

**SEE
CELLS**



**CHANGE
LIVES**

Cellvizio®

**Présentation des résultats financiers
du 1er semestre 2023**

28 septembre 2023

Avertissement

- Ce document a été préparé par Mauna Kea Technologies (la « Société ») et est fourni à titre d'information uniquement.
- Les informations et opinions contenues dans ce document ne sont valables qu'à la date du présent document et peuvent être mises à jour, complétées, révisées, vérifiées ou modifiées, et ces informations peuvent faire l'objet de changements importants. Mauna Kea Technologies n'est pas tenue de mettre à jour les informations contenues dans ce document et toute opinion exprimée dans ce document est susceptible d'être modifiée sans préavis.
- Les informations contenues dans ce document n'ont pas été vérifiées de manière indépendante. Aucune déclaration, garantie ou engagement, explicite ou implicite, n'est fait quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations et opinions contenues dans ce document. La Société, sa filiale, ses conseillers et ses représentants n'acceptent aucune responsabilité et ne peuvent être tenus responsables de toute perte ou dommage pouvant résulter de l'utilisation de ce document ou des informations ou opinions qu'il contient.
- Ce document contient des informations sur les marchés et la position concurrentielle de la Société, et plus particulièrement sur la taille de ses marchés. Ces informations proviennent de diverses sources ou d'estimations propres à la Société. Les investisseurs ne doivent pas fonder leur décision d'investissement sur ces informations.
- Le présent document contient certaines déclarations prospectives. Ces déclarations ne sont pas des garanties de la performance future de la société. Ces déclarations prospectives concernent les perspectives, les développements et la stratégie marketing de la société et 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 dans la mesure où elles concernent des événements futurs et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se matérialiser à l'avenir. Mauna Kea Technologies attire votre attention sur le fait que ces déclarations prospectives ne peuvent en aucun cas être interprétées comme une garantie des performances futures de la société et que la situation financière, les résultats et les flux de trésorerie réels de la société, ainsi que les tendances du secteur dans lequel la société opère, peuvent différer sensiblement de ceux proposés ou reflétés dans les déclarations prospectives contenues dans ce document. En outre, même si la situation financière, les résultats, les flux de trésorerie et l'évolution du secteur dans lequel Mauna Kea Technologies opère devaient être conformes aux déclarations prospectives contenues dans le présent document, ces résultats ou évolutions ne peuvent être interprétés comme une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de la société. La Société ne s'engage pas à mettre à jour ou à confirmer les projections ou les estimations faites par les analystes ou à rendre publique une correction à toute information prospective afin de refléter un événement ou une circonstance qui pourrait survenir après la date de cette présentation. Une description de ces événements susceptibles d'avoir un effet défavorable significatif sur l'activité, la situation financière ou les résultats de Mauna Kea Technologies, ou sur sa capacité à atteindre ses objectifs, figure dans la section « Facteurs de risque » du Document de référence de Mauna Kea Technologies enregistré auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 28 juin 2023 sous le numéro D-23-0545.
- Certains chiffres et nombres figurant dans ce document ont été arrondis. Par conséquent, les montants totaux et les pourcentages figurant dans les tableaux ne sont pas nécessairement égaux à la somme des chiffres, montants ou pourcentages arrondis individuellement.
- Ce document ne constitue pas ou ne fait pas partie d'une offre de vente ou d'achat de titres ou de la sollicitation d'une offre d'achat de titres aux États-Unis d'Amérique ou dans toute autre juridiction. Les titres mentionnés dans cette présentation n'ont pas été et ne seront pas enregistrés en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « Securities Act ») ou en vertu de toute autre législation d'une juridiction des États-Unis d'Amérique et ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis en l'absence d'enregistrement ou d'une exemption d'enregistrement applicable en vertu du Securities Act.

Intervenants

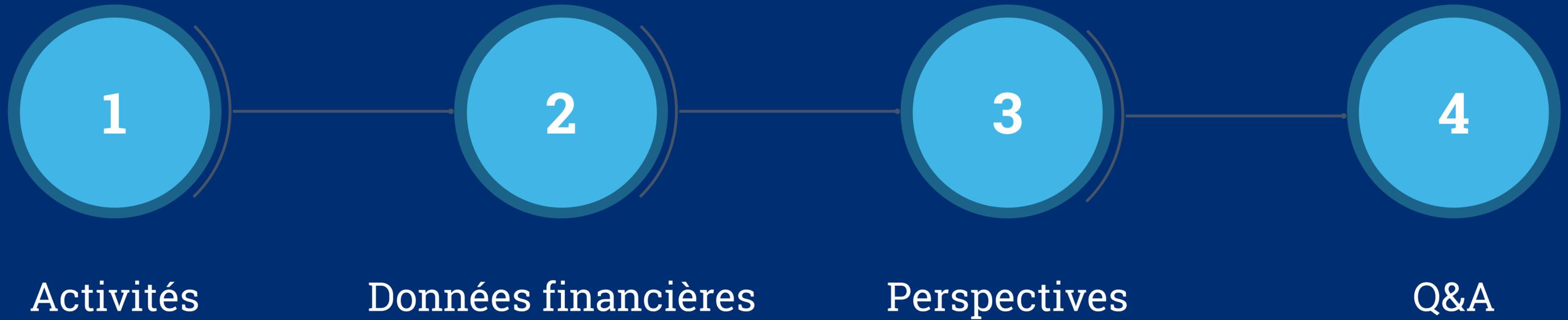


Sacha Loiseau, Ph.D.
Président-Directeur Général



Côme de La Tour du Pin
Directeur Financier

Agenda



ACTIVITES

See Cells. Change Lives.

En créant la première plateforme permettant d'imager le corps humain au niveau cellulaire, nous avons changé la façon dont les médecins **observent et traitent** leurs patients



Mission

Avec Cellvizio[®], notre plateforme d'imagerie cellulaire avancée, nous fournissons aux médecins et à nos partenaires des technologies d'imagerie de pointe pour améliorer **l'oncologie interventionnelle**

Des fondamentaux solides pour le futur du Cellvizio®



Plate-forme d'imagerie unique et différenciée

- Plate-forme d'imagerie propriétaire produisant des images cellulaires in vivo en temps réel
- Utilisé pour identifier et cibler les cellules anormales



Solide portefeuille de propriété intellectuelle

- >250 brevets délivrés
- 20 autorisation 510(k) de la FDA
- Marquage CE
- Codes CPT de catégorie 1 aux USA



Vaste expérience des procédures

- Dizaines de milliers de procédures dans 20 pays
- >1 000 articles cliniques



Pipeline de partenariats stratégiques

- Approbations réglementaires dans >10 indications
- JV établie en Chine avec Tasly Pharmaceutical



Collaborations étroites avec des acteurs majeurs

- J&J (Lung Cancer Initiative)
- Telix (IRiS Alliance) dans le domaine de l'oncologie urologique



Confirmation des bénéfices de la réorientation stratégique sur les performances financières

Résultats financiers

- Croissance forte des ventes: +101%
- Réduction significative de la perte opérationnelle: -78%
- Résultat net au S1 2023: 2,8 M€
- Participation dans la J.V.: 13,6 M€¹

Organisation

- Renforcement de l'équipe de direction
- Efficacité accrue de la force de vente



Partenariats

- J.V. Tasly: finalisée et financée
- Une douzaine de discussions actives avec des entreprises mondiales de santé pour de potentiels partenariats

Business pipeline

- Pneumologie interventionnelle
- Intolérances alimentaires
- Maladie inflammatoire de l'intestin (MICI)

Note 1: Valorisation des titres au niveau de MKT SA au 30 juin 2023

Stratégie de partenariats

Des opportunités de partenariats multiples pour créer de la valeur à court terme

Commercial

Stratégique

Technologique

R&D

- Exploiter les capacités commerciales de partenaires sur les marchés existants de Cellvizio
- Medtechs / Biopharmas

- Exploiter les publications et les résultats cliniques afin d'utiliser Cellvizio dans différentes applications
- Pharma & Medtechs

- Exploiter les capacités existantes de Cellvizio dans des plates-formes de grande ampleur
- Proposition de valeur renforcée
- Medtechs
- Ex: études avec J&J (Monarch)

- Valider l'utilisation de Cellvizio dans de nouveaux domaines thérapeutiques
- Ex: Tasly J.V en neurologie
- Pharma & Medtechs

Plan stratégique en Chine

Une base installée solide pour se développer dans tout le pays grâce à la J.V.

J.V. finalisée au S1 2023

- Transfert de certains droits de propriété intellectuelle à la J.V. réalisé au premier semestre 2023 en vue du déploiement du Cellvizio en Chine et de son développement en neurochirurgie.
- Transfert de technologie en cours
- Recrutement de l'équipe de direction

Nouvelle phase de la J.V. au S2 2023/2024

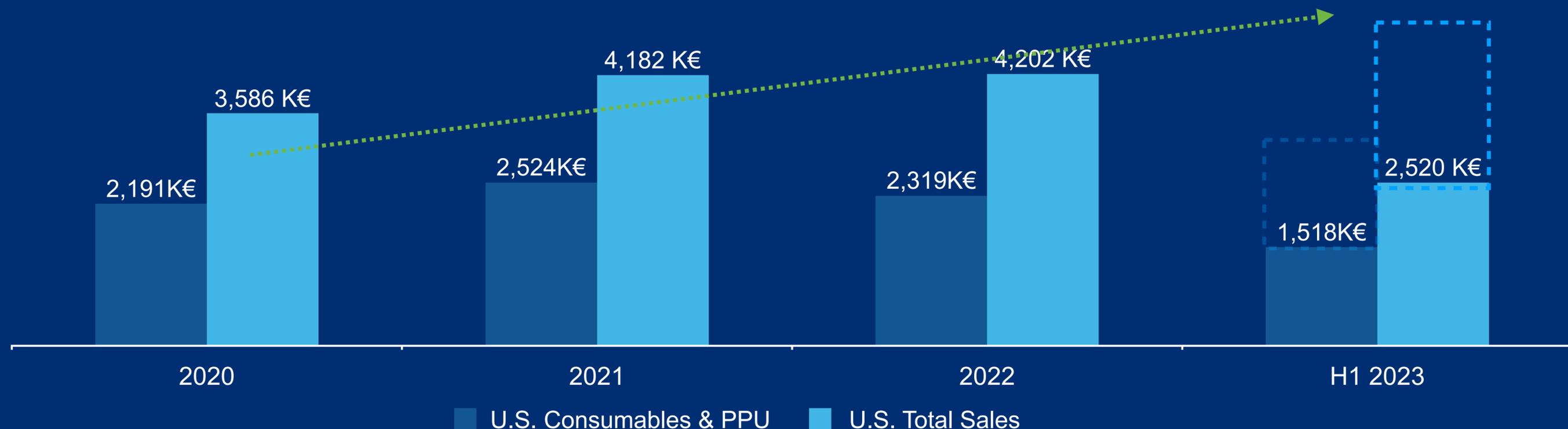
- Vente des systèmes et des sondes Cellvizio à la J.V.
- Renforcement de l'équipe de vente et de marketing



Performance aux États-Unis

Accélération des ventes et augmentation de la productivité en 2023

- Accélération des ventes de consommables et PPU avec gain de nouveaux comptes à forte contribution
- Augmentation de la productivité commerciale avec des ventes en hausse d'environ +40% par rapport à 2020 parallèlement à une réduction de 60% de la force de vente (de 20 à 8 vendeurs)
- Tous les efforts commerciaux se concentrent désormais sur les hôpitaux de proximité et les centres de chirurgie ambulatoire (au lieu des centres médicaux universitaires auparavant), permettant d'augmenter le volume et la pérennité des ventes.



DONNEES FINANCIERES

Chiffre d'affaires - S1 2023

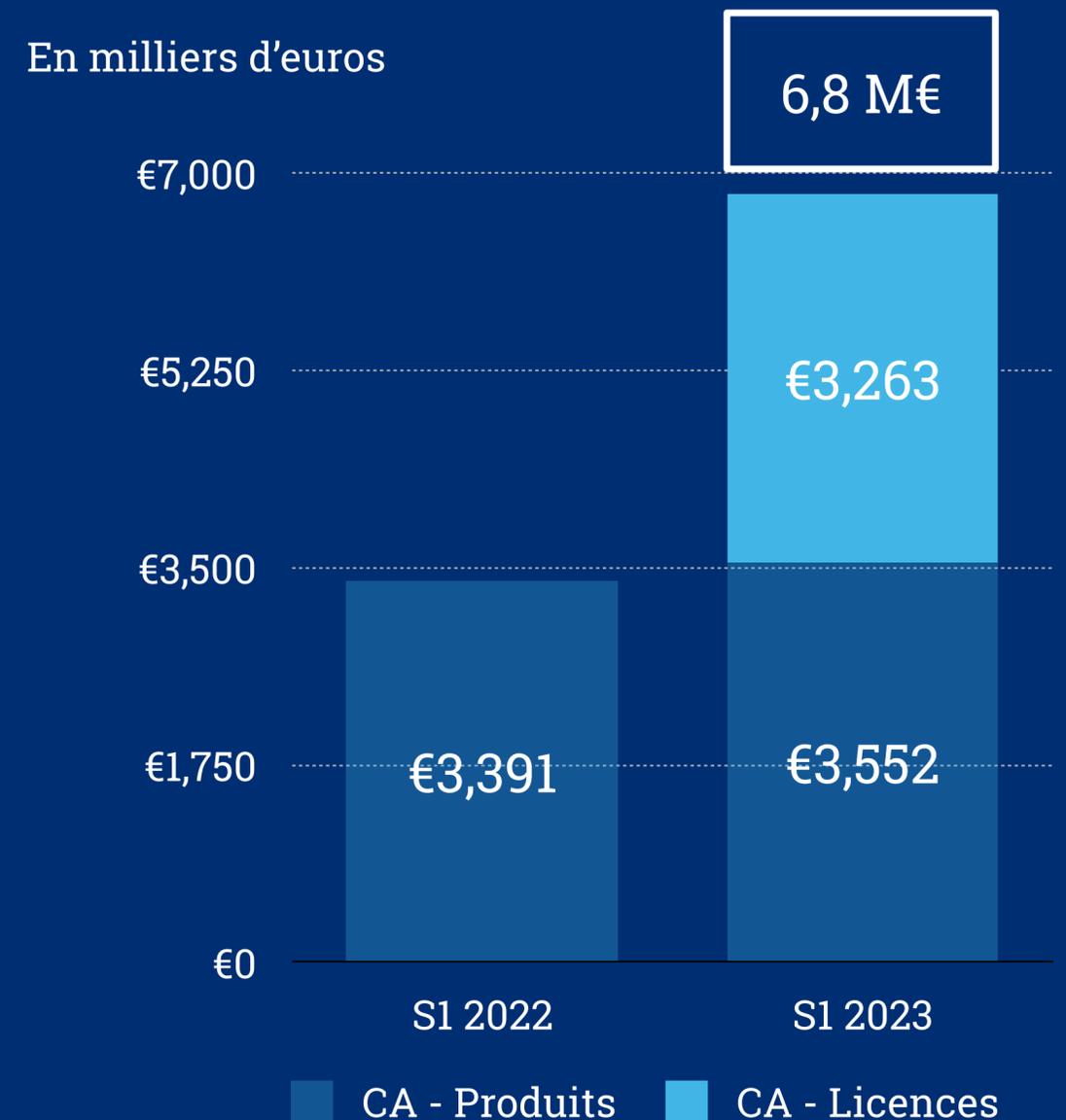
Forte croissance des ventes au premier semestre 2023, grâce à la J.V. Tasly

Chiffre d'affaires - Produits

- Croissance des ventes de +14% hors APAC impactée par le transfert d'activité vers la J.V. Tasly
- Forte activité aux Etats-Unis grâce aux consommables et au PPU

Chiffre d'affaires - Licences

- Contribution de 3,3 millions d'euros de la J.V. Tasly
- Reconnaissance partielle des droits de licence et intégral du transfert technologique



Compte de résultat - S1 2023

Résultat d'exploitation positif avec une forte contribution de la J.V. Tasly

(en K€) - IFRS	S1 2023	S1 2022	Var. %
CA - Produits	3.552	3.391	+ 5 %
CA - Licences	3.263	-	-
Total CA	6.811	3.391	+ 101 %
Autres revenus	326	318	+ 4 %
Total des produits	7.142	3.708	+ 93 %
Marge brute	77%	73%	+ 4 pts
Frais de R&D	(1.947)	(1.990)	- 2 %
Frais de V&M	(2.738)	(2.841)	- 4 %
Frais de G&A	(2.821)	(2.767)	+ 2 %
Paieement en actions	75	(155)	n/a
Résultat op. courant	(1.100)	(4.957)	n/a
Résultat op. non courant	7.748	(85)	n/a
Résultat opérationnel	6.648	(5.042)	n/a
Résultat financier	(762)	(1.170)	- 35 %
Charge d'impôt	(1.458)	-	-
Quote-part SME	(1.629)	-	-
Résultat net	2.799	(6.212)	n/a

Chiffre d'affaires - Accélération de la croissance aux États-Unis, notamment de l'activité PPU, et forte contribution de la J.V. Tasly

Marge brute - Amélioration de +4 pts grâce à un meilleur mix produits

Frais de R&D / V&M - Contrôle rigoureux des coûts, notamment de marketing

Frais de G&A expenses - Réorganisation de l'équipe financière achevée à la fin du premier semestre 2023

Résultat opérationnel non courant - Plus-value consolidée de la cession de brevets à la J.V. Tasly contre 44% du capital

Résultat net - Positif au S1 2023

Bilan - S1 2023

Augmentation des actifs grâce à la valorisation de la participation dans la J.V. Tasly

(en K€) - IFRS	S1 2023	S1 2022	Var. %
Actifs immobilisés	3.045	3.488	- 13 %
Sociétés MEE	5,995	-	-
Autres actifs non courants	1.211	1.242	- 2 %
Actifs non courants	10.253	4.730	+ 117 %
Actifs courants	13.990	15.064	- 7 %
Total Actifs	24.241	19.793	+ 22 %
Capitaux propres	(16.375)	(19.925)	n/a
Passifs non courants	26.949	27.058	- 2 %
Passifs courants	13.666	12.660	+ 8 %
Total Passif	24.241	19.793	+ 22 %

Sociétés mises en équivalence - Évaluation consolidée de la participation dans la J.V. Tasly

Actifs courants - Augmentation de la trésorerie suite aux paiements de la J.V. Tasly compensée par une diminution des créances correspondantes

Capitaux propres - Reconstitution partielle des fonds propres avec le résultat net positif pour la période

Dettes courantes - Reclassement de la partie court terme du PGE

Flux de trésorerie - S1 2023

Augmentation de la contribution des activités opérationnelles

(en K€) - IFRS	S1 2023	S1 2022
Résultat net	2.799	(6.212)
Éléments non cash	(4.472)	1.051
Variation du BFR	4.527	(1.016)
Flux de trésorerie des opérations	2.854	(6.176)
Flux de trésorerie des investissements	(88)	(137)
Augmentation du capital	1.189	6
Remboursement/encaissement prêts	(193)	-
Autres	(315)	(324)
Flux de trésorerie des financement	381	(318)
Effet de change	(10)	71
Variation de la trésorerie	3.137	(6.560)
Trésorerie au 30 juin 2023	6.274	5.306

Éléments non cash - Élimination des impacts non cash provenant principalement de la J.V. Tasly

Variation de BFR - Encaissement des créances liées à la J.V. Tasly

Financement - Financement via la ligne de fonds propres limitée à 11% du capital

Trésorerie - 6,3 €M de trésorerie à fin juin 2023 assurant une visibilité financière jusqu'en juin 2024

PERSPECTIVES

De nombreuses échéances cliniques

Un newsflow nourri et de nouvelles opportunités de marché

2023

T4 2023

Fin du recrutement:

- Monarch + Cellvizio, étude multicentrique (CLEAR)

Publications importantes attendues:

- Suivi de patients post-transplantation pulmonaire
- Guidage de cryobiopsie dans les bronches

Soumission réglementaire:

- Q-sub auprès de la FDA pour l'imagerie cellulaire in-vivo alimentée par l'IA

Remboursement

- Travail avec la HAS et la CNAM sur les kystes du pancréas

2024

T1-T2 2024

Fin du recrutement:

- Essai clinique sponsorisé par le Ministère de la Santé et le National Cancer Center Hospital sur le cancer de l'estomac au Japon (CLEAR)

T3-T4 2024

Fin de l'étude US CLIMB:

- Kyste pancréatique

Conclusion - Plan stratégique

Capitaliser sur les premiers succès et étendre les partenariats stratégiques

AMÉLIORER LES RÉSULTATS FINANCIERS

- Croissance aux États-Unis, notamment PPU
- Augmentation du levier opérationnel grâce à l'amélioration de la productivité de la force de vente
- Nouveaux marchés

TIRER PROFIT DE LA J.V. TASLY

- Ventes de systèmes et de consommables à la J.V.
- Expansion sur l'ensemble du territoire
- Opportunité du marché de la neurologie

ÉTABLIR DE NOUVEAUX PARTENARIATS

- Des perspectives de marché immédiates étayées par des publications déjà existantes
- Intégration de Cellvizio dans des plateformes à grande échelle

ACCROITRE LES CAPACITÉS DE CELLVIZIO

- Intégration de l'intelligence artificielle
- Imagerie moléculaire
- Combinaison avec d'autres données cliniques

Q&A