STEMCIS

2021 Hybrigenics acquiert
33% de la société INOVIEM
SCIENTIFIC

2022 Hybrigenics permet à
sa filiale INOVIEM SCIENTIFIC
d'acquérir 75% de la société
B Cell Design

Hybrigenics n'a plus d'équipe de recherche depuis 2018

Les actionnaires on investit sur un projet qui a pris fin en
2018

Depuis 2021 Hybrigenics a un nouveau modèle
économique

Le financement des activités d'Hybrigenics vient du contrat
IRIS

Ce que nous faisons

HYBRIGENICS PHARMA est une société cotée spécialisée dans l'investissement dans le secteur de la santé.

Nous joignons nos forces à celles de **scientifiques, de professionnels de la santé, d'entrepreneurs et d'investisseurs** afin d'avoir un **impact positif sur les entreprises** actives dans ce domaine.

Nous nous attachons particulièrement à les **soutenir dans leurs efforts d'internationalisation, d'augmentation des capacités, d'élargissement de la gamme de produits et d'acquisitions.**

Notre positionnement

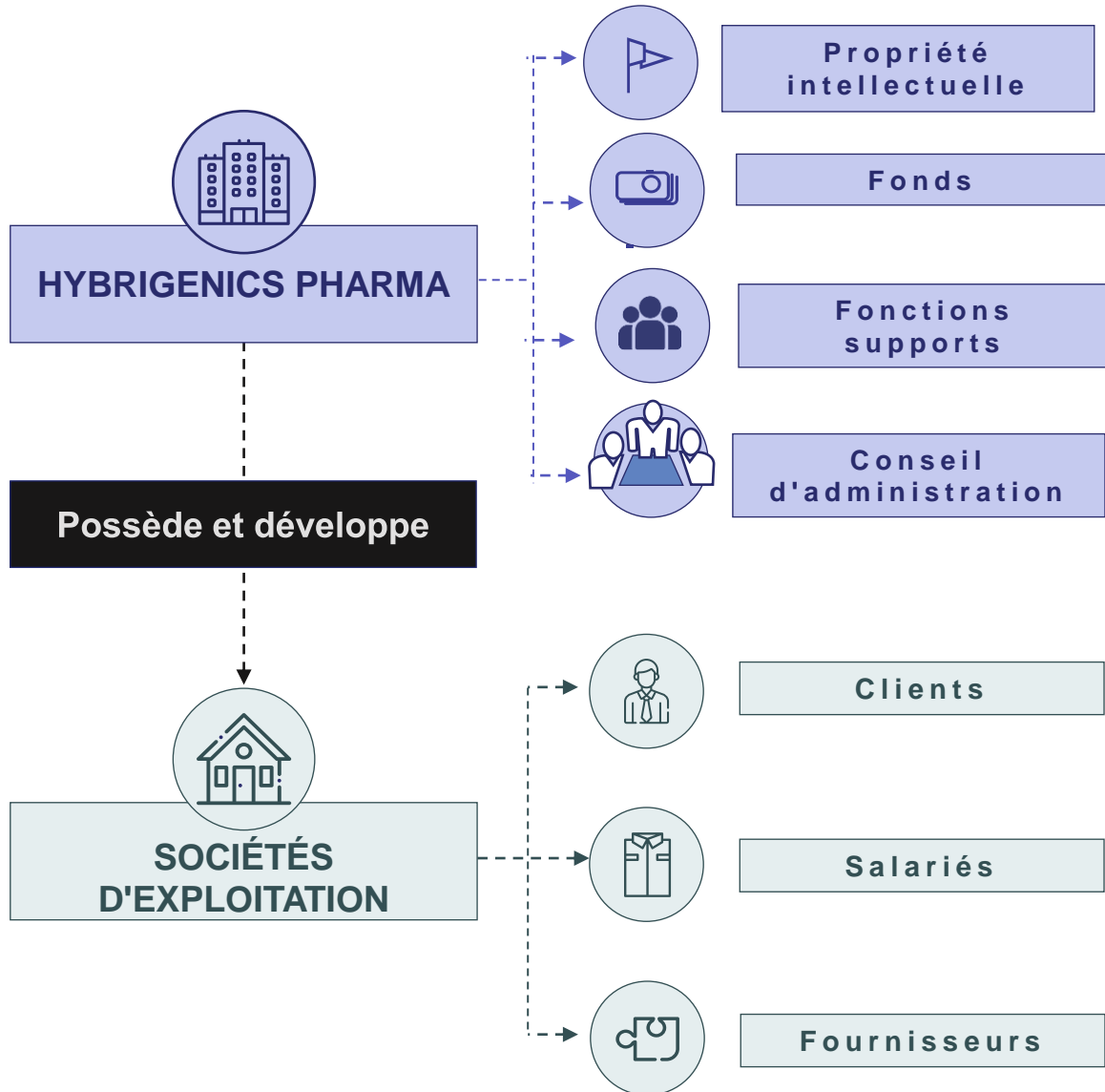
Nous **concentrons** nos **investissements** dans des **sociétés à fort potentiel**, PME et ETI cotées ou non cotées, opérant dans **l'industrie de la santé** en Europe continentale. Nos investissements sont majoritaires ou minoritaires.

Après les investissements, HYBRIGENICS se concentre sur les **priorités** liées à **la croissance** et au **développement** de l'entreprise, telles que **l'innovation, l'internationalisation, les acquisitions** ou **l'expansion des capacités.**

Notre stratégie

Notre **stratégie** repose sur la **spécialisation** dans **le domaine de la santé**, en ciblant des **segments spécifiques**, sur l'intégration du capital-investissement, sur **l'expertise médicale et opérationnelle**, et sur la création d'une **plateforme internationale** unique qui **soutient la croissance** par l'internationalisation.

Notre organisation



- Hybrigenics opère en tant que société holding
- Possède la propriété intellectuelle et les capitaux levés
- Regroupe les fonctions supports
- Intègre les Conseil exécutif et stratégique

- Les sociétés d'exploitation concluent des accords contractuels avec les employés, les clients et les fournisseurs.

Notre portefeuille d'actifs



Secteur : EQUIPEMENT MEDICAL
Localisation : Europe
Stage : Croissance
Année d'investissement : 2018



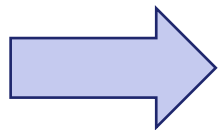
Secteur : PHARMA SERVICE
Localisation : Europe
Stage : Croissance
Année d'investissement : 2021



Secteur : IN VITRO DIAGNOSTICS
Localisation : Europe
Stage : Rachat
Année d'investissement : 2022

PIMS[®]
technology

Secteur : MEDTECH
Localisation : Europe
Stage : Précoce
Année d'investissement : 2021



Notre stratégie de diversification d'actifs permet de réduire le risque de nos investissements et d'accroître notre part de marché dans un secteur en croissance.

1. Résultats 2022
2. Investissements
3. Perspectives

Partie 2 : Activités 2022



K€	STEMCIS		
	2021	2022	Variation %
Chiffre d'affaire	691	698	1,0%
Charges opérationnelles	1 530	1 777	16,1%
EBITDA	-839	-1 079	28,6%
Trésorerie	0,1	37	36900,0%

L'année 2022 a été consacré à la restructuration de la société :

- **80% du personnel a été licencié** ce qui explique en partie les charges opérationnelles importantes
- Les **activités ont été relocalisés** sur le Parc d'Innovation près de **Strasbourg**
- Les projets de **recherche immobilisés** depuis plusieurs **années ont été amortis** d'où un résultat net fortement négatif
- L'investissement marketing a été renforcer : **site internet marchand, logo packaging**



K€	INOVIEM SCIENTIFIC		
	2021	2022	Variation %
Chiffre d'affaire	773	840	9%
Charges opérationnelle	1 153	2 098	82%
EBITDA	-380	-1 258	231%
Trésorerie	830	369	-56%

Des **investissements importants** ont été réalisés en 2022 pour assurer la croissance :

- **3 commerciaux ont été recrutés**
- **2 instruments d'analyse ont été acquis**

Ces investissements et les nouveaux services développés ont permis une croissance de **9% du chiffre d'affaires facturé** mais **de 140% en termes de dossiers signés entre 2021 et 2022.**

La société propose désormais d'un **service complet de recherche préclinique.**

La maîtrise de cette chaîne de valeur permet **d'augmenter la valeur des projets facturés.**



K€	B CELL DESIGN		
	2021	2022	Variation %
Chiffre d'affaire	148	478	223%
Charges opérationnelle	932	591	-37%
EBITDA	-783	-113	-86%
Trésorerie	196	262	34%

La société B Cell Design était en **redressement judiciaire** lorsque Inoviem Scientific est entré au capital.

Les investissements ont été importants afin de structuré l'activité :

- Mise en place d'un **labo de production**
- **Embauche de commerciaux**
- **Marketing : site internet, logo**

Investissements 2022

Hybrigenics a choisi d'investir massivement pour structurer l'entreprise en intégrant les technologies acquises ces dernières années.

En 2023, les investissements seront intensifiés afin de s'assurer que l'entreprise dispose d'une plateforme fiable et rentable pour mener à bien ses activités.

INVESTISSEMENT 2022	HYBRIGENICS	INOVIEM	BCELL	STEMCIS	TOTAL 2022
Marketing	16 700	25 000	10 488	2 555	54 743
Industrial equipment		45 772	20 734		66 506
IT Material	7 749	34 784	5 984		48 518
B CELL DESIGN treasury		500 000			500 000
STEMCIS restructuration	1 206 745				1 206 745
INOVIEM BSA Acquisition	1 500 000				1 500 000
INOPERA AI Software		64 605			64 605
R&D Coast		255 680	198 340		454 020
TOTAL	2 731 194	925 841	235 546	2 555	3 895 137

1. Résultats T1 2023
2. Leviers de croissance
3. investissements

Partie 3 : T1 2023

Résultats T1 - 2023



K€	STEMCIS		
	2022	2023	Variation %
Chiffre d'affaire	216	286	32,4%
Charges opérationnelle	335	293	-12,5%
EBITDA	-119	-7	-94,1%
Trésorerie	0,1	37	36900,0%

Les 4 premiers mois de l'année sont encourageants bien que nous n'ayons pas concrétisé le déploiement aux Etats-Unis.

La recherche d'un distributeur sérieux est longue. Nous espérons contractualisé d'ici l'été.

Grâce à la réorganisation les charges sont contenues. L'EBITDA s'en trouve amélioré.

STEMCIS s'implante en Colombie et espère ainsi profiter de la croissance de 30% annuelle du marché de la chirurgie esthétique latino américain.

Enfin il est à noté que sur une production de 10 000 unités seuls 1 000 ont été livrés à ce jour.

Ce retard est du à des difficultés d'approvisionnements de composants.

Résultats T1 - 2023



K€	INOVIEM SCIENTIFIC		
	2022	2023	Variation %
Chiffre d'affaire	121	31	-74%
Charges opérationnelle	687	615	-10%
EBITDA	-566	-584	3%
Trésorerie	643	191	-70%

	2023
Contrats signés à facturer	960 K€

Inoviem Scientific continue de faire face à des retards de production dues à la nature de ses services.

Les études précliniques étant réalisées sur des tissus humains, il est parfois complexe d'y avoir accès.

Cela retarde la facturation.

Néanmoins, le **carnet de commande** continue de se remplir et affiche pour le **1^{er} trimestre 960K€**.

Résultats T1 - 2023



K€	B CELL DESIGN		
	2022	2023	Variation %
Chiffre d'affaire	80	81	1%
Charges opérationnelles	223	221	-1%
EBITDA	-783	-113	-86%
Trésorerie	58	23	-60%

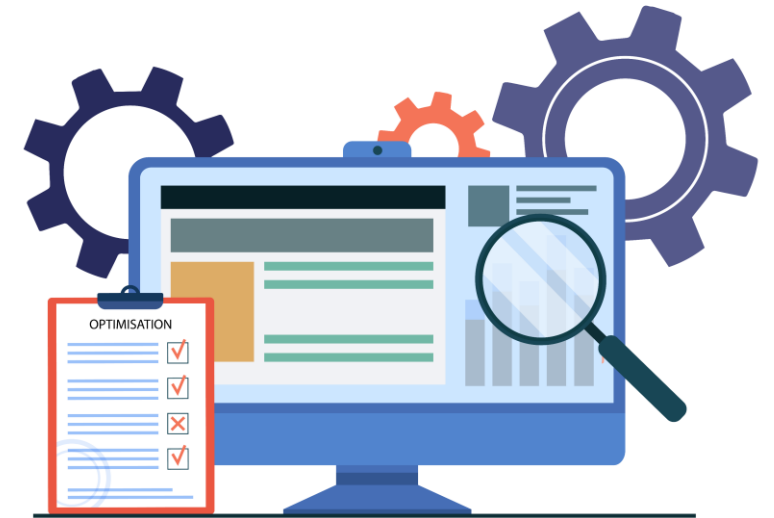
Le 1^{er} trimestre est flat en termes de chiffre d'affaires mais cela est à mettre en perspective :

- La production est en cours
- Le carnet de commande affiche 300 K€
- Des contrats de distribution sont en cours de signature

Optimisation des opérations

Afin d'améliorer notre rentabilité nous avons fortement investi et restructuré :

- Concentration de nos activités sur un site
- Automatisation des process de production
- Mutualisation des compétences support dans la Holding



Les Leviers de Croissance

Acquisition de nouveaux clients :

C'est en visant cet objectif que nous avons amélioré la visibilité de nos actifs par la création de sites internet plus attractifs, plus clairs.

Les campagnes publicitaires via les réseaux sociaux pour atteindre une audience plus large que nous avons commencées fin 2022 commencent à avoir un impact positif.

Nous développons pour chaque société une stratégie marketing spécifique.



Expansion géographique

Nous intensifions nos partenariats avec les distributeurs et des sociétés spécialisées dans l'implantation à l'international.

Nous réalisons plus de 80 % de nos ventes hors France. Preuve que notre internationalisation est une des clefs de notre future réussite.

Les marchés Américains et Asiatiques sont nos priorités.



Les Leviers de Croissance

Développement de nouveaux produits et services

Chaque société a développé et déployé de nouveaux produits et/ou services.

Nous pourrions en mesurer l'impact au Q3.

Hybrigenics a confié à sa filiale Inoviem Scientific le développement de sa molécule Inécalcitol afin de la repositionner sur une nouvelles indications thérapeutiques tels que la maladie de Crohn et les affections de colites ulcéreuses.



STEMCIS - Kit Macrofill Vacuum

Acquisition/ Fusion / Cession

Hybrigenics continue à rechercher des sociétés innovantes pouvant compléter ses activités.

Hybrigenics discute avec la société TORSKAL qui développe un dispositif médical pour traiter le cancer de la peau.

Cette acquisition permettra de compléter le portefeuille d'actifs du groupe.



Investissement 2023

Afin d'atteindre ses objectifs Hybrigenics doit continuer à soutenir ses actifs.

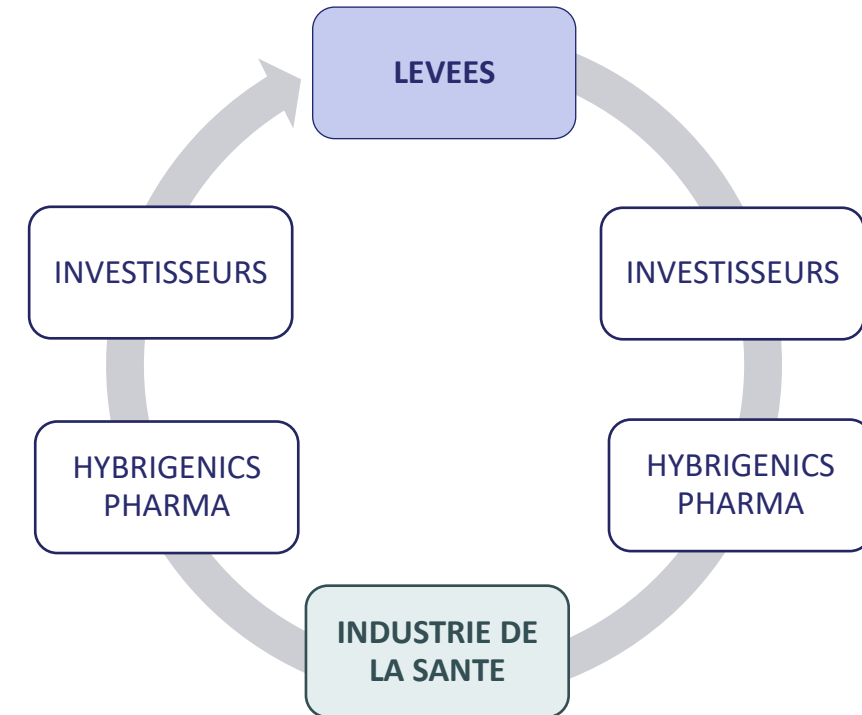
Les leviers énumérés précédemment ne pourront être réalisés qu'avec un investissement conséquent.

Le modèle choisi par Hybrigenics pour se développer repose sur le constat que l'investissement vers les sociétés de biotechnologie se raréfie et tend à se porter sur des sociétés ayant un produit ou un service établi.

INVESTISSEMENT 2023	HYBRIGENICS	INOVIEM	BCELL	STEMCIS	TOTAL 2023
Marketing	55 000	35 000	25 000	45 000	160 000
Industrial equipment					0
IT Material					0
B CELL DESIGN treasury		500 000			500 000
Production			250 000	1 600 000	1 850 000
INOVIEM BSA Acquisition	1 000 000				1 000 000
INOPERA AI Software		64 605			64 605
R&D Coast		285 000	180 000		465 000
TOTAL	1 055 000	884 605	455 000	1 645 000	4 039 605

Marché cible et stratégie de financement

En tant que Société cotée HYBRIGENICS réalise des levées sur les marchés mais aussi auprès de FCPI, fonds d'investissement, Family Office... HYBRIGENICS peut acheter et s'associer à des familles, des fondateurs, des managers et des entreprises.



01

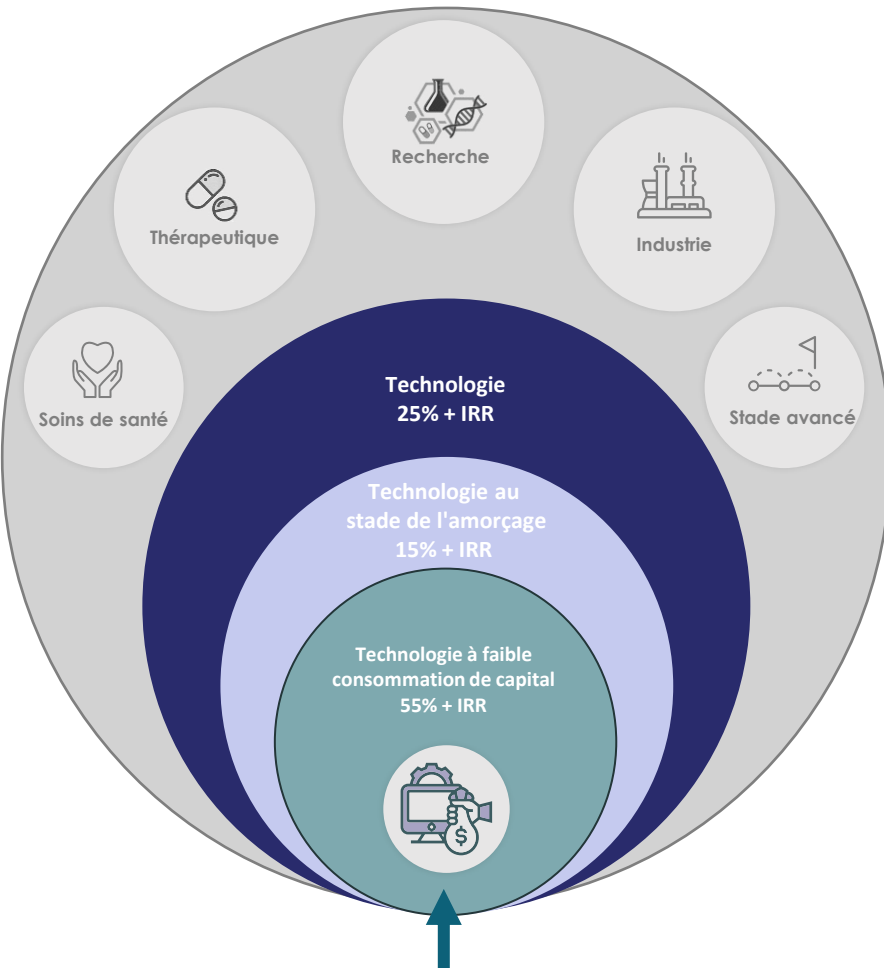
Notre société investit dans des startups jusque 5M €.

02

Des co-investissements d'environ 1M € seront réalisés dans les entreprises en phase de démarrage sélectionnées.

03

4M € investit en 2022 pour le scale up des activités



Marché cible principal du fonds :
Capital d'amorçage Startups technologiques efficaces

Performances de nos investissements

L'acquisition de sociétés au stade précoce offre un coût d'acquisition faible pour des rendements à deux chiffres à horizon 5 ans.

