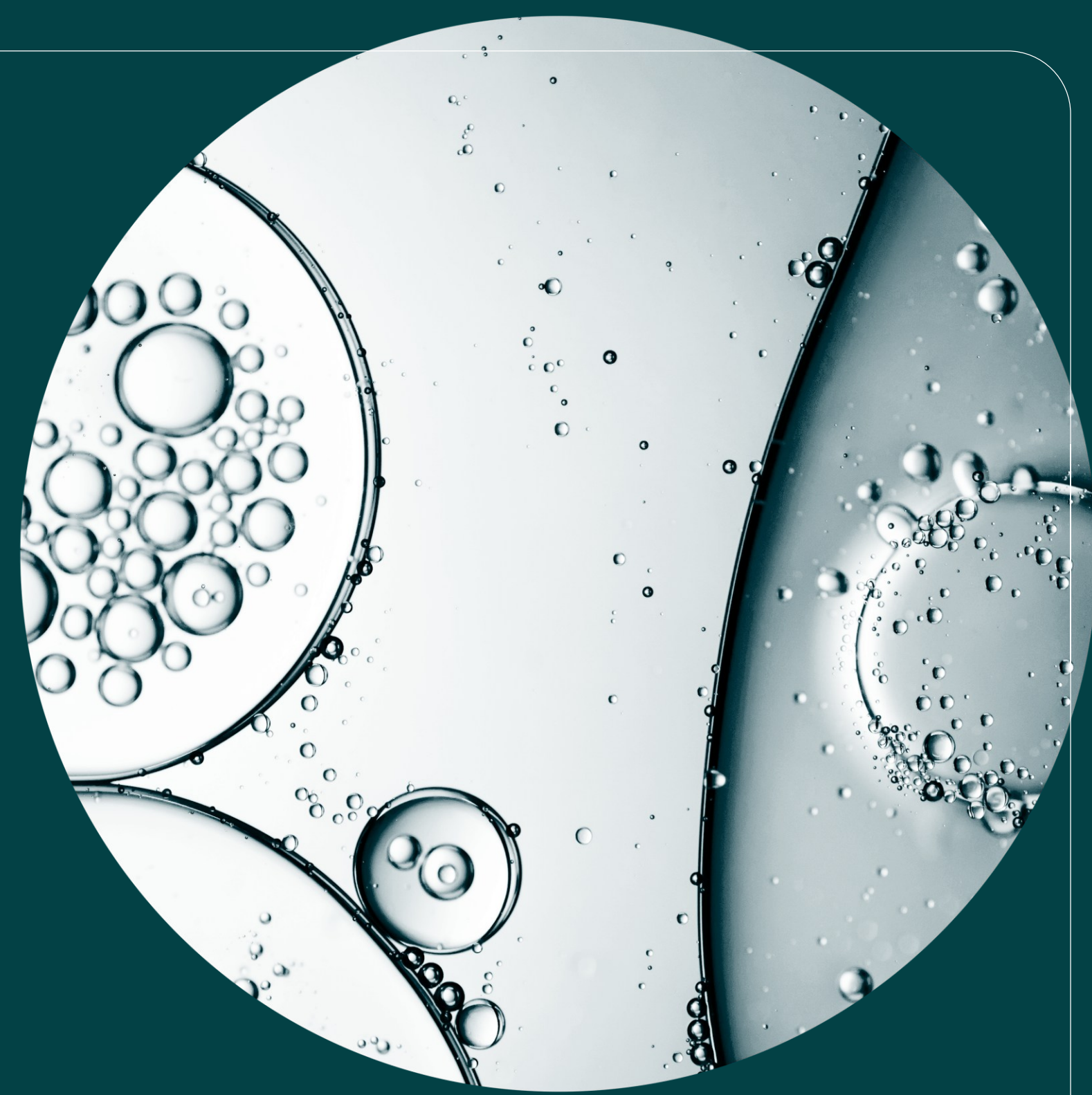




valbiotis[®]

LABORATOIRE
SCIENCE NATURE SANTÉ





UN FUTUR LEADER FRANCAIS DU COMPLEMENT SANTE NATUREL CLINIQUEMENT TESTE

V[•] SOMMAIRE

1. PROFIL

Laboratoire français passé de R&D à la commercialisation de complément santé naturel cliniquement testés

2. PROPOSITION DE VALEUR

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

3. MARCHES

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

4. STRATEGIES

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

5. UN MODELE EN PLACE A FORT POTENTIEL DE CROISSANCE

Infrastructures & capacités

6. PERSPECTIVES & AMBITION 2030

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





1. PROFIL

Laboratoire français passé de R&D à la commercialisation de complément santé naturel cliniquement testés

Notre mission

Offrir aux professionnels de santé et patients des compléments santé naturels cliniquement testés afin de prendre en charge les **premiers stades des déséquilibres cardiométaboliques** leurs signes associés et adresser les problématiques de santé au quotidien.

Cholestérol

Syndrome métabolique

Pression artérielle

**Maladie métabolique du foie
(MASLD)**





NOTRE HISTOIRE:

10 ANS DE RECHERCHES SCIENTIFIQUES ET CLINIQUES

Création de
Valbiotis®

Résultats positifs de **la première étude clinique** chez l'Homme – Totum 63 - Phase I/II

2014

2016

Résultats positifs de **l'étude de Phase II HEART sur LIPIDRIVE®** contre l'hypercholestérolémie

2022

Présentation aux congrès ADA et EASD et lancement de **deux labcom** : MIMETiv et PHYTOMAR'INNOV

1^{er} lancement en France avec **ValbiotisPro® CHOLESTÉROL**, complément alimentaire pour le cholestérol

Lancement de la gamme **Valbiotis Plus®** pour la santé du quotidien

2024

2015

Développement de **Totum 63** : Premières études et dépôt du brevet



2021

Obtention de la certification ISO 9001 pour l'ensemble des activités

2023

Résultats positifs de l'étude **REVERSE IT phase II/III** sur Totum 63

2025

ValbiotisPro® SANTÉ MÉTABOLIQUE, complément alimentaire pour la glycémie et les paramètres du syndrome métabolique

ValbiotisPro® CARDIO-CIRCULATION, complément alimentaire pour la pression artérielle, la santé cardiovasculaire et le confort circulatoire.



47
collaborateurs



Siège social en France, à Périgny (17)
Une Chaire universitaire à Québec (Canada) au sein de l'université Laval (IUCPQ-ULaval)



4 substances actives brevetées dans au moins 61 pays



Label RSE Lucie 26000 obtenu en 2024

V.

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 les déséquilibres cardiométaboliques

Développement clinique

2014

2024

Commercialisation en France...

Lipidrive®

Anciennement TOTUM•070
Hypercholestérolémie

Étude de Phase II/III
HEART 2

Achevé
(janvier 2025)



Mai 2024

**TOTUM•63**

Syndrome métabolique

Étude de Phase II/III
REVERSE IT

Achevé
(mai 2023)



Février 2025

**Tensodrive®**

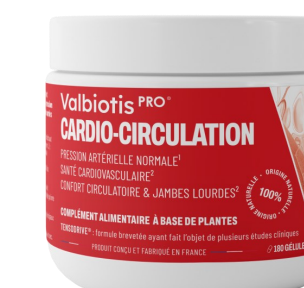
Hypertension artérielle

Étude de Phase II/III
INSIGHT

Achevé
(octobre 2024)



Juin 2025

**TOTUM•448**

MASLD (maladies
métaboliques du foie)

Étude Clinique via
une chaire de recherche

En cours

2026

Avec un potentiel démultiplicateur
à l'international



Valbiotis Plus une gamme pour la santé du quotidien et les signes associés aux troubles cardiométaboliques

Formulées à partir d'actifs justement sélectionnés et dosés, cette gamme repose sur une bibliographie solide, avec des **preuves d'efficacité et de sécurité largement validées dans la littérature scientifique.**

Sérénité

Multivitamines

Sommeil

Collagène

Oméga

Magnésium



Des produits Valbiotis®PLUS
accessibles sur www.valbiotis.com et en pharmacie

2. PROPOSITION DE VALEUR VALBIOTIS

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

- La recherche & développement
- Une dynamique d'avenir

V. UNE R&D SOUTENUE PAR DES EXPERTS, DES RÉSULTATS RECONNUS PAR LES SOCIÉTÉS SAVANTES INTERNATIONALES

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



Bruno GUIGAS

PhD - Associate Prof.
Centre médical de l'Université
de Leiden



Thierry MAUGARD

PhD, PU La Rochelle
Université

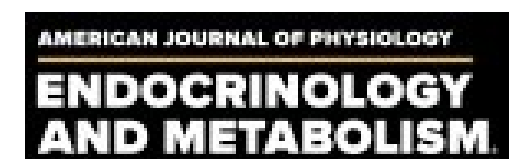


André MARETTE

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

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

Plus de 55 sélections par les congrès scientifiques
depuis 2016, dont :



14 publications scientifiques dans des revues internationales à comité
de lecture depuis 2021

V • DU CHAMP JUSQU'AU PATIENT : L'EXCELLENCE SCIENTIFIQUE AU CŒUR DU MODÈLE Valbiotis®

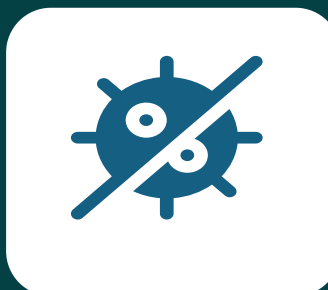
Les LabCom :

Partenaires
de recherche



Le LabCom MIMETiv

Partenariat avec l'**Université Clermont-Auvergne** et l'**INRAE**, visant à transformer la compréhension des troubles cardio métaboliques à travers l'étude du microbiote intestinal. Ce laboratoire commun associe l'expertise de Valbiotis® dans le développement de solutions innovantes pour maintenir la santé métabolique.



Le LabCom PHYTOMAR'INNOV avec l'Université de la Rochelle et le CNRS

Le **Laboratoire Commun PHYTOMAR'INNOV** vise la création durable d'un laboratoire d'excellence pour l'éco-conception de principes actifs innovants, composés de molécules issues de ressources marines algales et végétales, permettant la conception de produits pour le renforcement des défenses immunitaires contre les agents viraux et bactériens.



4 produits bénéficiant d'un haut niveau de preuves cliniques



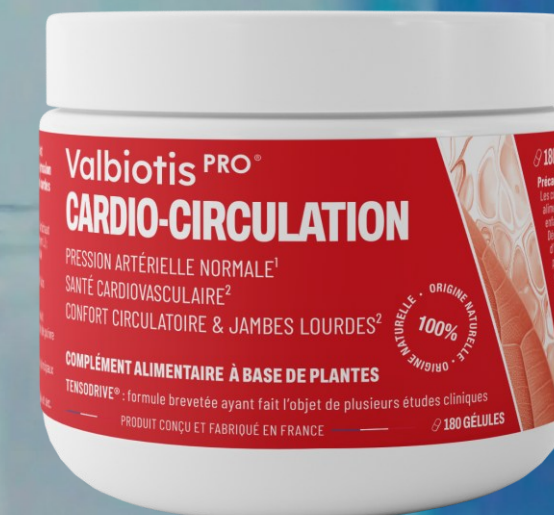
LIPIDRIVE® (Valbiotis^{PRO}® Cholestérol)

4 études cliniques
d'efficacité sur 330 sujets
18 communications
congrès
4 publications scientifiques



TOTUM•63 (Valbiotis^{PRO}® Santé)

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



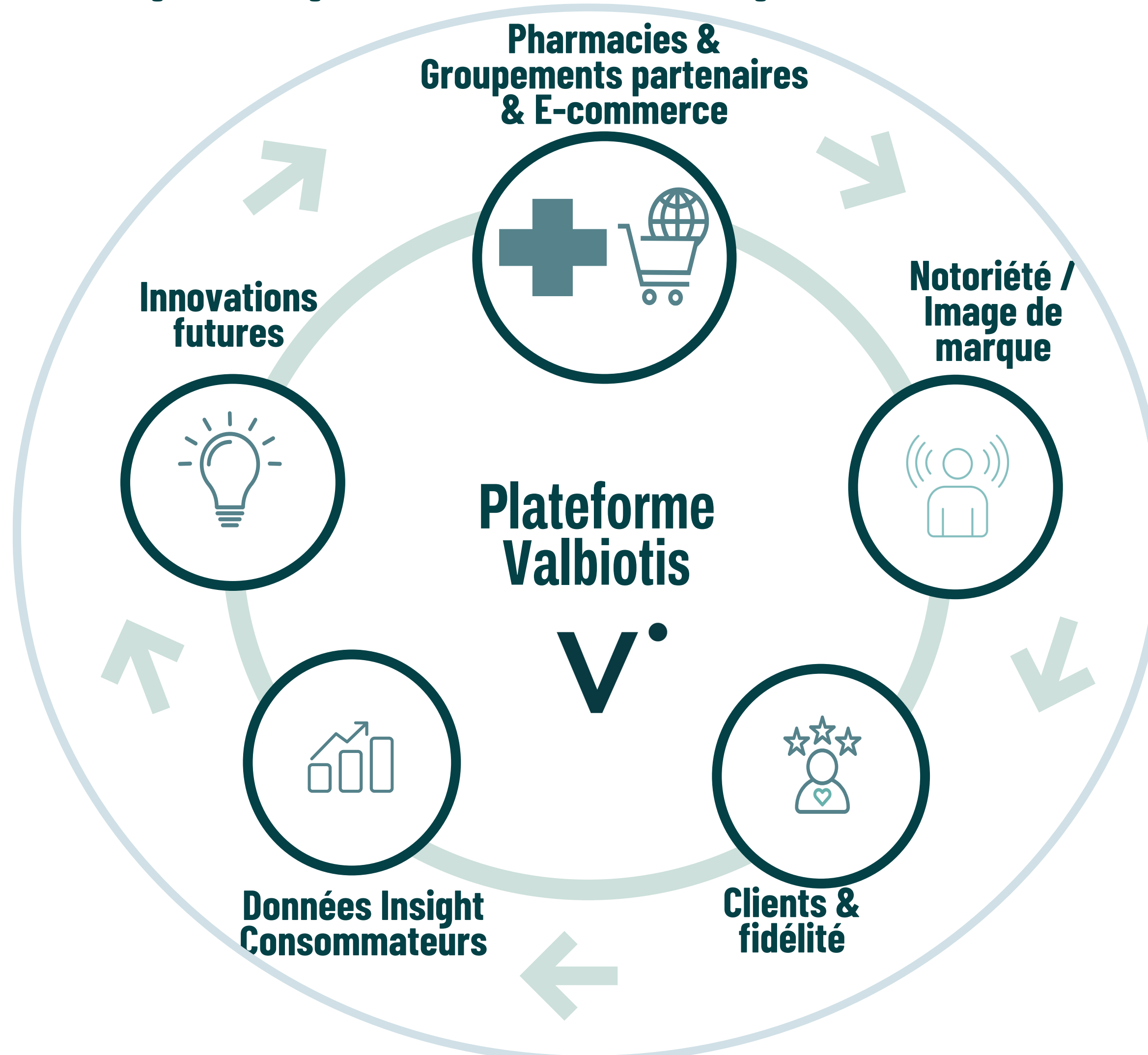
TENSODRIVE® (Valbiotis^{PRO}® Cardio-circulation)

2 études cliniques
420 personnes
Brevets France
et international
11 communications congrès
et 1 publication scientifique

TOTUM•448

1 étude clinique
Brevets France
et international
8 communications
dans les congrès et 2
publications scientifiques

Une dynamique opérationnelle pérenne, intégrée et évolutive



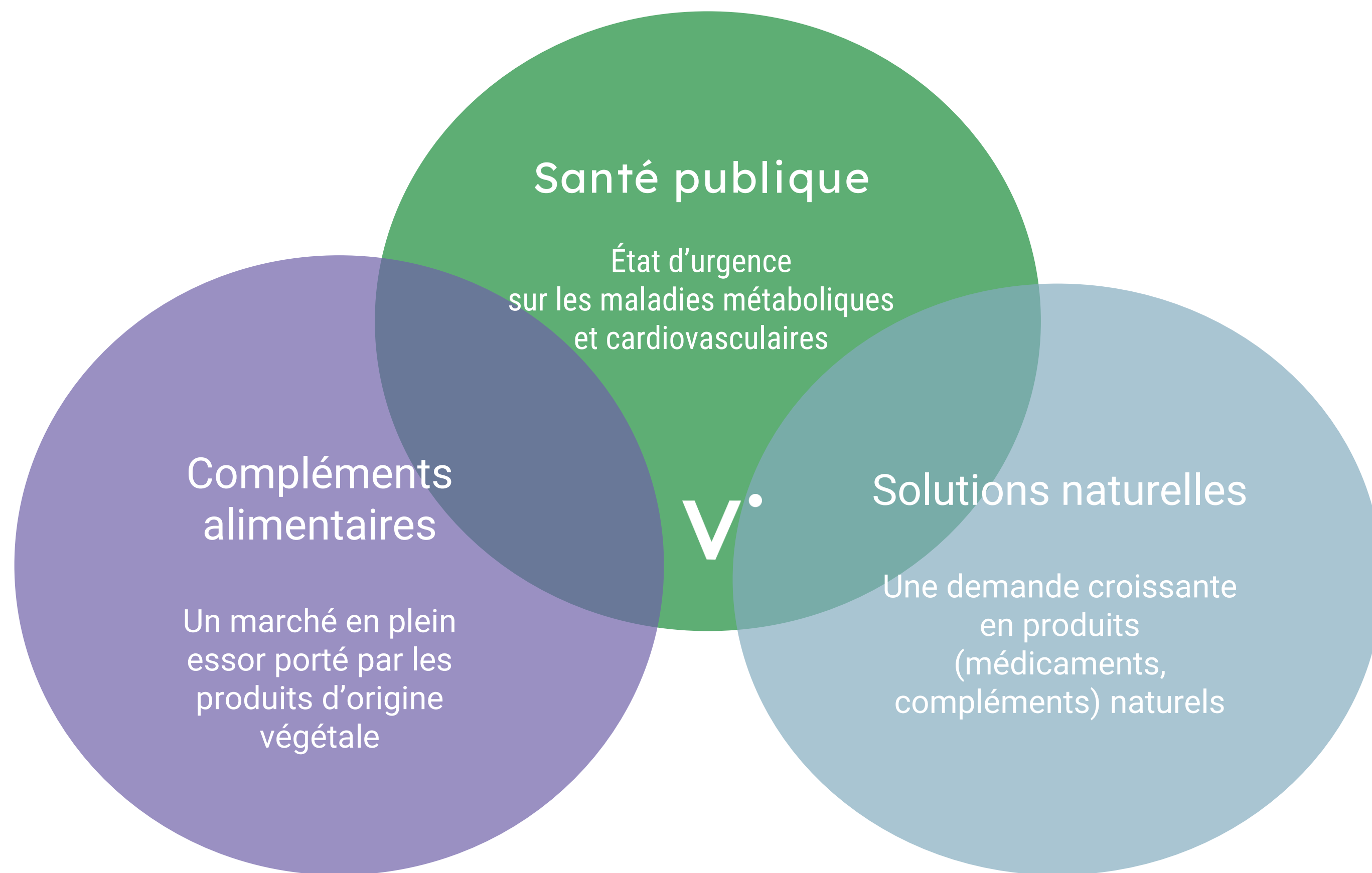
De la pharmacie ou digital, de la relation client à la fidélisation –
un moteur intégré qui construit la performance d'aujourd'hui et prépare les innovations de demain

3. MARCHÉ

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



Marchés : au carrefour de trois tendances structurellement porteuses



Déséquilibres cardiométaboliques : des besoins considérables à adresser

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

Cholestérol LDL

14% des adultes

770

millions

d'adultes avec une élévation
légère à modérée
du LDL cholestérol¹

Lipidrive®

Anciennement
TOTUM•070

Facteur de risque
cardiovasculaire
(athérosclérose)

Prédiabète/santé
métabolique
1 adulte sur 8

635

millions

d'adultes avec une intolérance au
glucose et plus d'1 milliard avec
syndrome métabolique²

TOTUM•63

État à haut risque
de diabète de type 2

Hypertension
artérielle
38% des adultes

2000

millions

d'adultes avec une élévation
modérée de la pression
artérielle³

Tensodrive

Premier facteur
de risque cardiovasculaire
mondial

Maladie métabolique
du foie (MASLD⁽¹⁾,
anciennement NAFLD)
sans MASH
24% des adultes

950

millions

d'adultes avec une
MASLD⁽¹⁾ sans MASH

TOTUM•448⁴

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

1. Etude de Ballena-Caicedo et al., Journal of Health, Population and Nutrition 202

2. ATLAS IDF 2024 et Saklayen et al. Current hypertension reports 2018

3. 3. Guo et al., Cardiovasc J Afr 2012

4. Feng et al., JHEP reports 2025 et Huang et al., Internal and Emergency Medicine 2025



Le cholestérol, la santé métabolique et la pression artérielle en France

1 Français adulte / 2

en hypercholestérolémie
légère à modérée

Valbiotis®^{PRO} Cholestérol
(Lipidrive®)

6,3 millions de Français

en situation de prédiabète

Valbiotis®^{PRO} Santé métabolique
(TOTUM•63)

6,9 millions de Français

avec une pression
artérielle normale-haute

Valbiotis®^{PRO} Cardio Circulation
(Tensodrive®)



Des déséquilibres fonctionnels à fort impact sur la santé globale et cardiométabolique

Populations concernées en France

Stress & anxiété

59% des Français se déclarent stressés¹

Sommeil

45% des Français déclarent souffrir d'au moins un trouble du sommeil²

Fatigue

59% des Français se disent fatigués³

Déficit micronutritionnel

3/4 des Français souffrent de déficit en magnésium⁴

95% de la population est concernée par un déficit en Oméga⁵

1. Sondage OpinionWay pour la Fondation Ramsay Générale de Santé, 2025
2. Feuille de route interministérielle en faveur du sommeil de qualité – 2025/2026
3. *Comment les Français font face à la fatigue et au manque de tonus* », Panel Healthcare – Kantar France, 2025
4. Dietary magnesium intake in a French adult population, P. Galan and al, étude SU.VI.MAX. Décembre 1997
5. INCA/INCA2

V • 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



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)

4. STRATEGIE

Assoir la marque Valbiotis en France

Déploiement de la marque Valbiotis en Asie au travers d'un partenariat stratégique majeur

Intensifier le développement de la marque à l'international



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



**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



**Romane
CARIOU**

Responsable des
affaires juridiques



Déploiement commercial en France :

4 facteurs de réussite pour une croissance solide et durable

1. Capacité de production

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

2. Portefeuille produits

Une gamme Valbiotis[®]PRO à haute valeur scientifique sans équivalent sur le marché pour les déséquilibres cardiométaboliques

Une gamme Valbiotis[®]PLUS pour la santé du quotidien et les signes associés aux déséquilibres cardiométaboliques plus grand nombre,

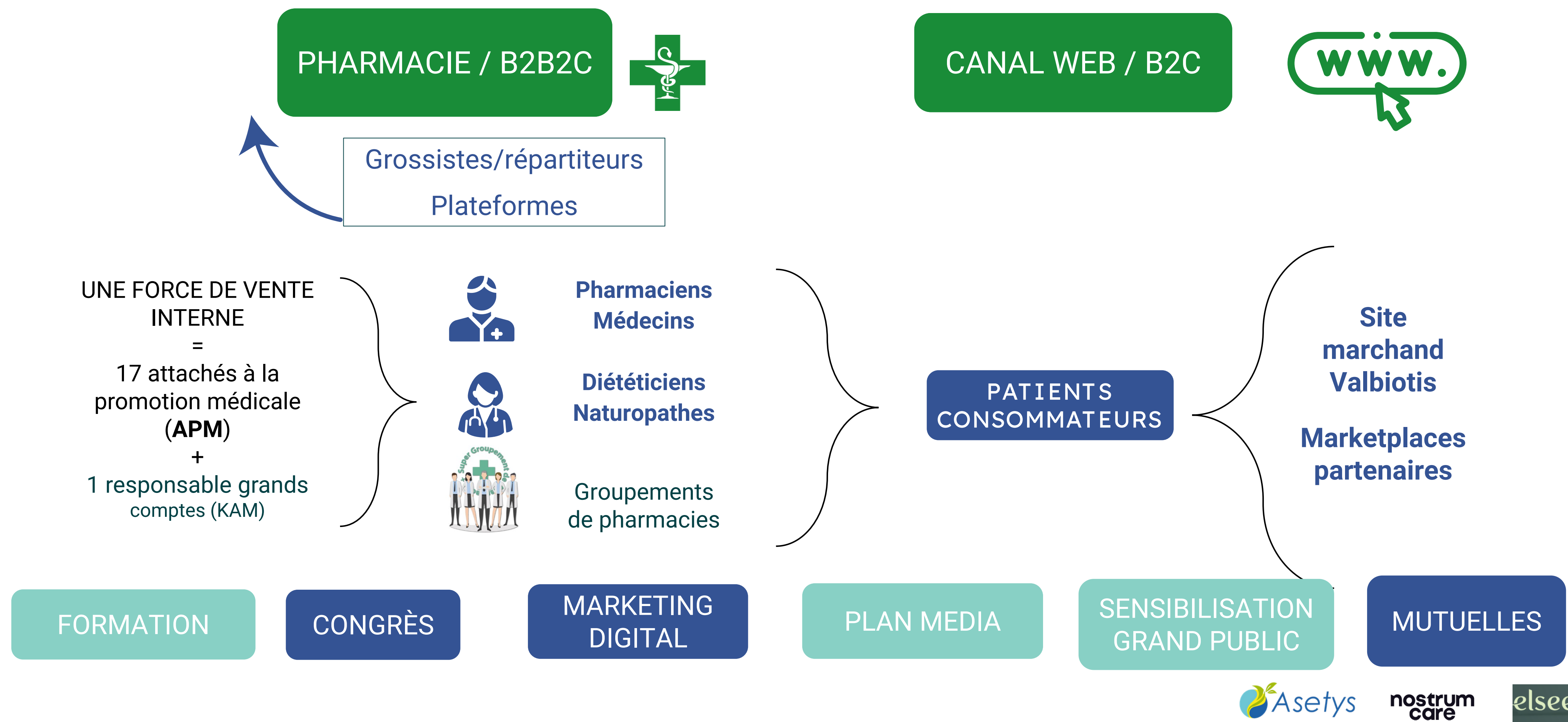
3. Business multicanal

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

4. Notoriété/ image de marque

Une visibilité maximisée grâce à une stratégie de communication ciblée

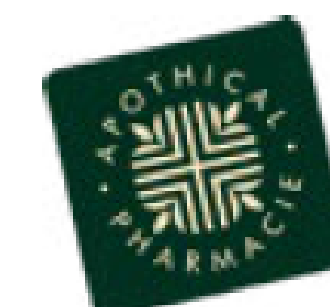
Une commercialisation multicanal promue par un écosystème de partenaires et des prescripteurs de confiance



9 partenariats avec des groupements pharmaceutiques

Un renforcement de l'ancrage officinal avec un accès privilégié à plus de 1500 pharmacies

- **Apothical** regroupe, quant à lui, 120 pharmacies de taille moyenne à grande, stratégiquement implantées en centres villes et à proximité de centres commerciaux avec un positionnement conseil sur la santé, la nature et le bien-être. Son approche différenciante repose sur un accompagnement personnalisé du patient via la nutrition, la diététique et la phytothérapie avec des conseils d'experts et des espaces dédiés en officine. CA de 10M€ ;
- **Solution Réseau d'Achat (SRA)** est un groupement qui fédère 680 pharmacies de quartiers structurées en trois segments distincts : Pharm'Etoiles (103 pharmacies sous enseigne), Premium (119 pharmacies engagées mais sans enseigne) et un réseau complémentaire de 450 officines bénéficiant des conditions du groupement ;
- **Co&Pharm**, groupement développé par la coopérative CERP Bretagne Atlantique, qui fédère 600 pharmacies indépendantes principalement implantées dans l'ouest, et totalise au travers de ses adhérents plus d'un milliard d'euros de chiffre d'affaires ;
- **Flexi Plus Pharma**, membre de l'alliance de groupements EvECIAL, rassemble 80 pharmacies avec, depuis sa création, la volonté de stimuler la croissance des pharmacies adhérentes grâce à une offre personnalisée préservant l'indépendance des officines ;
- **PharmaProvence**, groupement de 30 pharmacies et parapharmacies installées en région PACA, avec des profils majoritairement urbains de centre-ville et centres commerciaux orientés sur le conseil et l'accompagnement du patient.



9 partenariats avec des groupements pharmaceutiques

Un renforcement de l'ancrage officinal avec un accès privilégié à plus de 1 500 pharmacies

- **Be Pharma** est un groupement pharmaceutique comptabilisant environ 50 officines adhérentes. Il se distingue par une approche à taille humaine centrée sur l'accompagnement personnalisé des pharmaciens; son positionnement met l'accent sur la qualité éthique, la performance économique et la proximité.
- **Pharma 10** est un groupement coopératif qui regroupe environ + de 140 officines adhérentes réparties dans une vingtaine de départements. Pharma 10 se distingue par une gouvernance coopérative, positionné comme un groupement indépendant qui met l'accent sur l'éthique et la proximité.
- **Le groupement Galien** réunit environ 30 pharmacies adhérentes, principalement implantées dans le Grand Est. Il se positionne comme un groupement régional à la taille humaine axé sur la proximité et l'efficacité économique
- **LG Nature & Conseils** accompagne les pharmacies et professionnels de santé dans Le développement de gammes naturelles. Son positionnement repose sur une expertise en produits naturels et conseils personnalisés, favorisant une approche santé durable .





Une visibilité maximisée grâce à une communication ciblée

Une présence des équipes Valbiotis en congrès et séminaires B2B en 2025



ESH à Milan : résultats de l'essai clinique INSIGHT sur TOTUM•854

Séminaire - Groupement BE Pharma et Apothical

Assises de la prévention et du dépistage – CHU Dijon

Congrès Preuves & Pratiques

...



Une communication multicanale et multible

Une présence dans les médias grand public et professionnels et des ambassadeurs de notre marque

DIGITAL & INFLUENCE



Dr Vincent Renaud



Coline Faulquier



Julie Pradines



B2B



MARDI 26 NOVEMBRE 2024

Faculté de pharmacie de Paris, Université Paris Cité
4, Avenue de l'Observatoire, 75006 Paris



CORPORATE



GRAND PUBLIC



Prédiabète : et si une substance active végétale était efficace ?

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.



Valbiotis®PRO Cholestérol

La rédaction

Vous avez une hypercholestérolémie légère à modérée et vous désirez retarder, voire éviter, la prise de médicaments plus lourds, tout en agissant de manière préventive sur votre santé cardiovasculaire ? Valbiotis propose une solution naturelle pour réguler le





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

Avis clients de **Valbiotis Laboratoire**

4.7 / 5



★★★★★ 5/5

C'est la troisième commande je passe.
A présent mon cholestérol est dans la norme.
Ce produit est magique.

★★★★☆ 4/5

Je suis contente , pas d'effets secondaires, pas de dépendance.
Avis du **28/10/2025** , suite à une expérience du **01/10/2025** par **Francoise M.**

★★★★★ 5/5

Après deux semaines de traitement je dirais que je me sens vraiment bien
Avis du **22/10/2025** , suite à une expérience du **04/10/2025** par **Francoise G.**

★★★★★ 5/5

Fonctionne tres bien. Apres une semaine on voit deja des résultats.
Avis du **18/07/2025** , suite à une expérience du **19/06/2025** par **Carlo S.**



International

Zones prioritaires pour la commercialisation de la marque Valbiotis

Asie

Chine, Japon, Corée, Asie Sud-Est

Amérique du Nord

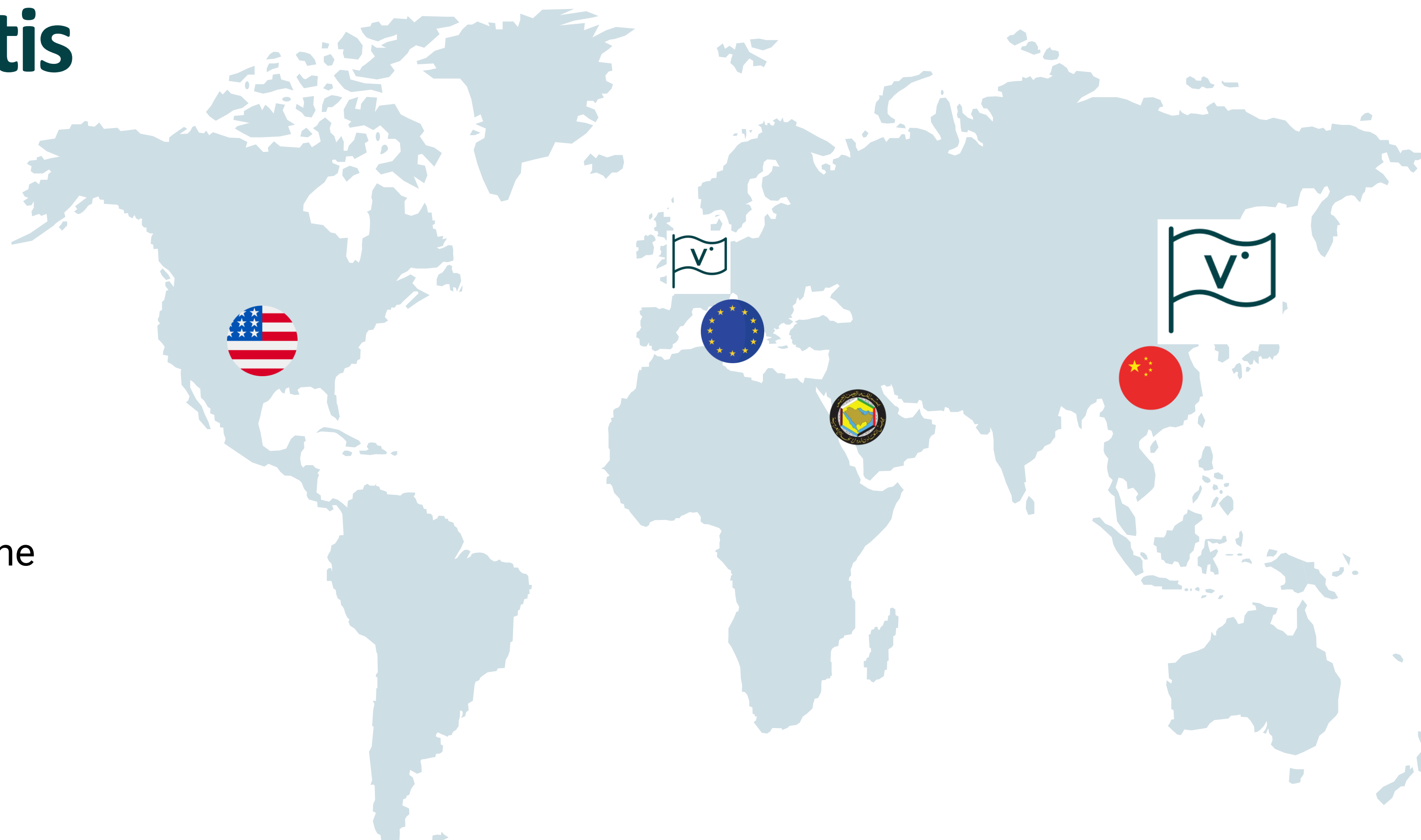
États-Unis, Canada, Mexique

Europe

Italie, Allemagne, Royaume-Uni, Espagne

Moyen orient

Arabie Saoudite, Qatar, EAU



Approche opportuniste sur autres zones non-prioritaires

Modes d'implantation de la marque selon opportunités

Types de partenariat

- **Implantation locale**
- **Distributeur « full-agency »**
- **Ventes directes e-commerce**

Points clés partenariat

Partenaire long-terme, profil développeur-investisseur
Intérêt fort dans les produits, leur potentiel de long terme
Garantie d'investissement importante du partenaire
Perspectives développements nouveaux produits, adaptés marchés locaux

Entreprise spécialiste du secteur santé, structure existante, coûts maîtrisés
Accord de distribution exclusif par pays
Forte expertise locale du partenaire : réglementaire, marketing, ventes
Commercialisation rapide

Commercialisation directe via des plateformes B2C
Investissements marketing maîtrisés
Permet de tester l'offre sur des marchés clés
Intérêt pour les marchés Européens à fort potentiel

Novembre 2025 : Signature d'un partenariat stratégique majeur en Asie

- Création avec un partenaire chinois, **Aika Zhejiang Asset Management (Aika)**, d'une **coentreprise dédiée à la commercialisation des produits Valbiotis sur les marchés asiatiques clés** : Chine, Hong-Kong, Japon, Taiwan, Macao, Singapour, Vietnam, Indonésie. Une extension possible du partenariat sur d'autres marchés de la région : Corée du Sud, Philippines, Malaisie, Brunéi, Laos, Cambodge, Thaïlande.
- **Valbiotis détiendra 49% de la coentreprise et Aika 51%**. La direction de la coentreprise sera assurée par le CEO et cofondateur d'Aika, Mr Tao, avec des règles de gouvernance équilibrées, prévoyant un droit de veto de Valbiotis sur les principaux choix stratégiques et capitalistiques, tout en assurant à Mr. Tao la flexibilité opérationnelle nécessaire au développement de l'activité.
- Des **premiers revenus attendus dès 2026** via le canal cross-border e-commerce (CBEC), avant une commercialisation classique, après obtention des autorisations réglementaires.



**Ambition : faire de la coentreprise un leader en Asie
des compléments alimentaires ciblant les déséquilibres cardio-métaboliques,
avec des produits adaptés aux préférences des consommateurs Asiatiques.**



Valbiotis – Aika

Un partenariat stratégique

- **Territoires initiaux** : Chine continentale, HK, Japon, Macao, Taiwan, Singapour, Indonésie, Vietnam.
Démarrage rapide via le cross border e-commerce, premiers revenus dès 2026.
- **Territoires à confirmer** : Corée du Sud, Philippines, Malaisie, Brunei, Thaïlande, Cambodge, Laos.



Partenariat Valbiotis-Aika

Démarrage de la commercialisation par la coentreprise de la marque Valbiotis dans une zone stratégique

Fort potentiel de la zone initiale : population 1,8 milliard, accélération vieillissement, augmentation incidence maladies cardio-métaboliques, croissance du marché « bien vieillir »

Approche directe Chine : un marché des compléments alimentaires de **30 à 40 Mds d'Euros***

Une **mise sur le marché rapide en CBEC** (6-12 mois) à compter de la signature de l'accord

Opportunités développements nouveaux produits adaptés aux spécificités locales

Augmentation des volumes après enregistrement et **distribution en « circuit classique »**

** Estimations Sohu.com, Zhongshang Industry Research Institute, Healthplex Natural traceutical Products China*

Profil du partenaire

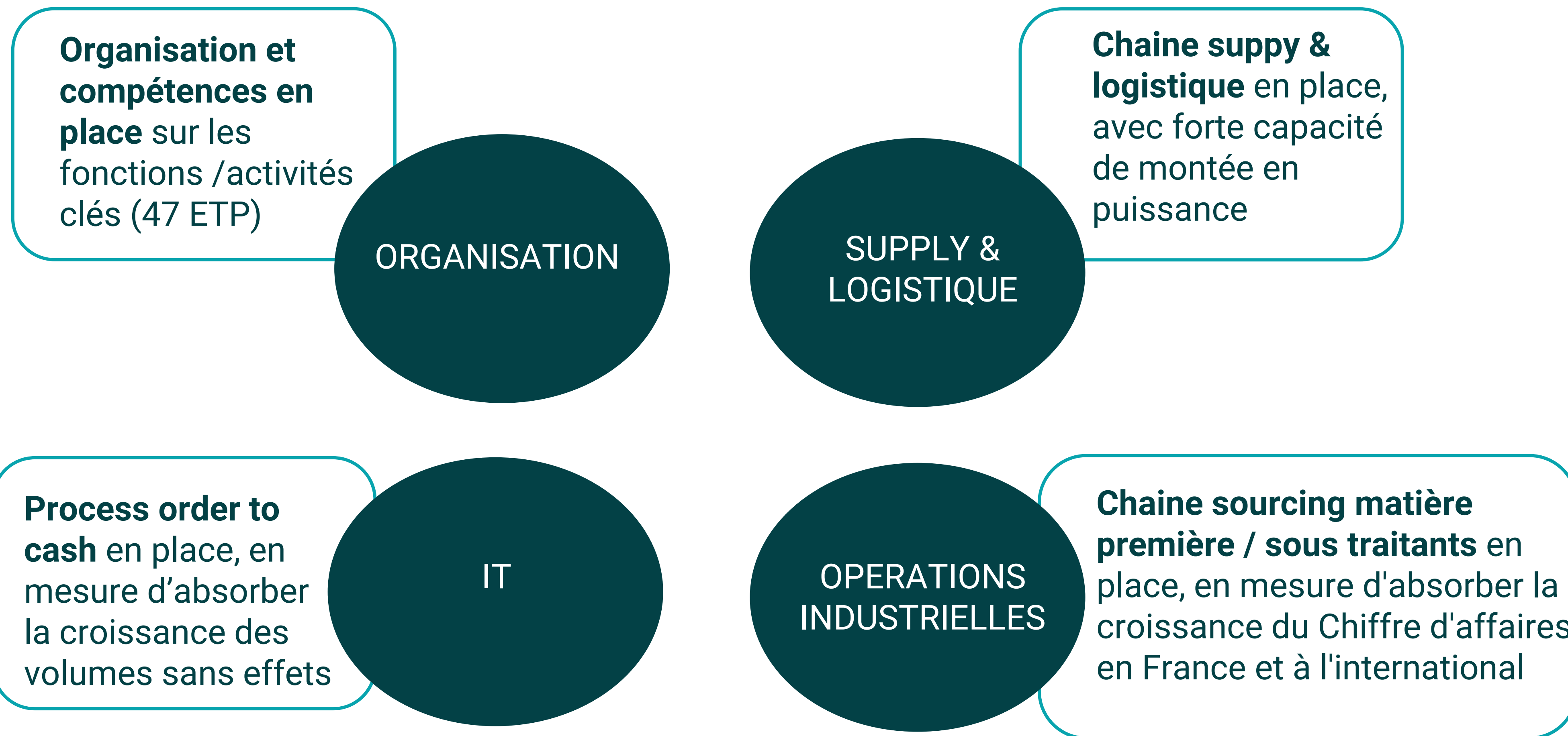
Zhejiang Aika Asset Management

- **Aika**, expertise reconnue dans la commercialisation multicanal de produits à bénéfice santé, et doté d'infrastructures et ressources déjà en place permettant un go to market rapide. **La coentreprise Valbiotis /Aika** bénéficiera en particulier de l'expertise marketing d'Aika – notamment en marketing digital local, en programmes d'acquisition et de fidélisation des clients – ainsi que de ses infrastructures et de son savoir-faire en matière d'IT (plateforme digitale, développement d'applications, IA, data), adossés à des équipes expérimentées déjà opérationnelles.
- **Actionnaires de référence d'Aika :**
 - Co-fondateurs, 62% : M. Du Xiaoming et **M. Tao Xianhua, toujours à la tête de l'entreprise.**
 - Sunshine Insurance Group, 28% du capital : groupe d'assurance chinois privé, parmi les «Top 500» entreprises chinoises et les «Top 100» prestataires de services en Chine.
 - Gaorong Ventures, 10% du capital : fonds de capital-risque spécialisé dans les investissements d'entreprises innovantes dans la tech, la nouvelle consommation, la santé. Plusieurs milliards d'actifs sous gestion.
- **Valorisée au-delà de 750 M€** lors de sa dernière opération en capital en 2017

5. UN MODELE EN PLACE A FORT POTENTIEL DE CROISSANCE

Infrastructures & capacités

Infrastructures & capacités



6. PERSPECTIVES & AMBITION 2030

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



Compte de résultat simplifié au 30 juin 2025

Trésorerie :

13,2 M€
(au 30 juin 2025)

En milliers d'euros	Notes	Exercice de 6 mois clos au 30 juin 2025	Exercice de 6 mois clos au 30 juin 2024	Exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2024
Produits opérationnels				
Chiffre d'affaires		332	35	175
Autres produits		53	4 143	4 468
Total des produits	12.1	386	4 178	4 644
Charges opérationnelles				
Coût des ventes		(966)	(960)	(2 340)
Recherche et Développement	12.2	(414)	(3 186)	(4 638)
Ventes et Marketing	12.2	(2 567)	(1 743)	(4 360)
Frais généraux	12.2	(819)	(1 403)	(3 101)
Charges liées au paiement en actions	12.2	(286)	(596)	(631)
Autres produits d'exploitation		-	-	-
Autres charges d'exploitation		0	-	2
Résultat courant opérationnel		(4 667)	(3 710)	(10 423)
Autres produits opérationnels		-	-	-
Autres charges opérationnelles		-	-	-
Résultat opérationnel		(4 667)	(3 710)	(10 423)
Coût de l'endettement financier net		49	(28)	(230)
Autres produits financiers		29	264	662
Autres charges financières		(3)	(29)	-
Résultat courant avant impôts		(4 591)	(3 503)	(9 991)
Impôt sur les sociétés		(2)	-	(34)
Impôts différés		-	-	-
Résultat net		(4 593)	(3 503)	(10 025)

Couverture par les analystes et répartition du capital

Portzamparc⁽¹⁾

Mohamed KAABOUNI

Invest Securities⁽¹⁾

Thibaut VOGLIMACCI-STEPHANOPOLI

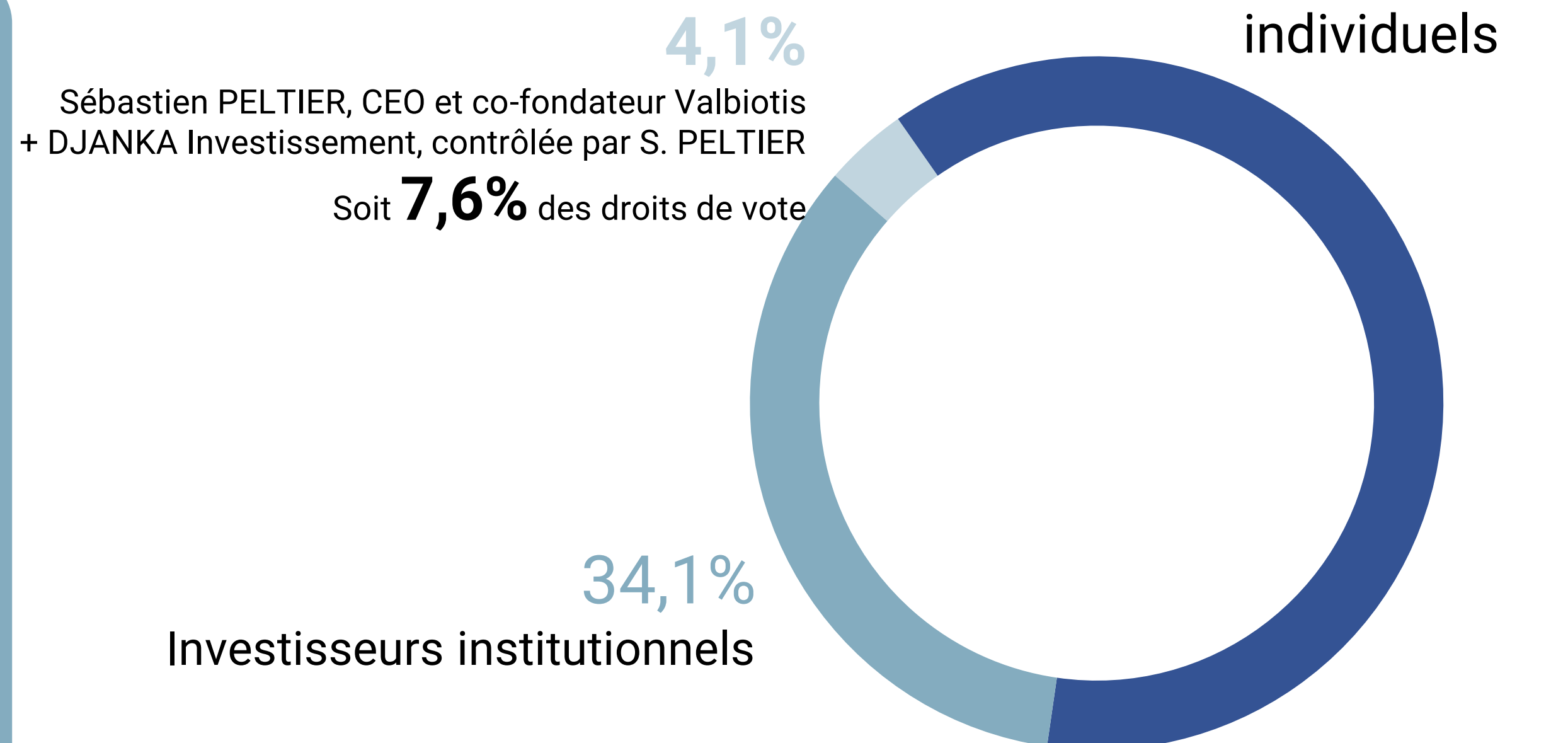
TP ICAP MIDCAP⁽¹⁾

Corentin MARTY



Indices

NEXT BIOTECH • EnterNext© PEA-PME
150





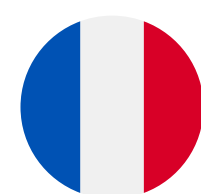
Nos ambitions 2027 & 2030

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

2030

Chiffre d'affaires
> 100 M€

dont au moins 30% à
l'international

Marge d'EBITDA*
dans une fourchette
de 25-30%



EBITDA = Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation, correspondant au Résultat avant Intérêts, Impôts, dépréciation et amortissement. L'agrégat similaire en normes comptables IFRS est le résultat d'exploitation auquel sont ajoutés les amortissements et dépréciations IFRS



valbiotis[®]

LABORATOIRE

SCIENCE NATURE SANTÉ