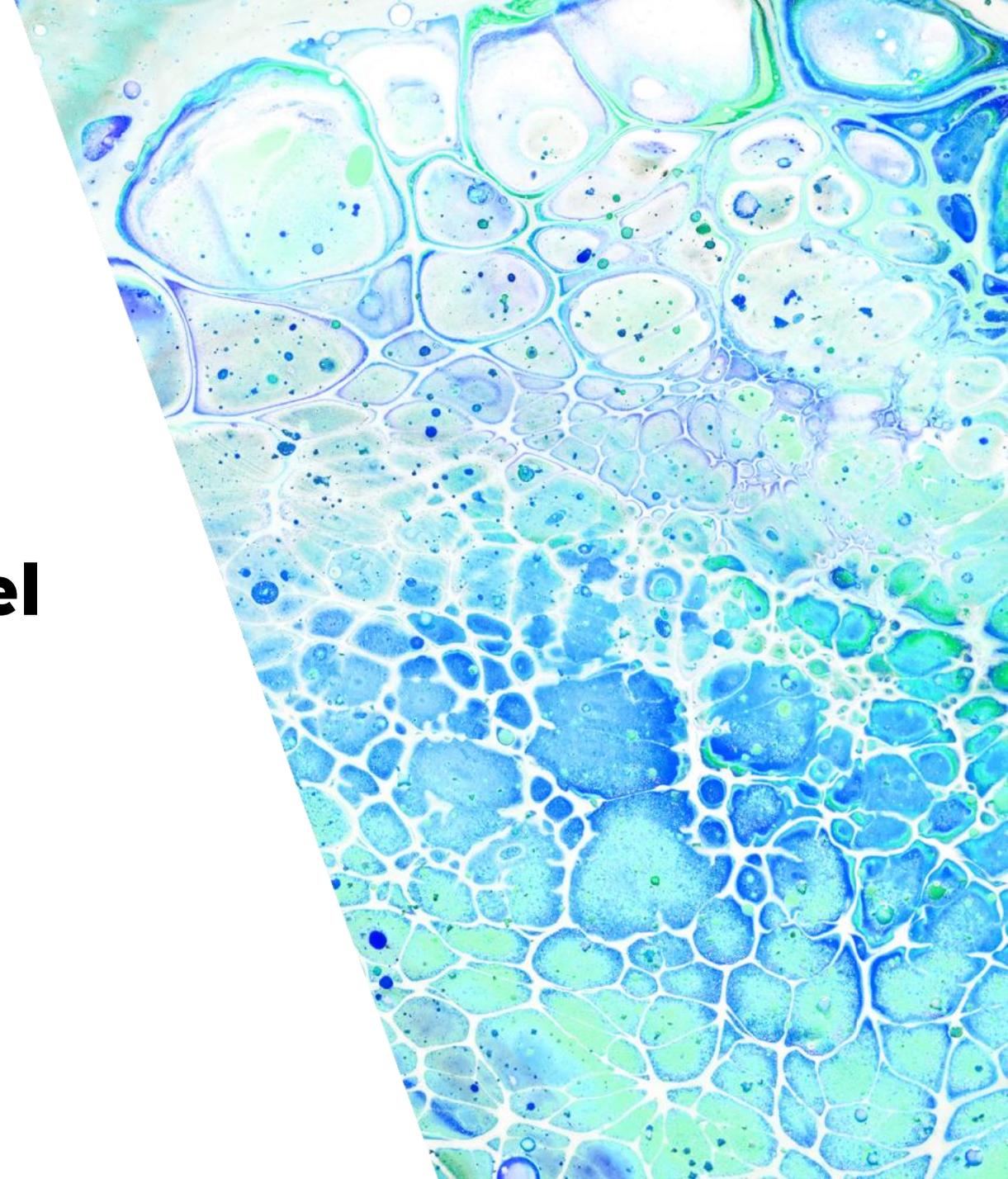


valbiotis®

**Un futur leader français
du complément santé naturel
cliniquement testé**



Sommaire

1/ PROFIL

Une société de R&D entrée avec succès en phase de commercialisation

2/ MARCHÉS

Face à des besoins médicaux considérables, une demande croissante en solutions végétales

3/ PROPOSITION DE VALEUR

Des compléments santé naturels à haute valeur scientifique sans équivalent sur le marché

4/ STRATÉGIE

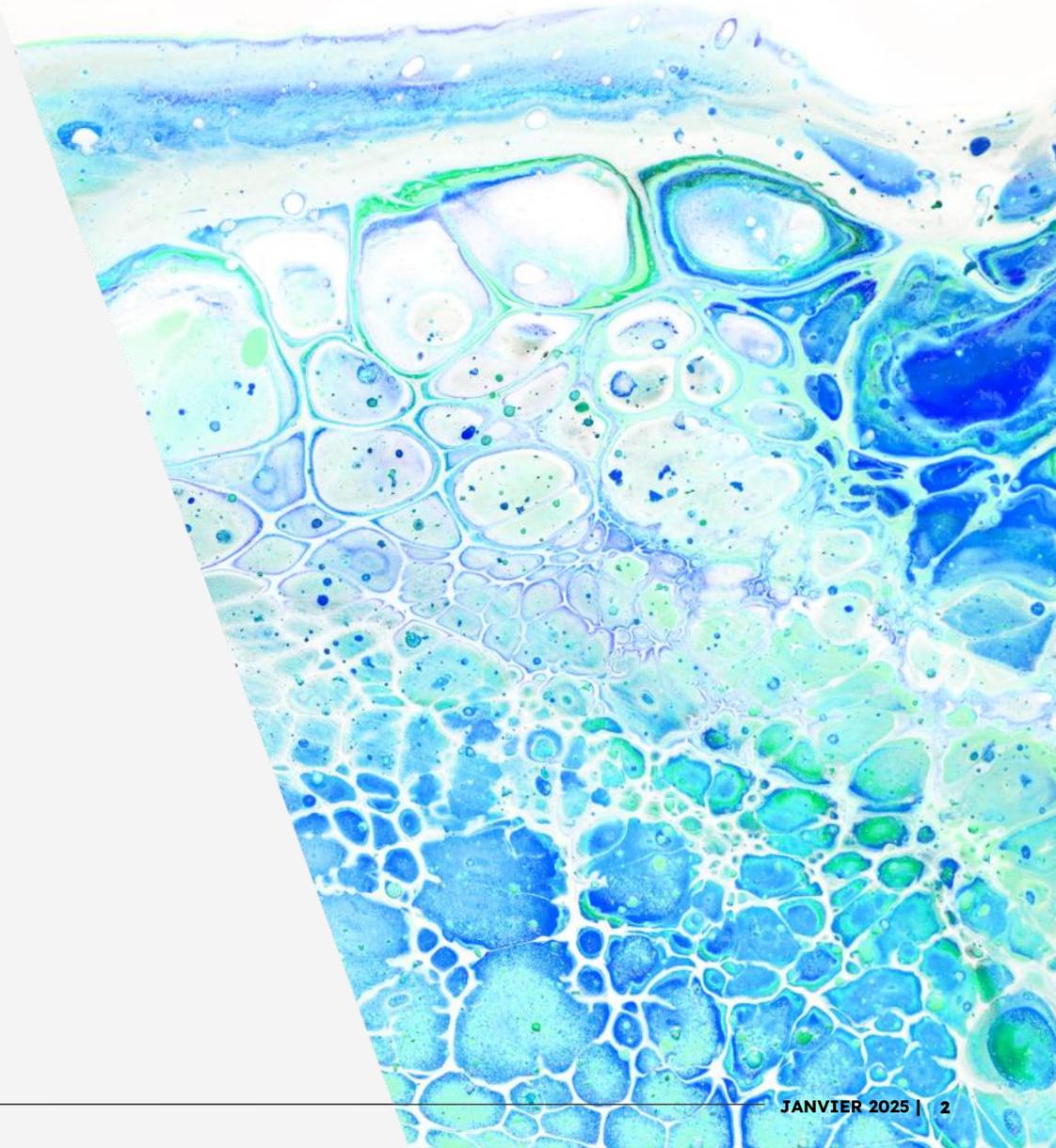
Déploiement commercial offensif en France, opportunités à saisir à l'international

5/ Valbiotis[®]PRO Cholestérol

Bilan d'étape d'un lancement réussi

6/ AMBITIONS 2030

Chiffre d'affaires > 25 M€ en 2027 (assorti d'un EBITDA positif) et > 100 M€ en 2030



Bienvenue



**Sébastien
PELTIER**

CEO,
co-fondateur
PhD, HDR



**Pascal
SIRVENT**

CSO,
Directeur scientifique
PhD, HDR



**Sébastien
PONCET**

Directeur business
unit France



**Caroline
LAMBERTI**

Directrice
de la communication
& des affaires
publiques



**Raphaël
BERDEGAY**

Directeur business
development
et alliances



**Cécile
MERLE**

Directrice
de la qualité &
de la performance
opérationnelle

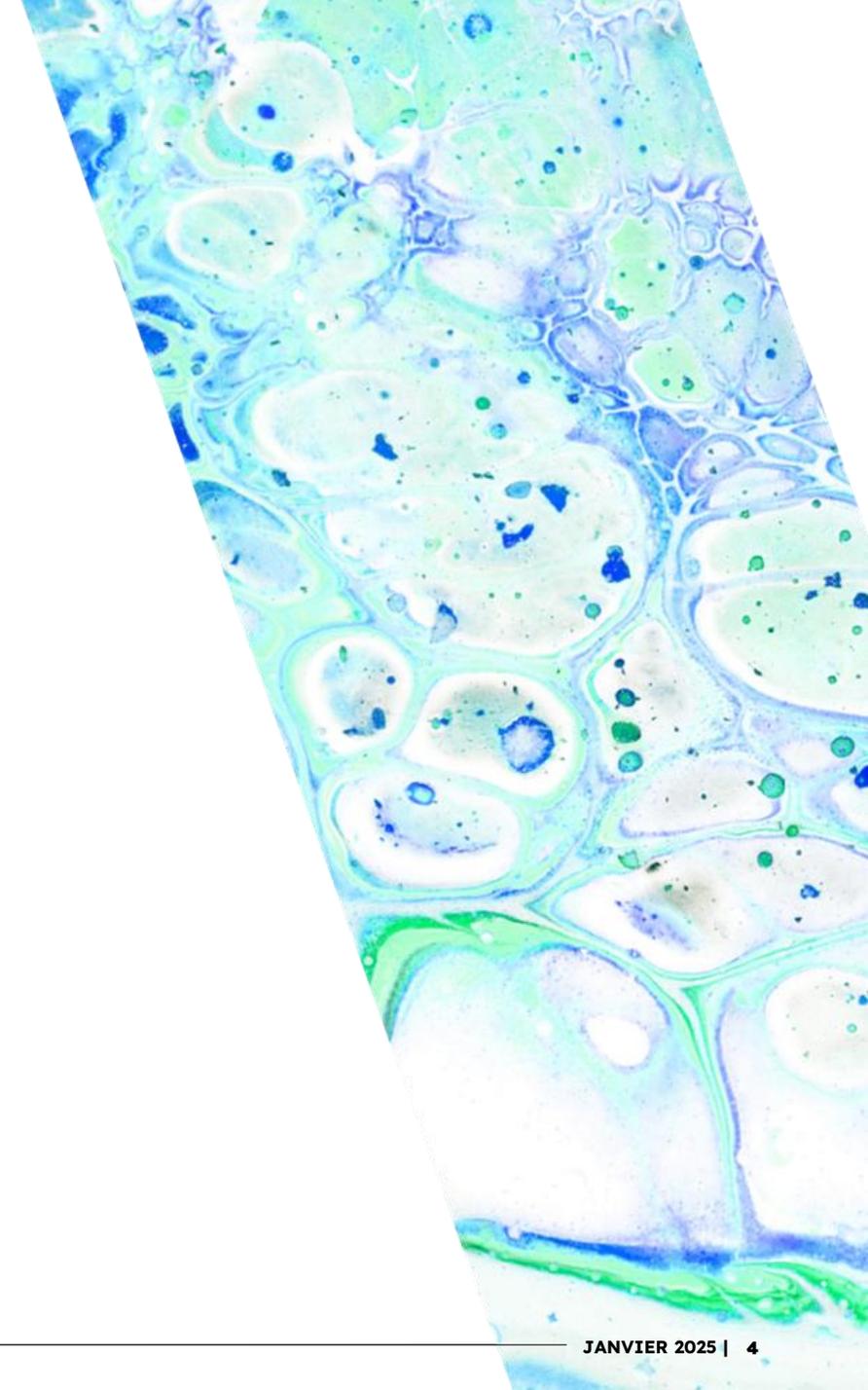


**Stanislas
SORDET**

CFO – Directeur
Administratif
& Financier

1/ PROFIL

Une société de R&D entrée avec succès
en phase de commercialisation



Notre mission

Offrir aux professionnels de santé et patients des compléments santé naturels cliniquement testés afin de prendre en charge les premiers stades des troubles métaboliques et cardiovasculaires et adresser les problématiques de santé au quotidien

Cholestérol

**Prédiabète et diabète de type 2,
Syndrome métabolique**

Hypertension artérielle

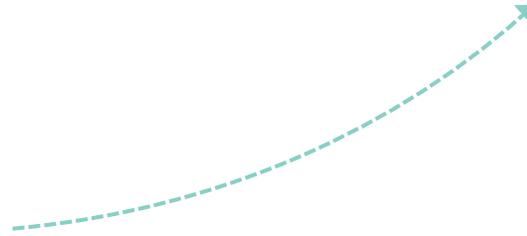
**Maladie métabolique du foie
(MASLD)**



Une transformation réussie adossée à de solides fondations

Hier

Société de R&D française pionnière dans la prévention et la prise en charge (stades précoces) de maladies cardio-métaboliques grâce à des substances actives issues du végétal



Demain

Un leader français du complément santé naturel cliniquement testé

Des premiers revenus commerciaux significatifs dès 2025

EBITDA positif dès 2027

Validation scientifique

Organisation dimensionnée

Management expérimenté

Maturité ESG

4 PILIERS EN PLACE POUR LE NOUVEAU FOCUS COMMERCIALISATION

Une stratégie matérialisée par un 1^{er} lancement : Valbiotis[®]PRO Cholestérol



Mai 2024

Mise en route du réseau et premières visites
auprès des professionnels de la santé

Négociations avec les grossistes répartiteurs

Lancement du site e-commerce

Novembre 2024

Référencement auprès de près de **100%**
des grossistes/répartiteurs (connexion EDI)
couvrant **19 000 pharmacies**

Premières implantations en pharmacie

Janvier 2025



Une implantation directe
dans **263 pharmacies**

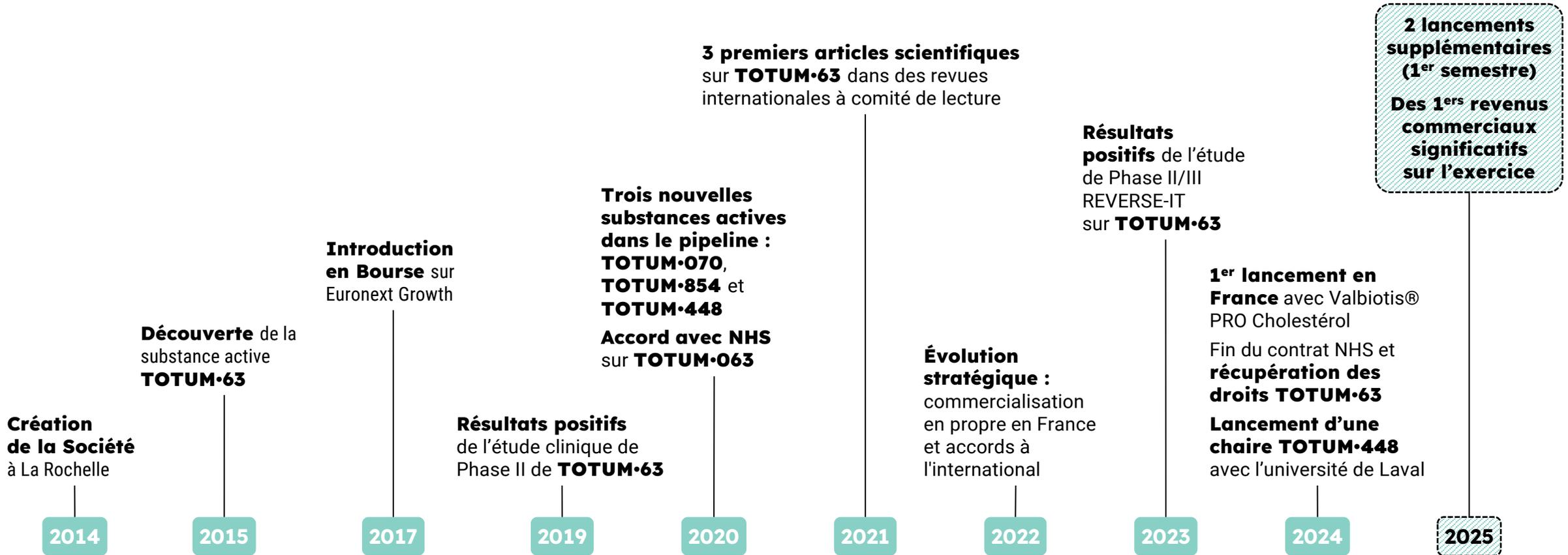


Plus de **1 000 clients Web**

**Un modèle de commercialisation
multicanal aujourd'hui en place**

Time to market !

Dix années de R&D et une entrée réussie en phase de commercialisation



CONSTRUCTION DU SOCLE CLINIQUE ET DU PORTEFEUILLE PRODUITS

NOUVELLE ORGANISATION GO TO MARKET

Des mises sur le marché adossées à de solides parcours cliniques

4 substances actives brevetées, dont 3 bénéficiant de preuve d'efficacité clinique non-équivoque contre le risque de maladies chroniques multifactorielles métaboliques et cardiovasculaires



Valbiotis aujourd'hui...

- Un portefeuille de 3 produits au développement clinique achevé, sur le marché en 2025
- Des premiers revenus commerciaux significatifs dès 2025
- Le lancement programmé d'un 4^e produit en 2026
- Du chiffre d'affaires additionnel à l'international via de futurs accords à déploiement rapide

45

collaborateurs
(au 31 décembre 2024)

2

**familles de brevets
dans 58 pays**

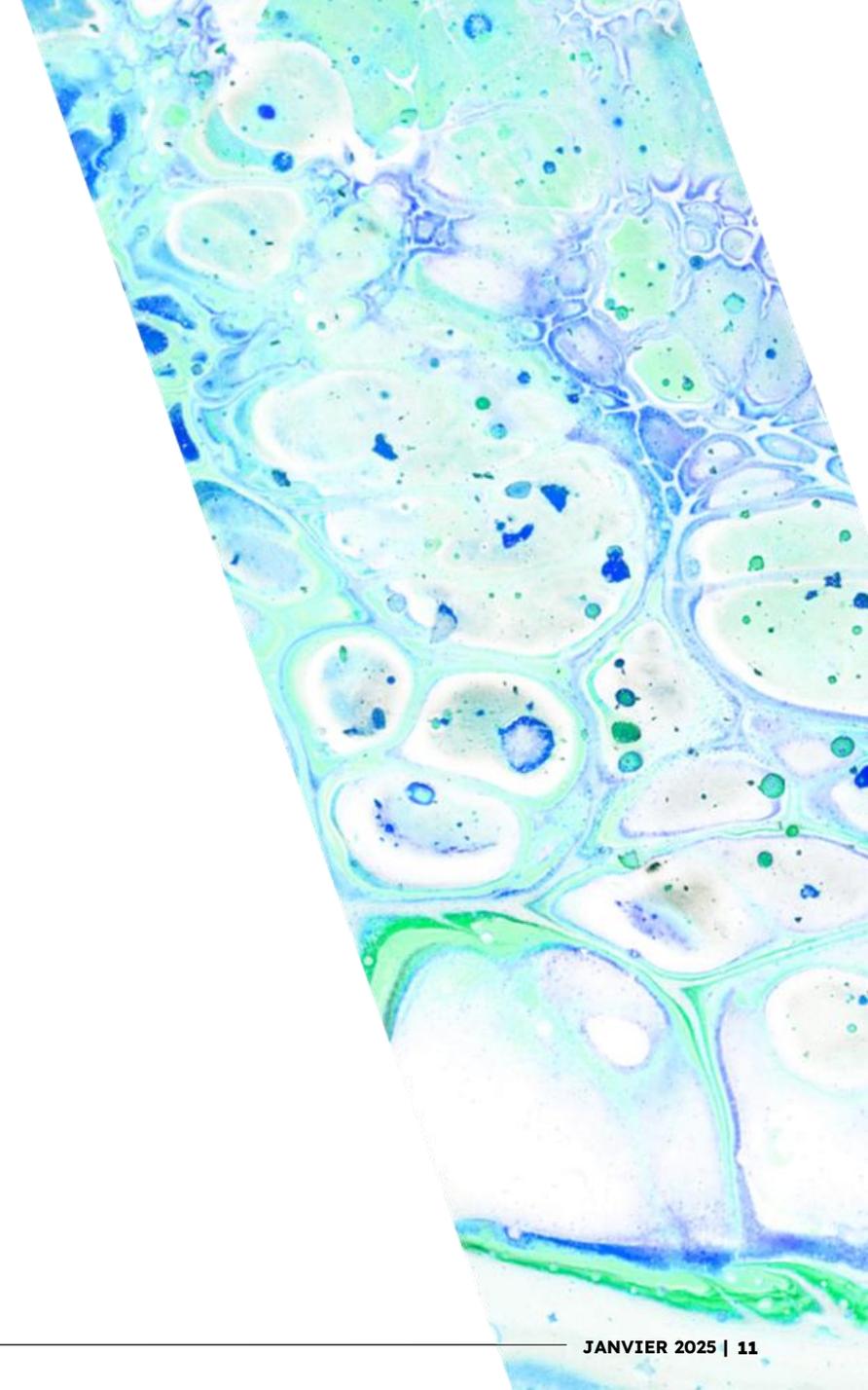
11,6

M€ de trésorerie
(au 31 décembre 2024,
non-audité)

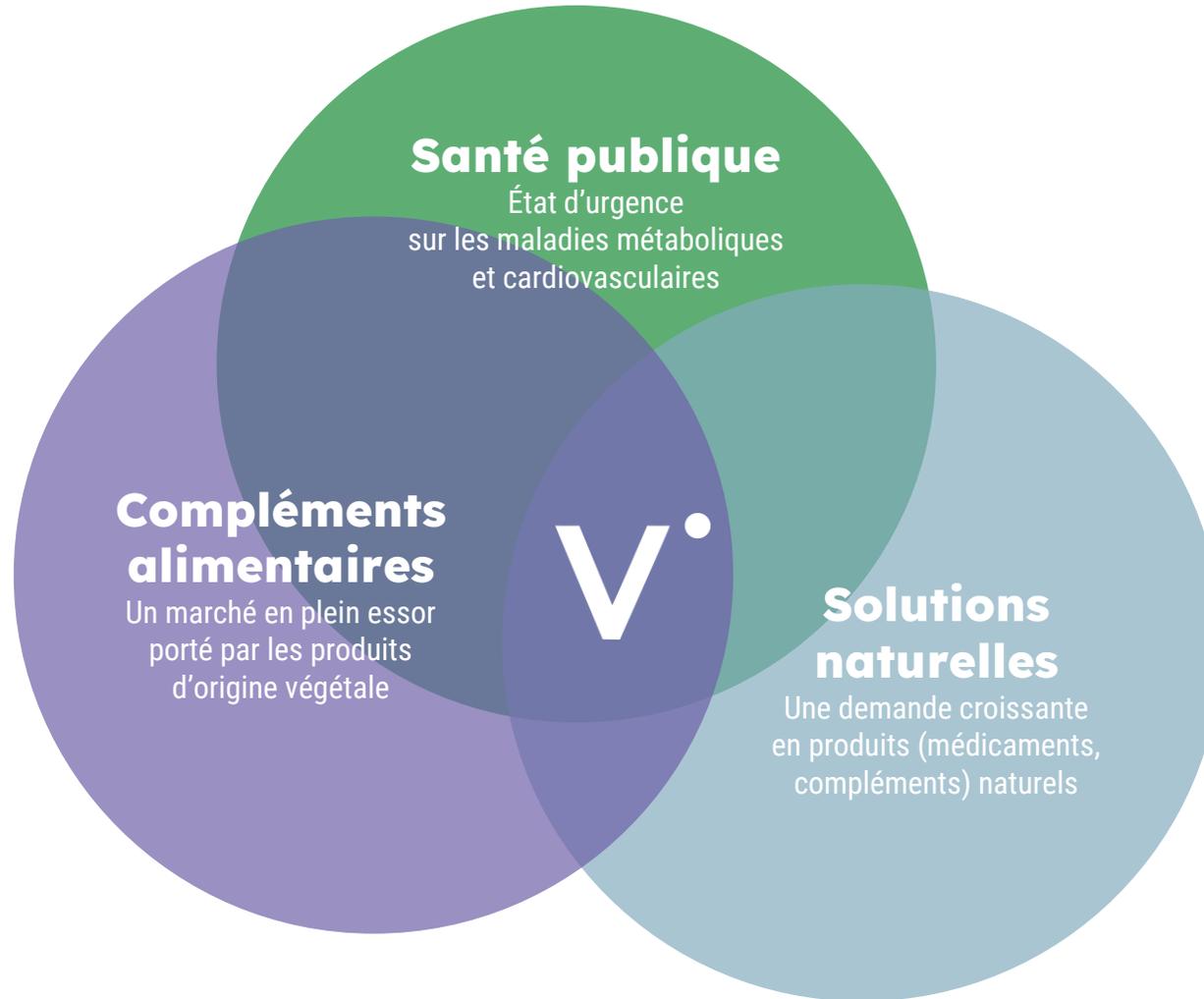


2/ MARCHÉS

Face à des besoins médicaux considérables,
une demande croissante en solutions végétales



Marchés : au carrefour de trois tendances structurellement porteuses



Maladies métaboliques et cardiovasculaires : des besoins considérables à adresser

Populations concernées aux États-Unis et dans les 5 principaux pays européens

Cholestérol LDL

37% des adultes

187

millions

d'adultes avec une élévation
légère à modérée
du LDL cholestérol

Lipidrive®

Anciennement
TOTUM•070

**Facteur de risque
cardiovasculaire
(athérosclérose)**

Prédiabète/santé métabolique

30% des adultes

148

millions

d'adultes prédiabétiques
(38% des adultes
aux États-Unis)

TOTUM•63

**État à haut risque
de diabète de type 2**

Hypertension artérielle

25% des adultes

133

millions

d'adultes avec une élévation
modérée de la pression
artérielle

TOTUM•854

**Premier facteur
de risque cardiovasculaire
mondial**

Maladie métabolique du foie (MASLD⁽¹⁾, anciennement NAFLD)

sans fibrose

18% des adultes

91

millions

d'adultes avec une
MASLD⁽¹⁾ sans fibrose

TOTUM•448

**Conduit à des atteintes
hépatiques souvent sévères
telles que la MASH⁽¹⁾
(anciennement NASH)**

Données AEC Partners, 2019, 2022.

(1) Metabolic-dysfunction-associated steatotic Liver Disease (MASLD) et metabolic-dysfunction-associated steatohepatitis (MASH), nouvelles dénominations des maladies métaboliques du foie (NAFLD et NASH) depuis juin 2023.

Valbiotis[®]PRO Cholestérol (Lipidrive[®]) : l'hypercholestérolémie dans le monde

(États-Unis + Top 5 Europe)

Hypercholestérolémie LDL légère à modérée

Prévalence :

37%

Adultes diagnostiqués

Taux de diagnostic
moyen actuel : **48%**

187
millions

89
millions

36
millions

Adultes avec une
hypercholestérolémie
LDL légère à modérée



69,8 M



20,8 M



24,9 M



15,5 M



32,4 M



23,7 M

Adultes qui utilisent déjà des produits
non-médicamenteux pour contrôler
leur taux de LDL cholestérol



1,2 milliard d'euros

États-Unis et Europe Top 5 :
un marché vaste et déjà établi

Valbiotis[®]PRO Cholestérol (Lipidrive[®]) : l'hypercholestérolémie en France



L'hypercholestérolémie (concentration élevée de cholestérol LDL) est l'une des principales causes de morbidité et de consommation de soins en France⁽¹⁾.

- **2^{ème} cause de décès** après les cancers⁽²⁾
- **1^{ère} cause de décès chez les femmes**, tous âges confondus⁽²⁾
- **20% des adultes** souffrent d'un excès de cholestérol LDL (> 1,6 g/l)

1 Français adulte / 2
en hypercholestérolémie légère à modérée

9% des adultes
prennent un traitement
hypolipémiant

1 Français / 2
a connaissance de son
hypercholestérolémie



Sources :

(1) Santé publique France

(2) Ministère de la Santé et de la Prévention

Valbiotis[®]PRO Santé métabolique (TOTUM-63) : le prédiabète dans le monde

900 millions

de prédiabétiques dans le monde

148 millions

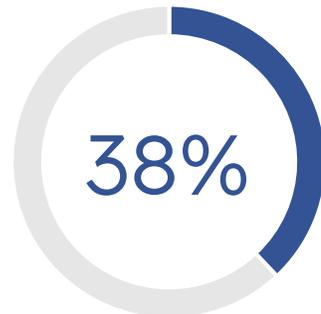
d'adultes prédiabétiques aux États-Unis
et dans les 5 principaux pays européens

1 adulte / 3

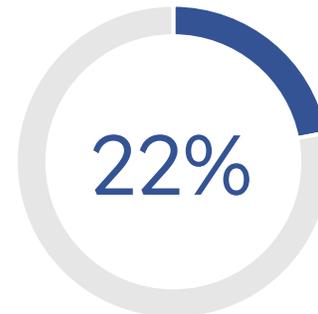
est en situation de prédiabète aux États-Unis
et dans les 5 principaux pays européens

Incidence du prédiabète

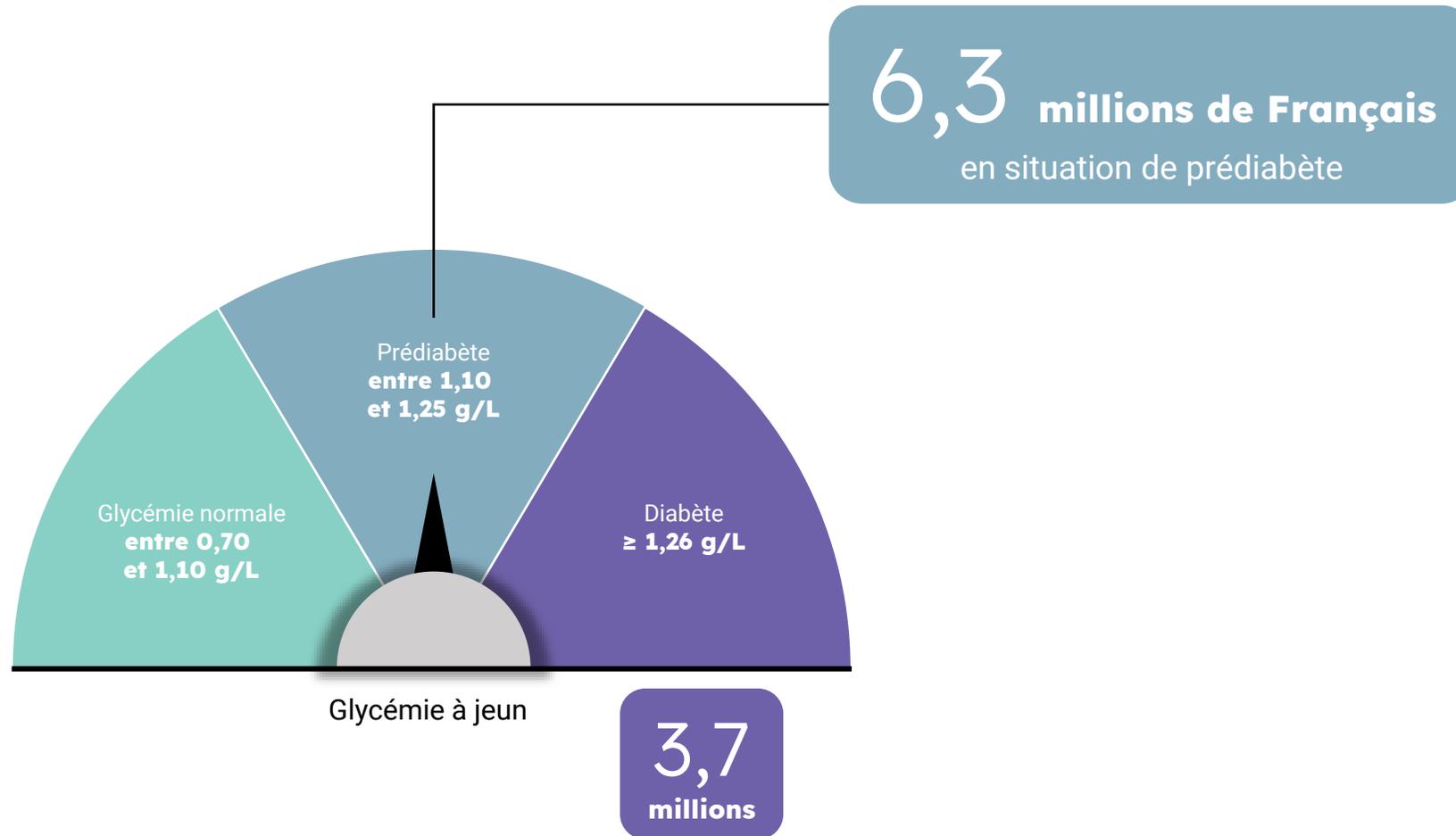
États-Unis



Top 5 Europe



Valbiotis[®]PRO Santé métabolique (TOTUM-63) : le prédiabète en France



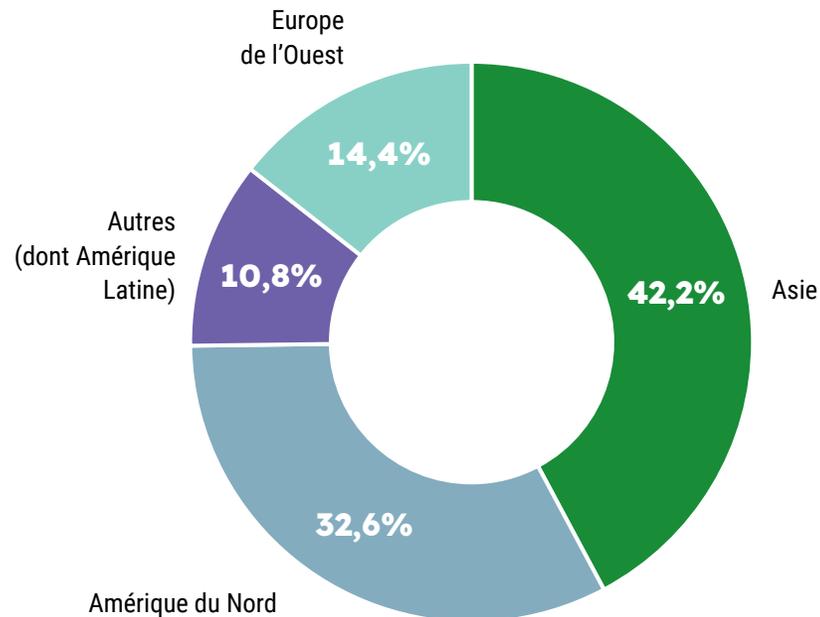
Compléments alimentaires : un marché mondial en forte croissance

250 Mds€
de CA attendus en 2025⁽¹⁾

Une croissance annuelle du CA de 9,6%⁽¹⁾, soutenue par :

- Une attention grandissante pour la santé et la prévention ;
- L'augmentation des coûts liés à la santé et la recherche d'alternatives pour certains problèmes ;
- Une segmentation de l'offre selon les besoins spécifiques à chaque catégorie de population ;
- La popularité des produits d'origine végétale, en complément de la médecine moderne⁽²⁾.

Un marché mondial dominé par l'Asie, l'Amérique du Nord et l'Europe de l'Ouest



Source : Nutrifarm Business Days, 2019

(1) Panorama du marché des compléments alimentaires 2020-2021, Nutrikeo ;

(2) Vitamins & Dietary Supplements Market trends Overview , PwC Analysis, Technavio 2019, Press



Compléments alimentaires : un marché français de 2,7 Mds€ soutenu par les ventes en pharmacie

Un marché dynamique soutenu par les officines

+3%

La croissance du marché français des compléments alimentaires
(2023 vs. 2022)

+7%

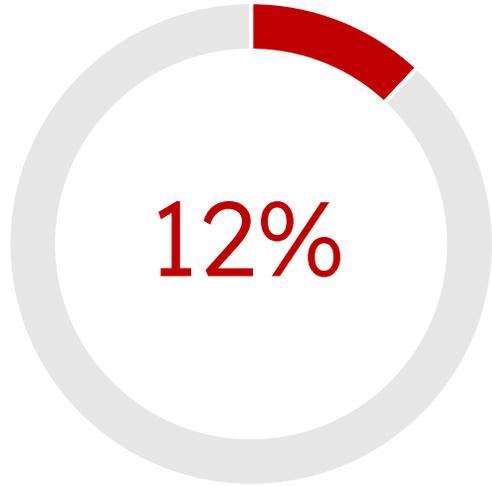
Évolution du marché des compléments alimentaires en pharmacie

54%

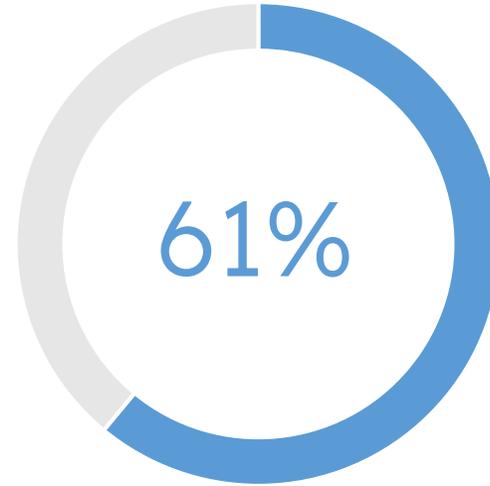
du chiffre d'affaires est issu des ventes en pharmacie



Les Français et leur santé : une préoccupation majeure



Seulement **12%** des Français se considèrent **en bonne santé**



des Français ont **consommé des compléments alimentaires** au cours des 24 derniers mois (vs. 59% en 2023)

90%

sont satisfaits de leur consommation

77%

sont des consommateurs réguliers

Des patients-consommateurs en quête de solutions naturelles

Environ **40%** des Français recourent régulièrement aux **traitements naturels** pour leurs problèmes de santé⁽¹⁾

En 2024, lors de l'achat d'un complément alimentaire :

- Le **caractère naturel du produit** est le premier critère de choix, pour **81%** des consommateurs⁽²⁾
- **L'absence d'additif** est un critère majeur pour **79%** des consommateurs⁽²⁾
- De plus, **le conseil du prescripteur** ou du vendeur est un moteur essentiel à **72%**⁽²⁾

Ces critères sont prioritaires devant le prix

Top 5 des critères d'achat de compléments alimentaires en 2024⁽²⁾

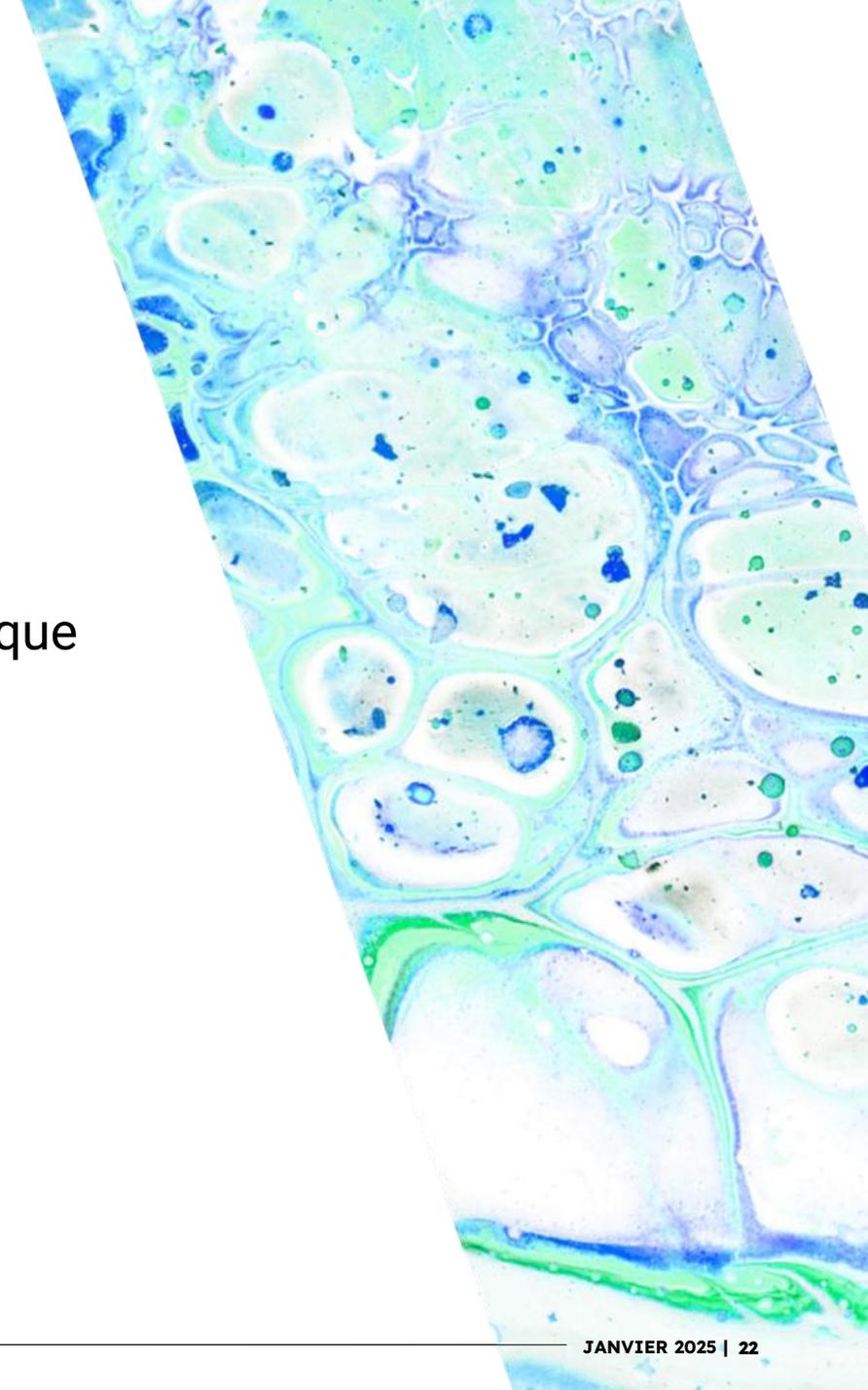
1. Caractère naturel du produit	81% (78% en 2023)
2. Utilité du produit écrite	81% (77% en 2023)
3. Absence d'additifs	79% (72% en 2023)
4. Conseils du prescripteur/vendeur	72% (67% en 2023)
5. Prix	72% (71% en 2023)

(1) Le marché français de la phytothérapie © Les Echos Études novembre 2020

(2) Baromètre 2024 de la consommation des compléments alimentaires en France, Harris Interactive pour Synadiet

3/ PROPOSITION DE VALEUR

Des compléments santé naturels à haute valeur scientifique sans équivalent sur le marché



Valbiotis, un avantage concurrentiel durable adossé à la science

Un Conseil scientifique et médical prestigieux

4 membres, totalisant plus de 900 publications scientifiques, incluant des revues prestigieuses : The Lancet, Nature, Diabetes Care.



Pr Samy HADJADJ

MD, PhD, PU-PH
CHU Nantes



Pr Jean-Marie BARD

PharmD, PhD, PUPH
CHU Nantes
(Professeur émérite)



Thierry MAUGARD

PhD, PU La Rochelle
Université



Bruno GUIGAS

PhD - Associate Prof.
Centre médical de l'Université
de Leiden (Pays-Bas)

Un universitaire renommé à la tête de la Chaire MASLD



André MARETTE

PhD - PU
Centre hospitalier
de l'Université
Laval INAF (Canada)

11 études cliniques d'efficacité et de mode d'action

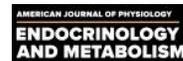
Des résultats scientifiques validés par les sociétés savantes

Plus de 40 sélections par les congrès scientifiques depuis 2016, dont :



10 publications scientifiques

dans des revues internationales à comité de lecture depuis 2021



4 produits bénéficiant d'un haut niveau de preuves cliniques

Lipidrive® (Valbiotis®PRO **Cholestérol**)

3 études cliniques
d'efficacité sur 330 sujets
15 communications congrès
3 publications scientifiques

TOTUM-63 (Valbiotis®PRO **Santé métabolique**)

4 études cliniques
720 personnes
Brevets France
et international
(58 pays)
17 communications congrès
7 publications scientifiques

TOTUM-854

2 études cliniques
420 personnes
Brevets France
et international
7 communications congrès
depuis 2021

TOTUM-448

1 étude clinique
Brevets France
et international
9 communications
dans les congrès
scientifiques

Lipidrive[®](1) : deux études cliniques d'efficacité (HEART et OLALIP), menées sur plus de 150 sujets

Une efficacité accrue sur la population cible dès 6 semaines

Cholestérol LDL > 1,3 g/L

-16%

Cholestérol LDL > 1,6 g/L

-22%

Efficace pour 93% des patients, les résultats positifs ont été observés chez des volontaires présentant un excès de cholestérol léger à modéré, et ne suivant pas de traitement hypolipémiant.

Les deux études ont démontré :

- Une excellente tolérance ne révélant aucun effet secondaire majeur
- Une excellente observance de 97% (moyenne pour les deux études cliniques)

Une étude de Phase II/III achevée sur 180 patients

(Janvier 2025)

15

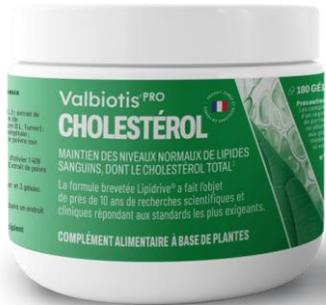
communications congrès

3

publications scientifiques

Valbiotis^{PRO} Cholestérol, basé sur la substance active Lipidrive[®]

Une réponse non médicamenteuse innovante et cliniquement testée



Lipidrive[®] a été développé pour les personnes présentant une hypercholestérolémie légère à modérée associée à un risque cardiovasculaire global faible à intermédiaire, en amont des traitements et en accompagnements des mesures hygiéno-diététiques.

Réduire le taux sanguin de LDL cholestérol, et à travers lui le risque cardiovasculaire global, sans attendre que la situation ne se détériore.



Valbiotis^{PRO} Cholestérol, basé sur la substance active Lipidrive[®] :

- Conçue et développée en France ;
- Sans levure rouge de riz ;
- Sans colorant, sans gluten, sans allergène, sans conservateur ;
- 100% naturelle, basée sur une combinaison brevetée de 5 extraits végétaux.



Feuille d'artichaut



Feuille d'olivier



Camomille d'or



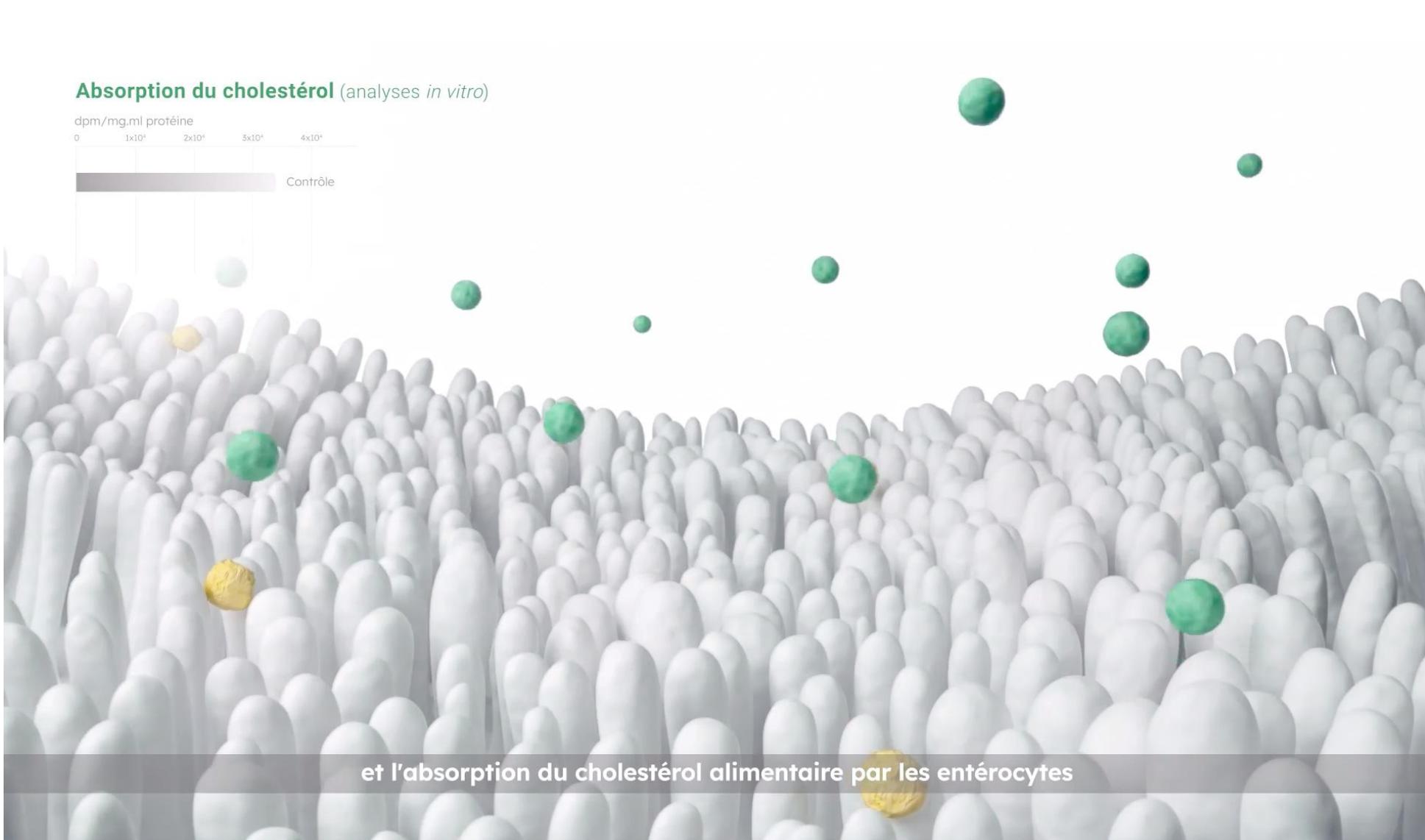
Baie de Goji



Poivre noir

Absorption du cholestérol (analyses *in vitro*)

dpm/mg.ml protéine



et l'absorption du cholestérol alimentaire par les entérocytes

Un mécanisme principal contrôle l'absorption intestinale du cholestérol, tandis qu'un mécanisme complémentaire agit au niveau du métabolisme hépatique pour une approche globale de la prise en charge de l'hypercholestérolémie.

TOTUM·63 : une substance active avec le plus haut niveau de preuve d'efficacité pour le prédiabète et le diabète de type 2 non traité (stade précoce)

Une association exclusive de 5 extraits végétaux

Pour les troubles de la glycémie débutants, du prédiabète aux stades précoces du diabète de type 2, non traités.

-  **4 études cliniques positives (2 RCTs), 720 personnes**
-  **Brevets France et international (58 pays)**
-  **17 communications dans les congrès internationaux**
-  **7 publications dans des revues scientifiques internationales**



Un dossier scientifique et clinique sans équivalent pour une substance active non-médicamenteuse

- **Mode d'action multicible démontré en clinique** (hémoglobine glyquée, inflammation, hormones gastro-intestinales, réponse métabolique post-prandiale).
- **Démonstration d'efficacité dans toutes les études cliniques : Phase I/II, Phase II, Phase II/III** (amélioration des paramètres glycémiques et de l'insulino-résistance).
- **Profil de tolérance et de sécurité très favorable, validé dans toutes les études, une observance supérieure à 97%.**

Valbiotis^{PRO} Santé métabolique, basé sur la substance active **TOTUM•63** Une solution préventive testée par la science s'appuyant sur les forces du végétal



TOTUM•63 a été développé pour les personnes présentant un prédiabète ou un stade précoce de diabète de type 2 non traité, en amont des traitements et en accompagnements des mesures hygiéno-diététiques.

Apporter une réponse à la dysglycémie modérée, la gestion du poids et le rééquilibrage des paramètres altérés du syndrome métabolique.



Valbiotis^{PRO} Santé métabolique, à base de **TOTUM•63** et de chrome :

- Conçue et développée en France ;
- Contient 5 extraits végétaux (TOTUM•63) et du chrome (forme picolinate).



Feuille d'artichaut



Feuille d'olivier



Camomille d'or



Baie de myrtille



Poivre noir



TOTUM·854 : une substance très prometteuse contre l'hypertension artérielle systolique

Une association exclusive de 6 extraits végétaux

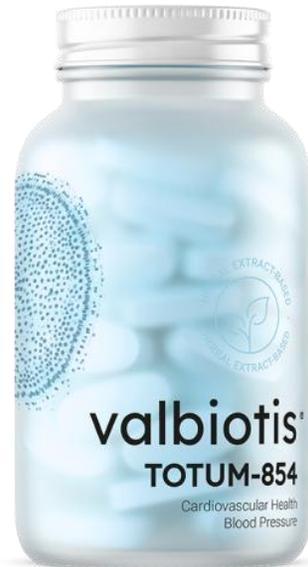
Pour les élévations légères à modérées de la pression artérielle, en amont des traitements.



Brevets France et international



7 communications congrès depuis 2021



Dossier scientifique et clinique

- **Mode d'action ciblant différents mécanismes biologiques et tissulaires, démontré chez l'humain et en préclinique :** réduction de l'activité de l'ACE I et protection des cellules vasculaires contre l'inflammation et le stress oxydant ;
- **Démonstration d'efficacité dans l'étude de Phase II/III INSIGHT (410 participants) :** atteinte du critère principal avec différence significative (vs. placebo) de la diminution de la pression artérielle systolique (PAS) chez des individus présentant une hypertension légère à modérée non traitée.

TOTUM-448 : une substance active issue du végétal, pour agir dès les stades précoces des atteintes métaboliques du foie

Une association exclusive de 5 extraits végétaux

Pour les personnes atteintes d'une stéatose hépatique (MASLD) ou d'une MASH débutante.



Brevets France et international



9 communications dans les congrès scientifiques internationaux depuis 2022



Dossier scientifique et clinique

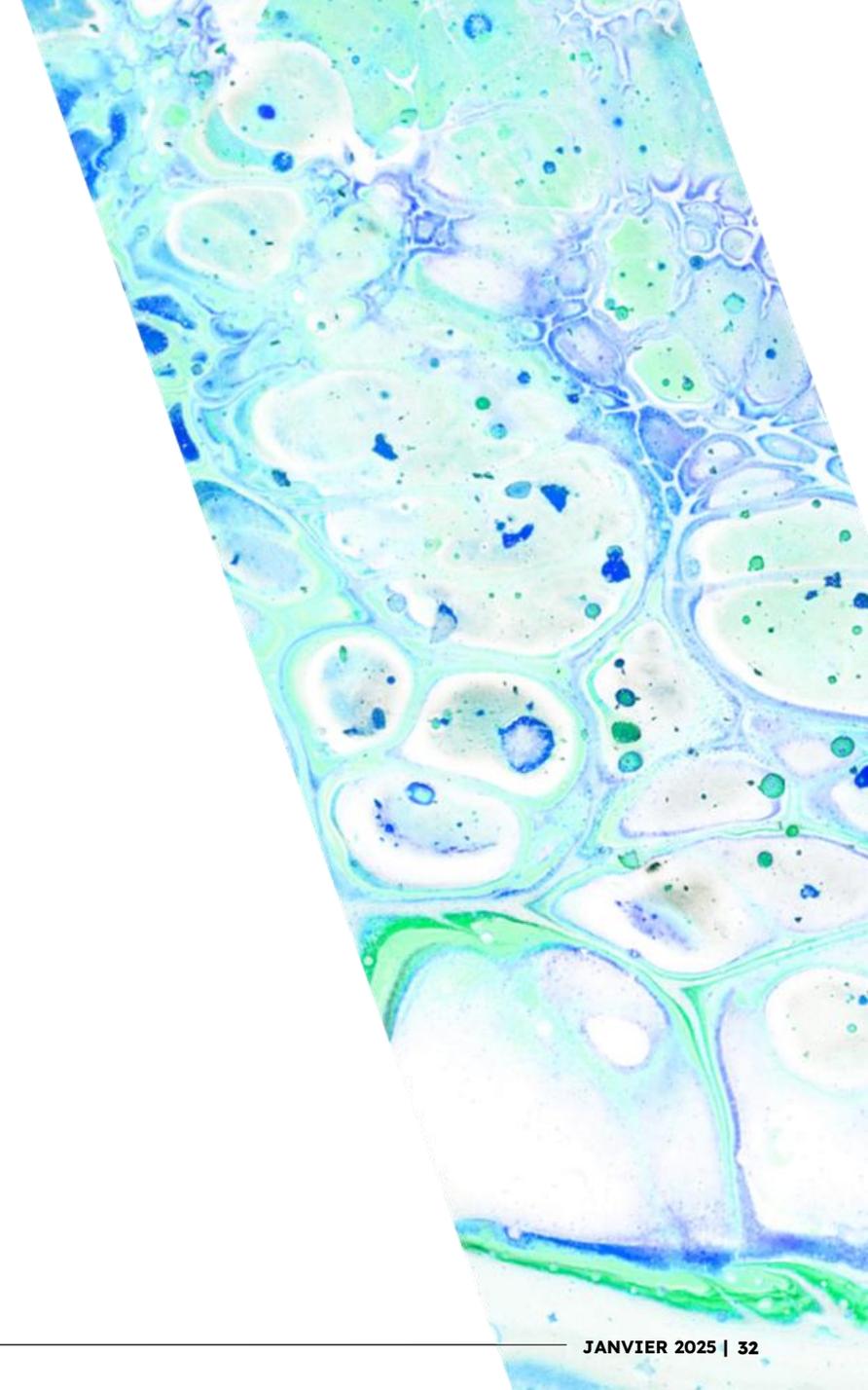
Déjà obtenu :

- **Études précliniques en collaboration avec l'Université de Leiden (Pays-Bas) et les Hospices Civils de Lyon**
- **Résultats positifs sur les principaux marqueurs de la progression de la maladie :**
 - > Réduction de l'accumulation de triglycérides hépatiques (stéatose) et de l'inflammation
 - > Amélioration de certains marqueurs de la fibrose

En cours : chaire de recherche innovante sur la stéatose hépatique en partenariat avec l'Université de Laval (Québec) sur 5 ans ; évaluation des effets et mécanismes d'action sur l'axe microbiote-foie ainsi que des risques cardio-métaboliques associés.

4/ STRATÉGIE

Déploiement commercial offensif en France,
Opportunités à saisir à l'international



Un management expérimenté et complémentaire

Conseil de Surveillance



Laurent LÉVY

PhD - Président du Conseil de Surveillance,
Comité de Rémunération
CEO, co-fondateur, NANOBOTIX



Agnès TIXIER

Comité d'Audit,
Directrice d'investissement
puis Directrice Exécutive chez
Crédit Mutuel Equity
depuis 2019 (à titre personnel)



Dr Jean ZETLAOUI

MD, MBA Comité d'Audit
Consultant Affaires Médicales
et Développement Clinique

Un management expérimenté et complémentaire

Comité de direction



**Sébastien
PELTIER**

CEO,
co-fondateur
PhD, HDR

Membre du directoire



**Pascal
SIRVENT**

CSO,
Directeur scientifique PhD, HDR

Membre du directoire



**Murielle
CAZAUBIEL**

Directrice Affaires Réglementaires
& Industrielles & Performance
opérationnelle

Membre du directoire



**Stanislas
SORDET**

CFO – Directeur Administratif
& Financier

Membre du directoire



**Sébastien
PONCET**

Directeur business unit France

Membre du directoire



**Caroline
LAMBERTI**

Directrice de la communication
& des affaires publiques



**Olivier
TABARY**

Directeur des opérations
industrielles



**Cécile
MERLE**

Directrice de la qualité
& de la performance opérationnelle



**Raphaël
BERDEGAY**

Directeur business development
et alliances

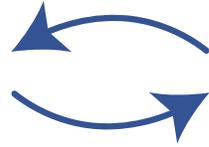


**Christophe
ANDRÉ**

Responsable administratif
et financier

France

Un déploiement commercial offensif adossé à 5 facteurs de réussite



International

Des opportunités à saisir en vue de mises sur le marché rapides

... en accélérant sur les engagements RSE



Déploiement commercial en France : 5 facteurs de réussite pour Valbiotis

1. ✓ ✓ ✓

**Une chaîne
d'approvisionnement
et de production
répondant à un haut
niveau d'exigence**

2. ✓ ✓ ✓

**Une gamme
Valbiotis^{®PRO}
à haute valeur
scientifique
sans équivalent
sur le marché**

3. ✓ ● ●

**Une gamme
complémentaire
accessible au plus
grand nombre,
Valbiotis^{®PLUS}**

4. ✓ ✓ ●

**Une commercialisation
multicanal promue par
un écosystème de
partenaires et des
prescripteurs de
confiance**

5. ✓ ● ●

**Une visibilité
maximisée grâce
à une stratégie de
communication ciblée**

Une chaîne d'approvisionnement et de production répondant à un haut niveau d'exigence

Qualité, sécurité et respect de l'environnement au cœur d'un process « fables »

Constitution de stocks

stratégiques de matières premières végétales après *sourcing* d'extraits de plantes répondant aux exigences de qualité et de traçabilité.

Production⁽¹⁾ assurée par des façonniers pharmaceutiques

qualifiés par les équipes Valbiotis dans le cadre d'un système de management de la qualité certifié ISO 9001.

Conditionnement en piluliers (pharmacies) et doypacks (e-commerce)

Logistique assurée par un partenaire de premier plan.



Champ d'artichauts



(1) Sans colorant, sans gluten, sans lactose, sans allergène et sans conservateur

Valbiotis[®]PLUS : Une gamme complémentaire accessible au plus grand nombre

Valbiotis[®]PRO

Des produits à haute valeur scientifique sans équivalent sur le marché Cholestérol **39,95 €**

Valbiotis[®]PLUS

Une large gamme de compléments alimentaires naturels répondant à des problématiques de santé au quotidien...

Oméga 3	29,95 €	Confort musculaire	19,95 €
Vitamine D3	14,95 €	Sérénité	22,95 €
Antioxydant	19,95 €	Sommeil	19,95 €
Boost Immunitaire	20,95 €	Multivitamines	10,95 €
Gestion du poids	19,95 €	Acerola naturelle 1000	14,95 €

... et au moins 10 produits supplémentaires à horizon 2027

- Capitaliser sur une marque à forte caution scientifique (Valbiotis[®]PRO)
- Augmenter la présence en linéaire de l'ensemble des produits Valbiotis

Valbiotis[®]Plus, une gamme complémentaire au service d'une stratégie One-Stop Shop

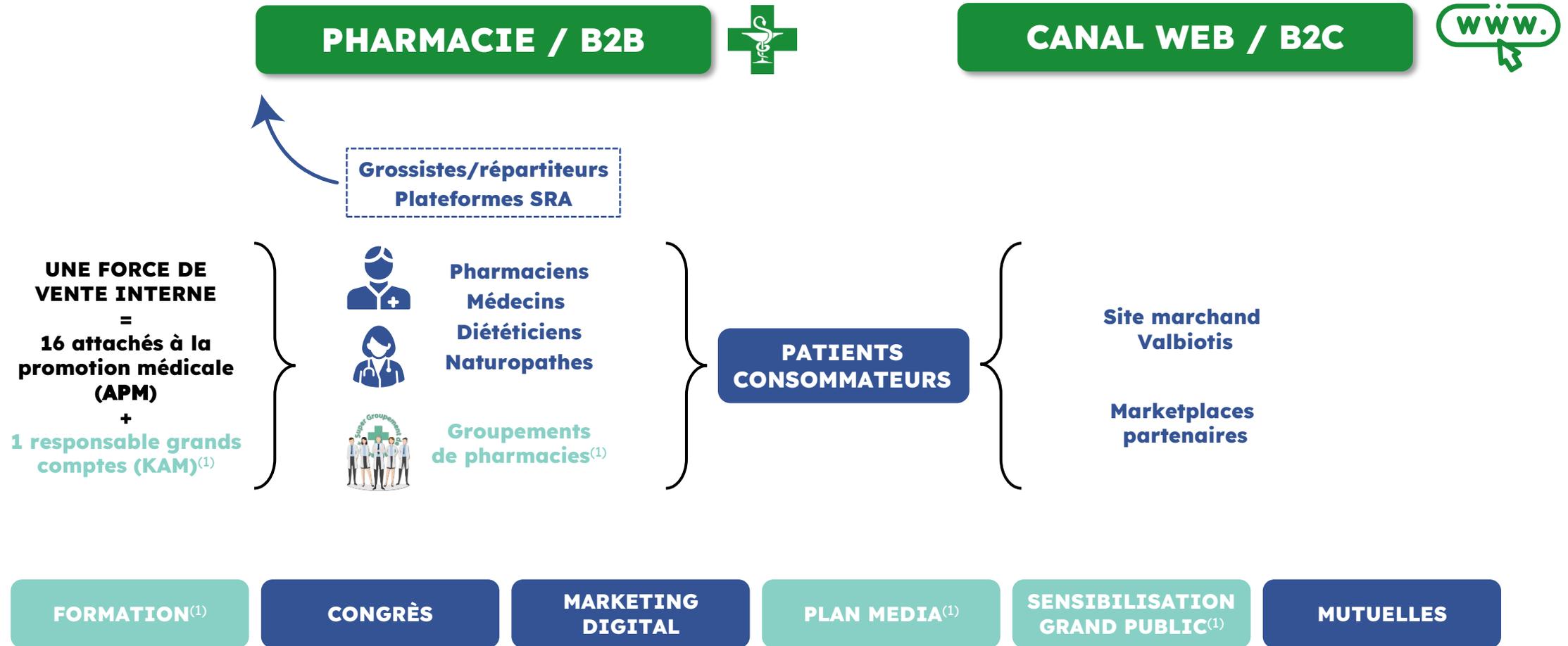
Des produits Valbiotis[®]PLUS accessibles sur :

www.valbiotis-healthcare.com
+ autres sites de e-commerce

... et début du référencement en pharmacie au T2 2025



Une commercialisation multicanal promue par un écosystème de partenaires et des prescripteurs de confiance



(1) Déploiement en 2025

Une commercialisation multicanal promue par un écosystème de partenaires et des prescripteurs de confiance

Une force de vente dimensionnée pour une montée en puissance rapide

19

secteurs

ciblant des publics de prescripteurs exerçant dans les zones à fort potentiel

96

visites / jour

effectuées par les 16 APM (soit 6 visites par APM : 3 médecins généralistes dont 1 diététicien et 3 pharmacies)

3 000

pharmacies

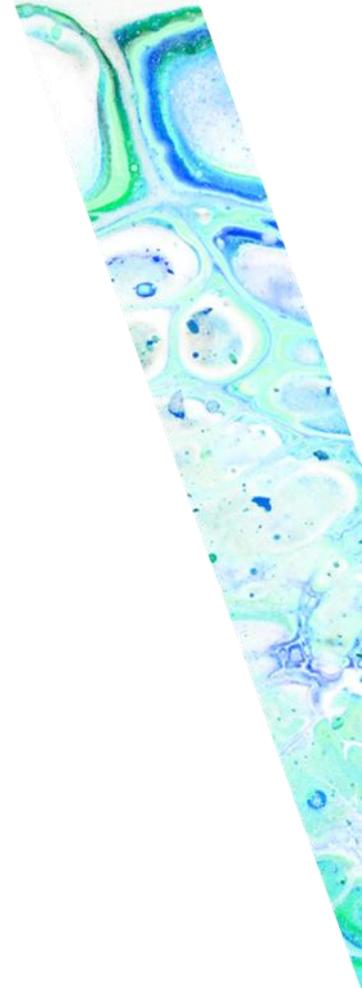
ainsi couvertes dans les zones géographiques ciblées

Une couverture géographique complète grâce aux grossistes/répartiteurs



Un référencement finalisé auprès des **6 principaux grossistes-répartiteurs**

100% des pharmacies du territoire en capacité de s'approvisionner en produits Valbiotis



Une commercialisation multicanal promue par un écosystème de partenaires et des prescripteurs de confiance

Marketplaces, Mutuelles : les 1^{ères} signatures...

Marketplaces partenaires

Un accélérateur de ventes en ligne via une visibilité maximisée sur des sites à fort trafic

La gamme Valbiotis[®]PLUS commercialisée sur le site Yves Rocher France depuis le 6 janvier 2025



Référencement mutuelles

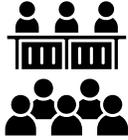
Un double levier : remboursement des produits Valbiotis et communication auprès des adhérents-patients des complémentaires santé

Remboursement des produits Valbiotis[®] pour les adhérents Asetys depuis le 7 janvier 2025



Une visibilité maximisée grâce à une communication ciblée

Auprès des professionnels de santé



CONGRÈS/COMMUNICATION MÉDICALE ET SCIENTIFIQUE

À date, 50+ communications dans
les plus grands congrès scientifiques

10+ publications dans des revues scientifiques
internationales

**2025 : 6 communications et événements
déjà programmés**

EASD

**American
Diabetes
Association**

JESFC 2024



FORMATION

2 000 sessions
programmées en 2025

Webinaires

Soirées de formation

Lancement d'outils facilitant le conseil
en pharmacies/cabinets médicaux



Une visibilité maximisée grâce à une communication ciblée

Auprès du grand public



Un *storytelling* puissant
autour de notre mission
et de notre différenciation



Une communication et un
marketing digital impactant
auprès du grand public



Un plan média
B2B et B2C



Un plan Relations Publiques
pour une stratégie d'influence
et des ambassadeurs de marque



Une communication engagée
autour de nos enjeux RSE

Une visibilité maximisée grâce à une communication ciblée



Les Echos investir

Hypercholestérolémie, le complémentaire alimentaire de Valbiotis bientôt disponible sur le marché français

Le Lipidrive de Valbiotis sera disponible dès le mois prochain. Les Français seront les premiers à pouvoir le tester, avant une potentielle commercialisation à l'international.

Le laboratoire français Valbiotis exploite tout le potentiel du végétal

Publié le 09 novembre 2024 à 09h00



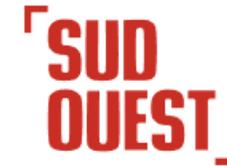
Par La rédaction

Valbiotis, laboratoire de biotechnologie français, repousse les limites des maladies métaboliques et cardiovasculaires grâce au végétal

VALBIOTIS CHOLESTÉROL CONTRÔLÉ

Fruit de 10 ans de recherche, Valbiotis^{PRO} Cholestérol est un complément alimentaire qui propose une approche multicomplémentaire et préventive pour réguler le métabolisme lipidique et le cholestérol. Il contient Lipidrive[®], une formule brevetée et cliniquement testée, à base de 5 extraits végétaux avec l'artichaut qui maintient des niveaux normaux de lipides sanguins dont le cholestérol total.

Valbiotis^{PRO} Cholestérol, 180 gélules, 39,95€, en pharmacie et sur www.valbiotis-healthcare.com



La Rochelle : Valbiotis lance la vente de son complément alimentaire anti-cholestérol



Comprendre pour agir

Prédiabète : et si une substance active végétale était efficace ?

Par Geneviève Andrianaly

Après avoir pris une combinaison de cinq extraits de plantes, en complément de mesures hygiéno-diététiques, des patientes prédiabétiques et diabétiques de type 2 de stade précoce ont présenté une réduction de la glycémie à jeun.

International : des opportunités à saisir

Zones géographiques prioritaires pour la commercialisation des Valbiotis[®]PRO :

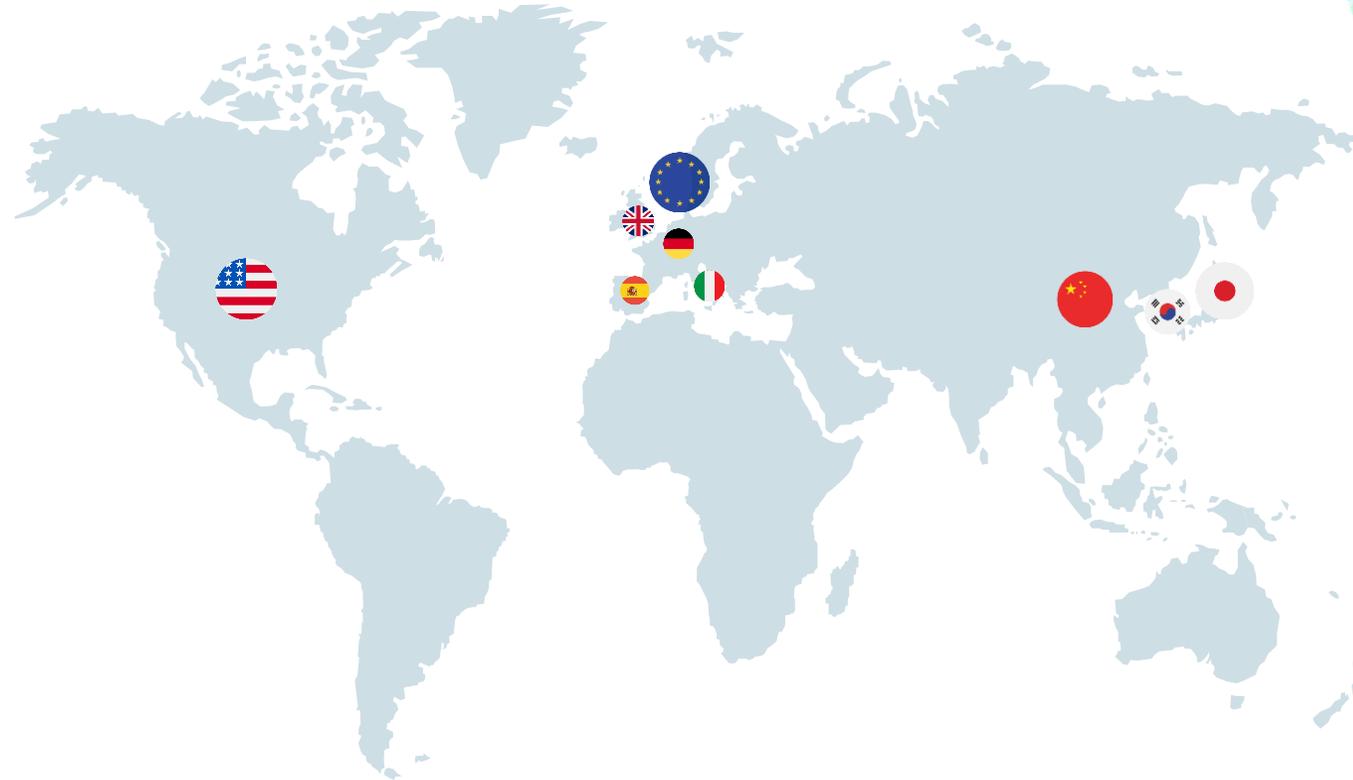
Europe

Royaume-Uni, Allemagne, Italie, Espagne

États-Unis

Asie

Chine, Corée du Sud, Japon



Une approche opportuniste sur les zones non-prioritaires

International : des opportunités à saisir

3 modèles de commercialisation...

Modèle prioritaire

- **Partenariat « full-agency »**
Accord de distribution exclusif par pays
Forte expertise locale du partenaire : réglementaire, marketing, ventes
Commercialisation rapide

Modèle alternatif

- **Out-licencing**
Commercialisation globale ou régionale sous marque blanche

Modèle parallèle

- **E-partenaires**
Commercialisation en direct via des plateformes B2C
Investissements initiaux (marketing), potentiellement générateurs de marge supérieure

... et de profils partenaires préférentiels

- **Grands laboratoires nationaux**



- **Acteurs globaux de la santé ou nutrition**



- **Plateformes ou marketplaces**



Une mise sur le marché rapide (6-18 mois) à compter de la signature de l'accord

Un engagement historique en faveur de la Responsabilité Sociétale des Entreprises

Valbiotis se positionne comme une entreprise résolument engagée dans la promotion d'un avenir plus responsable, éthique et durable.

Cet engagement va au-delà de notre mission initiale centrée sur la réduction de l'impact des maladies métaboliques et cardiovasculaires sur des millions de personnes à risque dans le monde.

Des engagements structurants pour le développement de l'Entreprise

Une démarche RSE labellisée LUCIE 26000 depuis juin 2024



Sous la direction d'un comité de pilotage spécifique rattaché au CEO

Cette démarche nous engage à contribuer aux enjeux de développement durable, et à intégrer à l'ensemble de nos activités une maîtrise des risques liés aux enjeux sociaux, environnementaux et économiques. Nous nous engageons à agir dans un premier temps sur ces enjeux jugés essentiels :

- **Respecter les droits des personnes et favoriser les relations et conditions de travail responsables**
- **Réduire l'impact de nos activités sur l'environnement**
- **Développer l'éthique dans nos relations d'affaires**
- **Viser le développement local et l'intérêt général**

Manifeste engagé pour un futur durable

Valbiotis Healthcare a rejoint en 2023 la communauté du Coq Vert



Communauté de dirigeants et de dirigeantes convaincus de la nécessité d'agir et déjà engagés dans la transition écologique et énergétique. Lancée par Bpifrance, en partenariat avec l'ADEME et le ministère de la Transition écologique, cette communauté a vocation à favoriser le partage d'expertise.

Un engagement historique en faveur de la Responsabilité Sociétale des Entreprises

Gouvernance responsable

- Une gouvernance engagée et responsable
- Une démarche RSE labellisée Lucie 26000
- Une maîtrise des risques sociaux, environnementaux et économiques
- Un plan d'actions RSE contribuant aux enjeux de développement durable

1
comité de
Pilotage RSE

6
référents
RSE

1
charte
RSE

1
code
éthique

Engagement sociétal

- Prévenir et traiter les premiers stades des troubles métaboliques et cardiovasculaires et les problématiques de santé au quotidien
- Garantir la sécurité, la qualité et la conformité de nos produits
- Contribuer au développement socio-économique de nos territoires d'implantation

17
produits déjà
disponibles sur le
marché français

100%
des produits soumis
à des contrôles
qualité rigoureux

100%
des produits conçus
et développés
en France

Partenariats
scientifiques avec
les universités
locales

Engagement environnemental

- Écoconcevoir les emballages de nos produits
- Sensibiliser nos équipes aux enjeux environnementaux
- Mettre en œuvre un plan d'actions pour réduire nos impacts environnementaux

26% de notre
flotte de véhicules
hybrides ou
électrique

Doypacks
entièrement
recyclables

Démarche
d'écoconception
pour **100%** de
nos produits

7
actions de
sensibilisation
aux écogestes
en 2024

2 campagnes de
valorisation des
déchets
électroniques et
électronique en
2024

Engagement social

- Assurer l'égalité des chances, favoriser la diversité et l'inclusion
- Promouvoir un comportement éthique
- Former et sensibiliser nos employés
- Promouvoir un environnement de travail sûr

+ de 50%
de femmes dans
nos effectifs

Sensibilisation
de **100%**
des salariés à nos
principes éthiques

Parcours
d'intégration
pour **100%**
des nouveaux
arrivant

30% salariés
formés en 2024
218 heures
de formation

5/ Valbiotis[®]PRO Cholestérol

Bilan d'étape d'un lancement réussi





Nos compléments

Valbiotis associe le potentiel de la nature à la rigueur de la science pour vous aider à retrouver équilibre et vitalité au quotidien.

21 produits



★★★★★ 4.6 / 5 - 80 avis

Valbiotis[®] Pro Cholestérol

Sa formule active et végétale brevetée contribue au maintien des niveaux normaux de lipides sanguins, dont le cholestérol total.



★★★★★ 4.7 / 5 - 7 avis

Duo Valbiotis[®] Pro Cholestérol & Valbiotis[®] Plus Oméga-3

Le duo synergique de Valbiotis pour une santé cardiovasculaire optimale.



★★★★★ 5 / 5 - 1 avis

Duo Valbiotis[®] Pro Cholestérol & Valbiotis[®] Plus Antioxydant

Un duo pour lutter contre le stress oxydatif et réguler l'hypercholestérolémie.



★★★★★ 5 / 5 - 1 avis

Duo Valbiotis[®] Pro Cholestérol & Valbiotis[®] Plus Vitamine D3

Un duo pour réguler le LDL-Cholestérol et les déficiences en Vitamine D.

Un accueil très favorable des professionnels de santé...

« Depuis que je recommande à mes patients les produits Valbiotis dans la gestion du cholestérol, j'ai constaté des résultats très positifs sur leur bilan santé. Les bilans trimestriels montrent une nette amélioration des taux de cholestérol. Les patients sont satisfaits par les effets de ces traitements naturels bien tolérés et sans effets secondaires notables. Je suis ravi de pouvoir proposer une solution complémentaire qui participe activement à la prise en charge du cholestérol de mes patients. »

Dr Anca Canciu, médecin généraliste - Mulhouse (68)

« Nous avons choisi de référencer Valbiotis^{PRO} Cholestérol car c'est un complément alimentaire recommandé et prescrit par les médecins généralistes. Valbiotis^{PRO} Cholestérol nous a séduits par sa formulation végétale et sans levure de riz rouge donc sans effet secondaire, et surtout testé cliniquement. Valbiotis^{PRO} Cholestérol est très bien toléré par nos clients, qui sont ravis et poursuivent leur cure de Valbiotis^{PRO} Cholestérol jusqu'à leur prochain bilan lipidique. »

Pharmacie – Les Sables d'Olonnes

« J'ai choisi Valbiotis^{PRO} Cholestérol pour avoir une alternative aux statines pour les patients réticents avec une meilleure sensibilisation aux mesures hygiéno-diététiques. De ce fait les résultats sont plutôt satisfaisants, la tolérance est bonne. »

Dr Véronique Muzelle, médecin généraliste - Blacé (69)

« Ce qui nous a séduit : produit naturel sans statine mais surtout avec études cliniques. Retour client : favorable car sont à la recherche de produit sans statine, naturelle ou pas. Points positifs : pas d'effets secondaires, efficacité démontrée même à 3 comprimés par jour. »

Pharmacie Verte – Nantes

« Une alternative aux intolérances aux statines et refus des patients vis-à-vis des statines. »

Dr Alphonse Heiligenstein, médecin généraliste - Oberhergheim (68)

... et des patients⁽¹⁾

Avis clients de Valbiotis Healthcare

4.7 / 5



Calculé à partir de 126 avis obtenus sur les 12 derniers mois
126 avis depuis le 08/06/2024

★★★★★ 5/5

Tout est bien expliqué livraison rapide. J'ai appelé pour des renseignements complémentaires personne très compétente à l'écoute . Pour les résultats dans trois mois prise de sang .

Avis du 12/12/2024, suite à une expérience du 13/11/2024 par **CHRISTINE R.**

★★★★★ 5/5

Semble être un très bon produit. Naturel et efficace. Ai pris cure de 6 mois, donc on verra les effets à plus long terme. Mais déjà un effet constaté après 1 mois.

Avis du 04/10/2024, suite à une expérience du 18/09/2024 par **LAURENT G.**

★★★★★ 5/5

Produit d'une grande qualité.
Baisse de cholestérol de près de 20% après 3 mois de cure en ce qui me concerne.

Cet avis vous a été utile ? Oui(7) Non(1) [Signaler](#)

Avis du 17/10/2024, suite à une expérience du 25/09/2024 par **Nicole M.**

★★★★★ 5/5

Produit à la hauteur de son efficacité
Résultats très positifs à la baisse du cholestérol. Bien meilleur que la levure De riz rouge qui n'a été d'aucune efficacité...pour moi .je recommande vivement

Cet avis vous a été utile ? Oui(2) Non(0) [Signaler](#)

Avis du 28/09/2024, suite à une expérience du 12/09/2024 par **Claudine A.**

(1) Avis vérifiés

Déjà référencés auprès des deux logiciels de prescription

VALBIOTIS PRO CHOLESTEROL gél

COMMERCIALISÉ

Classification paramédicale VIDAL

Diététique, régime et nutrition > Compléments alimentaires > Circulation et coeur > Coeur et artères

Sommaire

FORMES et PRÉSENTATIONS

COMPOSITION

PROPRIÉTÉS et ALLÉGATIONS

CONSEILS D'UTILISATION

PRÉCAUTIONS D'EMPLOI

FERTILITÉ/GROSSESSE/ALLAITEM

Données administratives



Formes et présentations

Gélule : Piluliers de 42 (EAN 3770031867091) et de 180 (EAN 3770031867084).

Composition

Extrait de feuilles d'artichaut (*Cynara scolymus* L.) ; extrait de feuilles d'olivier (*Olea europaea* L.) ; extrait de parties aériennes de *Chrysanthellum* (*Chrysanthellum indicum* subsp. *afroamericanum* B.L. Turner) ; extrait de fruits de goji (*Lycium barbarum* L.) ; gélule d'origine végétale ; anti-agglomérant : stéarate de magnésium ; extrait de fruits de poivre noir (*Piper nigrum* L.).

Sans colorant, sans gluten, sans lactose, sans allergène, sans conservateur.

Analyse nutritionnelle	Pour 3 gélules	Pour 6 gélules
Extrait d'artichaut	1112 mg	2224 mg
Extrait d'olivier	704 mg	1408 mg
Extrait de chrysanthellum	404 mg	808 mg
Extrait de goji	276 mg	552 mg
Extrait de poivre noir	1,5 mg	3 mg

Propriétés et allégations

Complément alimentaire à base de 5 extraits de plantes (formule brevetée Lipidrive[®]).
L'extrait d'artichaut contribue à des niveaux normaux de lipides sanguins, dont le cholestérol total.



VALBIOTIS PRO CHOLESTÉROL - Gélule, complément alimentaire à base de 5 extraits de plantes. - bt 180



Description

Complément alimentaire sous forme de gélules à base de plantes. Formule brevetée Lipidrive[®] aux 5 extraits de plantes (feuille d'artichaut, feuille d'olivier, baie de goji, poivre noir, chrysanthellum). Sans levure de riz rouge. Sans colorant, sans gluten, sans lactose, sans allergène, sans conservateur.
- L'extrait d'artichaut maintient des niveaux normaux de lipides sanguins, dont le cholestérol total.
Conditionnement : pilulier 180 gélules.

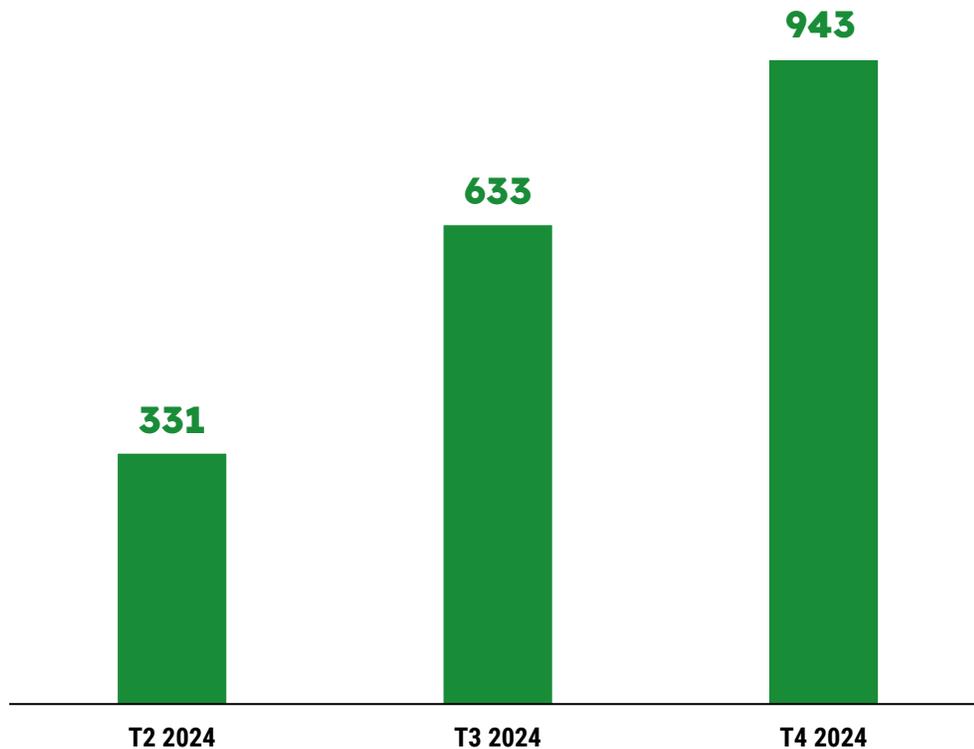
Utilisations

Maintien des niveaux normaux de lipides sanguins, dont le cholestérol total. Adulte.

Précautions d'emploi

Des premiers indicateurs positifs

Nombre de commandes Pharmacie et Web



En décembre 2024



48%
Réassorts
en pharmacie



45%
Recommandes
des clients Web



71,9€ ht
Panier moyen
des clients Web

Sur 2024, un chiffre d'affaires cumulé de l'ordre de 175 000 €*

*données internes
non-auditées

6/ AMBITIONS 2030

Chiffre d'affaires > 25 M€ en 2027 (assorti d'un EBITDA positif) et > 100 M€ en 2030

Nos ambitions 2027

Chiffre d'affaires

> à 25 M€

Un EBITDA
en territoire positif

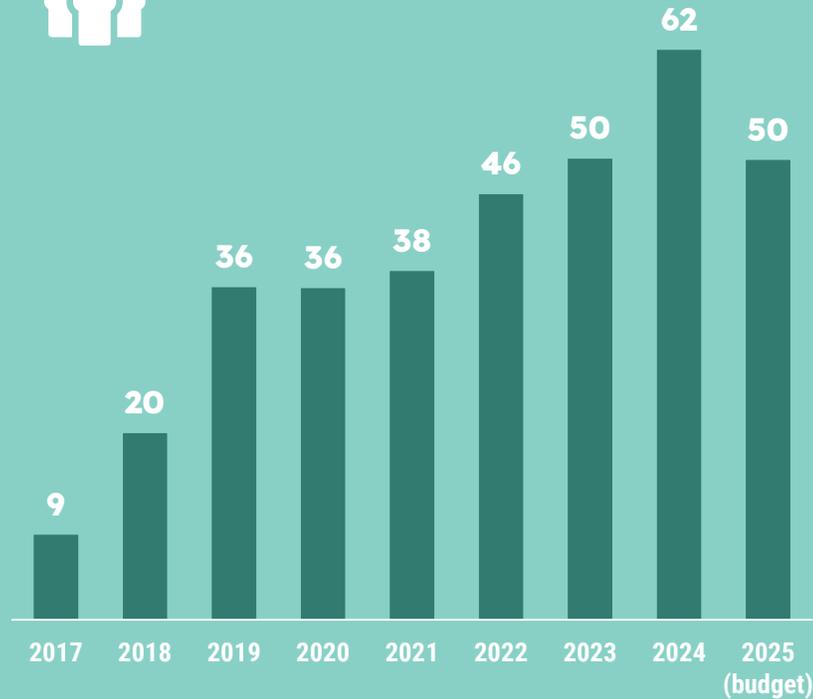
sur le périmètre français



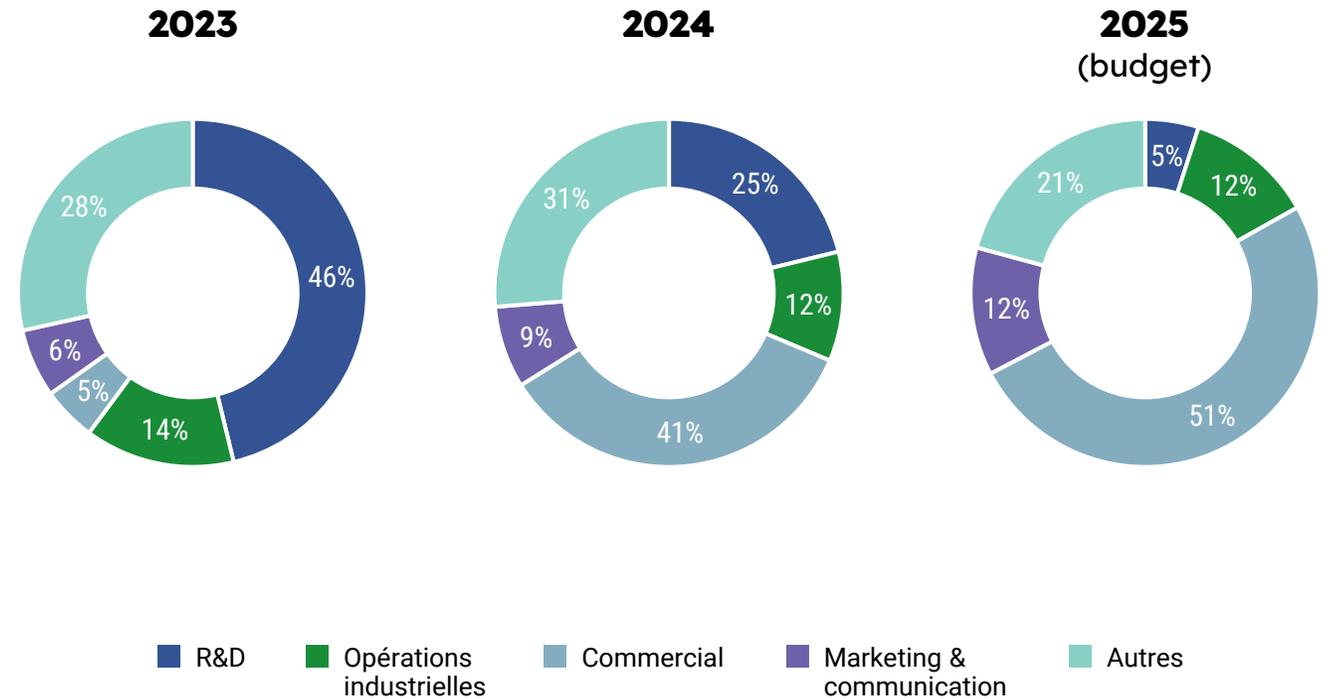
**Avec un potentiel de révision
en hausse en fonction des revenus
qui pourraient être générés par les
partenariats à l'international**

Une organisation désormais focalisée sur la commercialisation

Évolution des effectifs de Valbiotis



Répartition des effectifs par fonction (ETP moyen)



Une structure de coûts reflétant le passage d'une biotech à une société commerciale

Forte diminution des dépenses R&D dès 2025

Baisse des coûts fixes de 50% à partir de 2025 (loyers, frais de personnel)



- Une structure de charges orientée « business » après une phase intense d'investissements R&D
- Un niveau de ressources en mesure d'absorber la croissance du chiffre d'affaires sans investissements additionnels significatifs

Une structure de coûts (Opex) d'environ 10 M€ budgétés en 2025 vs. 15 M€ estimés sur 2024⁽¹⁾

(1) OPEX en french GAAP ; données non-auditées



Notre feuille de route en France / B2B



Stratégie

- Début de la commercialisation
- Mise en œuvre de la stratégie multicanal
- Déploiement de la stratégie multicanal (Visites médicales/pharmacies, comptes clés, mutuelles, formation, communication ciblée...)
- Accélération commerciale concentrée sur les TOP prescripteurs (médecins et pharmaciens)
- Élargissement du portefeuille produit
- Renforcement de la force de vente en France à 38 APM
- Élargissement de l'implantation nationale

KPI

Nombre de pharmacies clientes	263	5 000
Nombre de commandes	327	40 000
Références Valbiotis ^{@PRO}	1	4
Références Valbiotis ^{@PLUS}	0	20

Notre feuille de route en France / B2C



Stratégie

- Lancement du site Web
- Signature du 1^{er} e-partenariat (Yves Rocher)
- Mise en œuvre de la stratégie de référencement naturelle (SEO) et d'investissements média (Facebook, Google...)
- Intensification des investissements média et augmentation taux de transformation
- Focus sur les clients « repeaters »
- Développement notoriété par un plan de communication grand public
- Enrichissement du contenu (articles, conseil...)
- Élargissement du portefeuille
- Focus sur l'augmentation du panier moyen

KPI

Nombre de clients	1 039	20 000
Nombre de commandes	1 580	44 000
Panier moyen	71,2€ ht	86€ ht
Références Valbiotis ^{@PRO}	1	4
Références Valbiotis ^{@PLUS}	10	20

Nos ambitions 2030

Chiffre d'affaires

> 100 M€

dont au moins **30%** à l'international



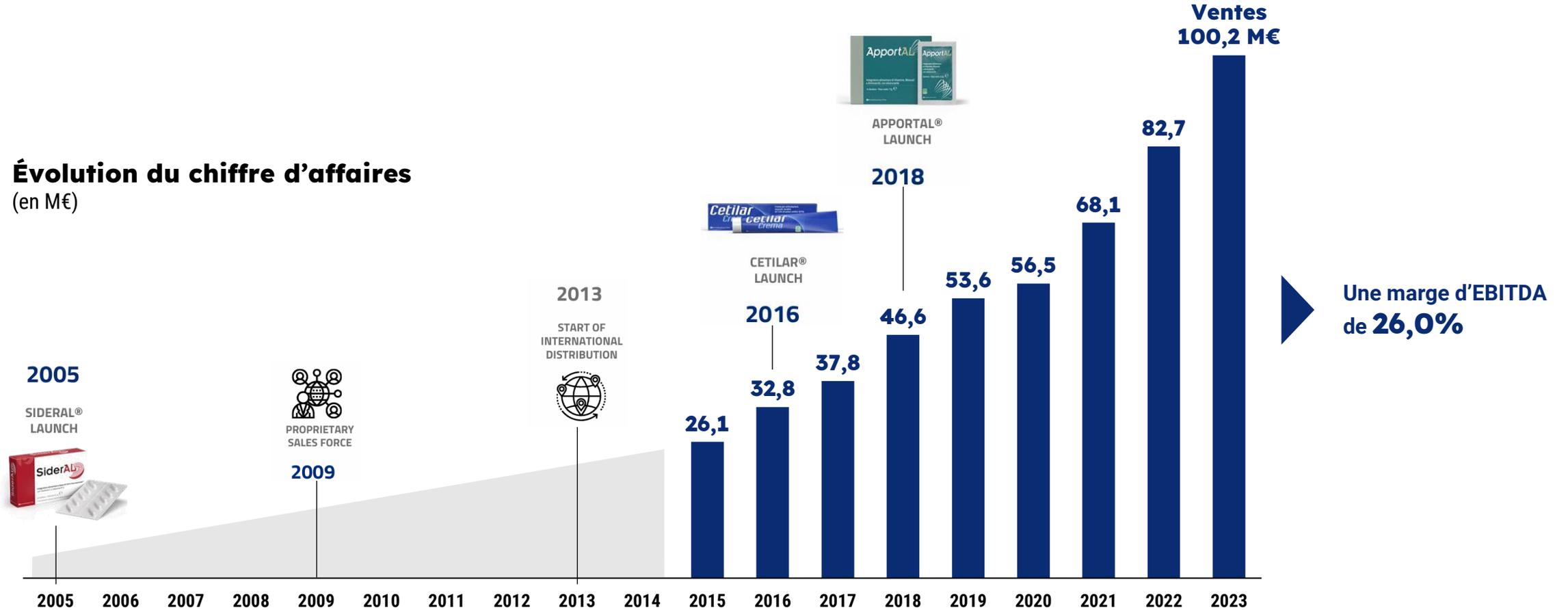
Marge d'EBITDA
dans une fourchette

de 25-30%

Étude de cas : Pharmanutra, un exemple à suivre !

503 M€ de capitalisation
(mi-janvier 2025)

Évolution du chiffre d'affaires (en M€)



Les raisons d'investir dans Valbiotis

Des atouts solides pour réussir le challenge d'une présence commerciale mondiale

1. Un newsflow court terme soutenu et positif alimenté par des lancements commerciaux au sein d'un portefeuille produits sans équivalent

- Un portefeuille de compléments santé contre les troubles métaboliques et cardiovasculaires cliniquement testés et brevetés
- A horizon six mois, un total de 3 produits Valbiotis@PRO sur le marché français
- Le premier lancement, Valbiotis@PRO Cholestérol, affiche d'excellents retours patients et une forte traction commerciale (implantation, référencement et récurrence des commandes)
- A l'international, des accords potentiels en vue de mises sur le marché en 6 à 18 mois

2. Une organisation déjà structurée et dimensionnée, en mesure d'accompagner une croissance significative du chiffre d'affaires

- Des produits en portefeuille ne nécessitant plus d'investissements R&D
- Un process industriel validé et doté d'une forte capacité de montée en volumes, sans capex ni embauches supplémentaires
- Une organisation en place autour d'équipes expérimentées et focalisées sur la commercialisation
- Les coûts associés à la transformation (biotech → société commerciale) ont été absorbés sur 2024

3. Une structure financière saine

- Une position de trésorerie de 11,6 M€ (au 31/12/2024, non-audité)
- Un faible endettement moyen/long terme (4,8 M€ à date) et des leviers de financements non dilutifs potentiels (dette bancaire, financement de BFR)
- Des déficits reportables de +/- 70 M€ (estimation à fin 2024, non auditée)

ANNEXES



Compte de résultat simplifié

Trésorerie : 11,6 M€

(au 31 décembre 2024, non-audité)

	30/06/2024	31/12/2023	31/12/2022
En milliers d'euros, IFRS			
Produits opérationnels			
Chiffre d'affaires	35	4 733	785
Autres produits	4 143	2 076	2 029
Total des produits	4 179	6 809	2 814
Charges opérationnelles			
Coût des ventes	(960)	(2 044)	
Recherche et Développement	(3 186)	(7 150)	(9 102)
Ventes et Marketing	(1 743)	(2 016)	(1 703)
Frais généraux	(1 403)	(2 161)	(1 651)
Charges/ Produits liées aux paiements en actions	(596)	(598)	(2 344)
Autres produits d'exploitation			14
Autres charges d'exploitation		(20)	(54)
Résultat courant opérationnel	(3 710)	(7 180)	(12 026)
Résultat courant avant impôts	(3 503)	(7 368)	(12 314)
Résultat net	(3 503)	(7 368)	(12 312)

Couverture par les analystes et répartition du capital

Portzamparc⁽¹⁾
Mohamed KAABOUNI

Invest Securities⁽¹⁾
Thibaut VOGLIMACCI-STEPHANOPOLI

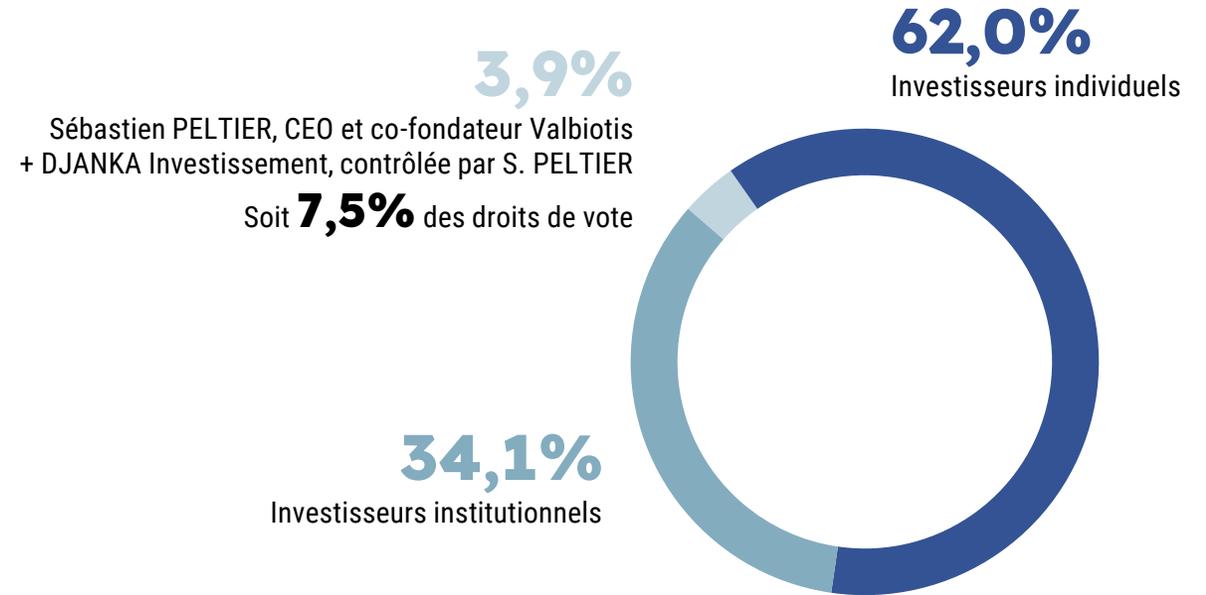
TP ICAP MIDCAP⁽¹⁾
Corentin MARTY



Indices

NEXT BIOTECH • EnterNext© PEA-PME 150

(1) Recherche sponsorisée



Source : TPI au 31/12/2024

The background of the image is a microscopic view of plant tissue, likely a cross-section of a stem or root. The cells are stained with a blue-green dye, highlighting their cell walls and internal structures. The tissue shows a complex arrangement of cells, with some larger, more rounded cells and many smaller, more elongated ones. The overall appearance is that of a dense, organized cellular structure.

valbiotis[®]