



AGM

Présentation

Yann Duchesne
Martin Deterre
David Auregan

Paris — 29 juin 2023

Déroulé de l'Assemblée Générale Mixte Malakoff, le 29 juin 2023

- Ouverture de l'assemblée par le Président
- Constitution du bureau
 - Président Yann Duchesne
 - Scrutateurs ?& Martin ?
 - Secrétaire David Auregan
- Annonce du quorum AGO&AGE **X voix soit X%** / Dépôts des documents sur le bureau
- Présentation de l'activité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Présentation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Présentation des rapports du commissaire aux comptes
- Présentation par le Secrétaire des résolutions
- Clôture de l'assemblée





Management

Présentation de l'activité 2023

Martin Deterre

Paris — Juin 2023

OUR AMBITION



To **DISRUPT** the
VARICOSE VEINS market
and to develop
**INNOVATIVE NON-
INVASIVE** treatments

OUR MISSION



By 2026 :
US + China market clearance
and fast-track market access
Achieve a ***MUST-HAVE*** full
AI+ROBOTIC product:
the new **STANDARD OF CARE**
for the physician and the
patient's **BEST OPTION**

SHORT TERM NEXT MILESTONES



FDA pivotal trial **FIRST
PATIENT** in 2023
Start **SONOVEIN CHINESE
REGISTRATION** process
end of 2023
First AI feature
early 2024

LAST 12 MONTHS ACHIEVEMENTS



- SONOVEIN® HD launch in May '22
- Better imaging
- Faster treatments
- 5+ SW releases
- **Efficient and reliable**

TECHNICAL



- Efficient treatments
- FDA safety study with 95% reflux free
- FDA approved pivotal study IDE
- Near 2000 treatments and counting

CLINICAL



- 10+ KOL with SONOVEIN
- Commercial relationship build-up with KOL
- 20+ KOL presentations in top congresses
- First class Chinese strategic partner

COMMERCIAL & PARTNERSHIPS

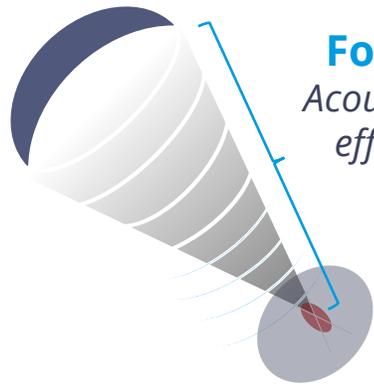
THE TECHNOLOGY

THE PRINCIPLE: THERMAL ABLATION BY HIGH INTENSITY FOCUSED ULTRASOUND (HIFU)

A TREATMENT FROM OUTSIDE THE BODY: NO INCISIONS

Spherical transducer

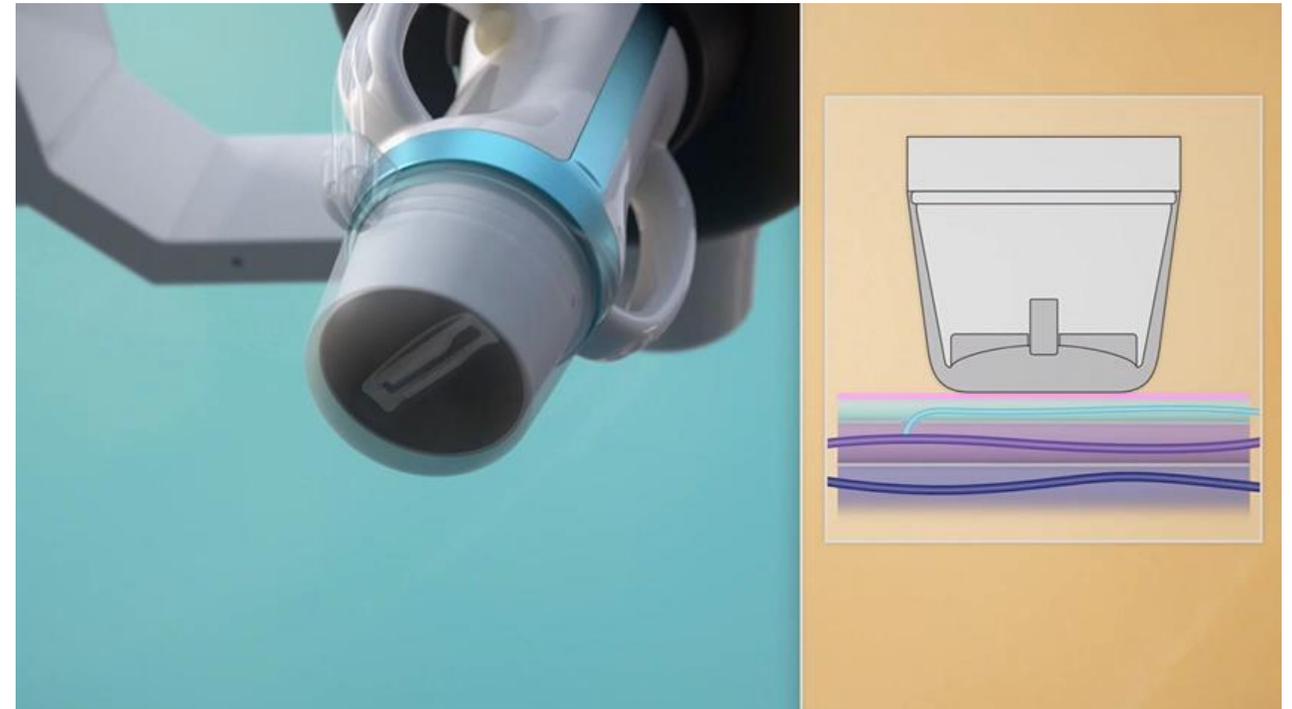
Concentrates ultrasound wave to the focal point



Focused acoustic wave

Acoustic waves produce thermal effect only at the focal point, sparing healthy tissue

Localized tissue heating at the focal point



Robotic driven displacements

Real-time ultrasound visualization and control

DISRUPTING VARICOSE VEINS TREATMENTS

SURGERY



– Invasive and costly

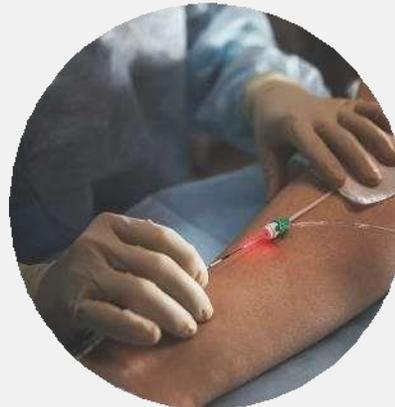
Outdated concept replaced by endovenous in the Western world



From:
INVASIVE

To:
**MINIMALLY
INVASIVE**

LASER / RADIOFREQUENCY



– Sterile environment required

Current standard
Needs operating room
Invasive procedure
Staff intensive



From:
**MINIMALLY
INVASIVE**

To:
**NON-
INVASIVE**

SONOVEIN



- ✓ Non-invasive
- ✓ No sterile environment required
- ✓ Immediate return to daily activities

THE VARICOSE VEIN MARKET AND OUR GO-TO-MARKET STRATEGY

VARICOSE VEINS MARKET



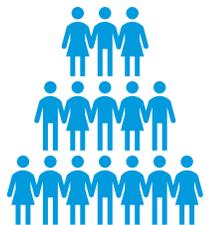
\$2.1B

Addressable device ^{1,2}



4,300,000

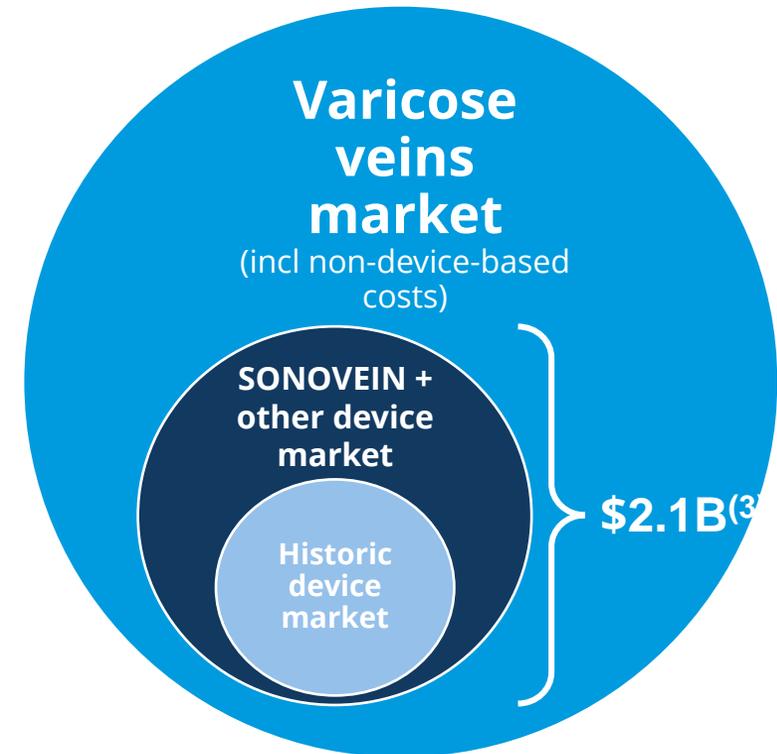
Addressable annual procedures worldwide³



30%

Will be SONOVEIN procedures^{1,2}

PRIMARY VARICOSE VEINS DEVICE MARKET



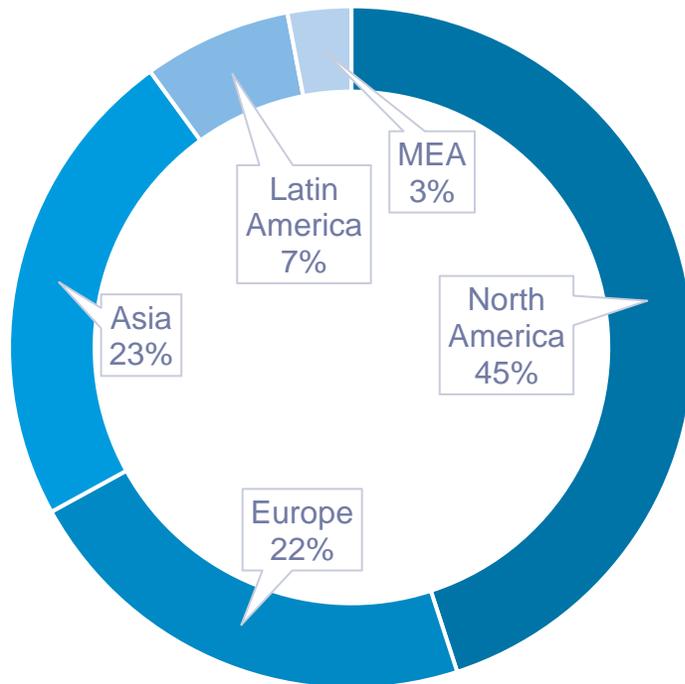
(1) <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/varicose-veins-treatment-devices-market> 10year projections

(2) <https://www.futuremarketinsights.com/reports/varicose-veins-treatment-devices-market>

(3) Company estimations based on above reports

GO-TO-MARKET PRIORITIES

VARICOSE VEIN DEVICE MARKET BY GEOGRAPHY



USA

- Biggest market
- **High price** market
- Homogenous **access to reimbursement**



CHINA

- **Biggest market potential in Asia**
- **Strong partnership** with Furui as local partner

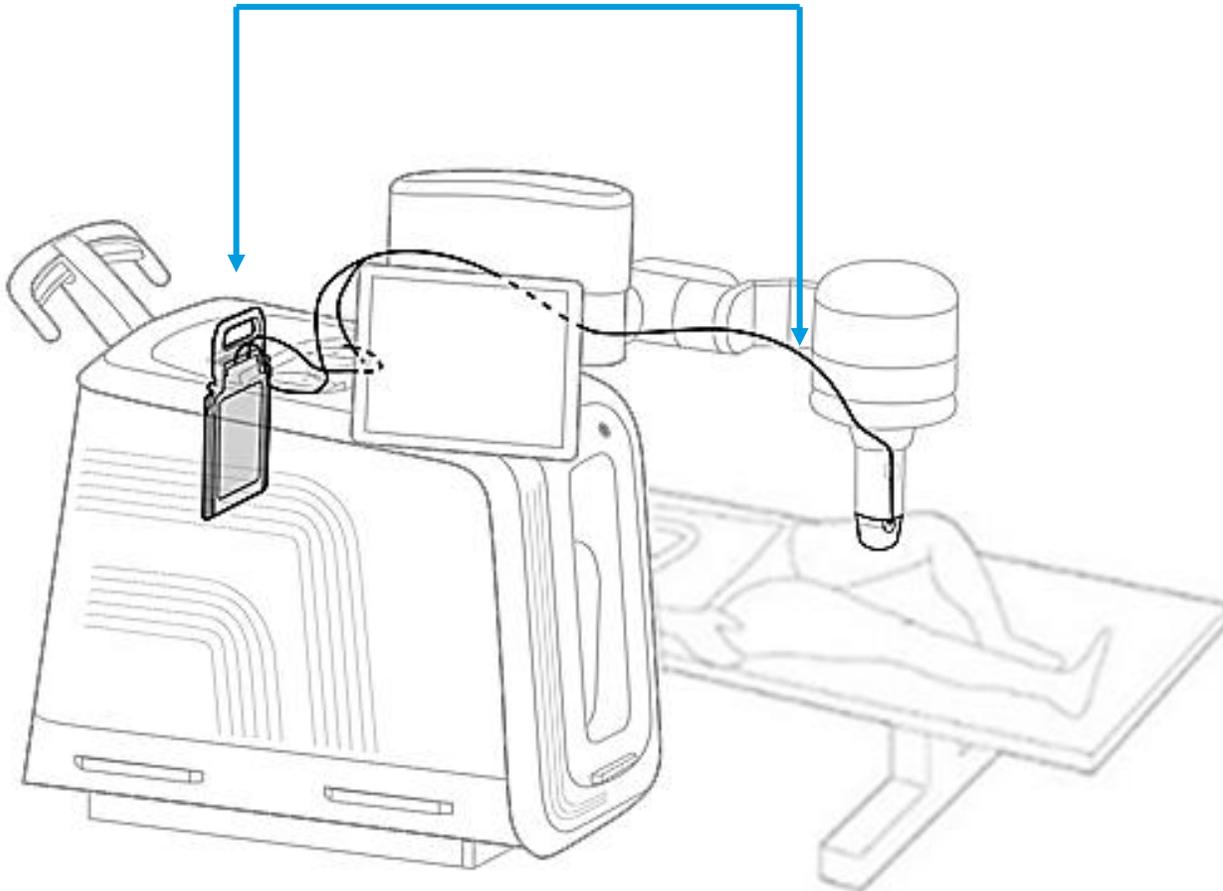


EUROPE

- Strong and diverse **KOL partnerships** for product & protocol refinements and **international medical awareness**
- Reimbursement facilitated by **US study data**

OUR BUSINESS MODELS

Single-use **EPack™** :
ensures cooling and coupling



3 BUSINESS MODEL OPTIONS

System Sales

Capital Equipment
+ Single-use consumable
+ Service

Pay Per Patient

Consumable
with min. #
consumables
per month

Mixed model

Minimal
downpayment
+
Consumables

*Depending on market & customer profile
Gross margin 70% to 90%*

US SEGMENTATION AND TARGET MARKET



\$4.8k
payment
level**

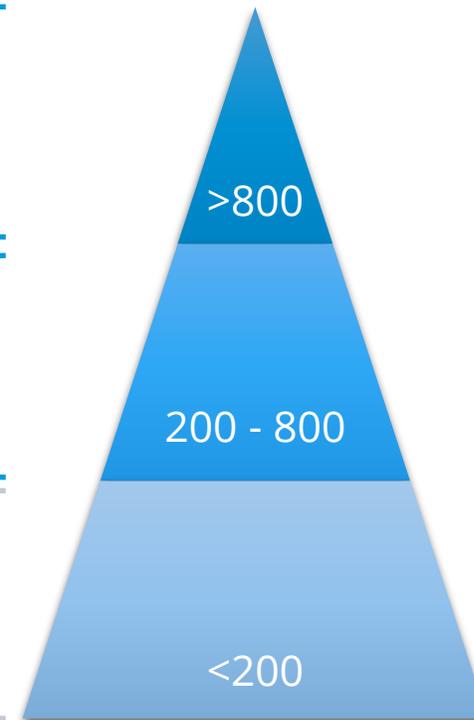


\$1200
consumable
price

300* high
volume
centers

2700*
mid-size
centers

3000*
standard
centers



**Hospitals, ASC &
Physician Offices**



Initial business:

300 centers performing
200 SV procedures* \$1.2k
= \$72M annual revenue

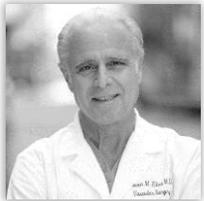
*company estimation

**Medicare in facility settings

FDA DERISKED BY 2022 FIRST US TRIAL

MAIN RESULTS

- **100% feasible** – main study criteria
- **95% reflux-free**
- **0 severe adverse effects**
- **Highly recognized US KOLs** as study investigators among the **very few top leading opinions** in the US and the world



Steve Elias, MD

- Director of the Center for Vein Disease at Englewood Hospital (New Jersey)
- Fellow at the American Board of Venous and Lymphatic Medicine



Antonios Gasparis, MD

- Director of the Center for Vein Care at Stony Brook Medicine (New York)
- President of the American Venous Forum (AVF) in 2021
- 40+ published papers



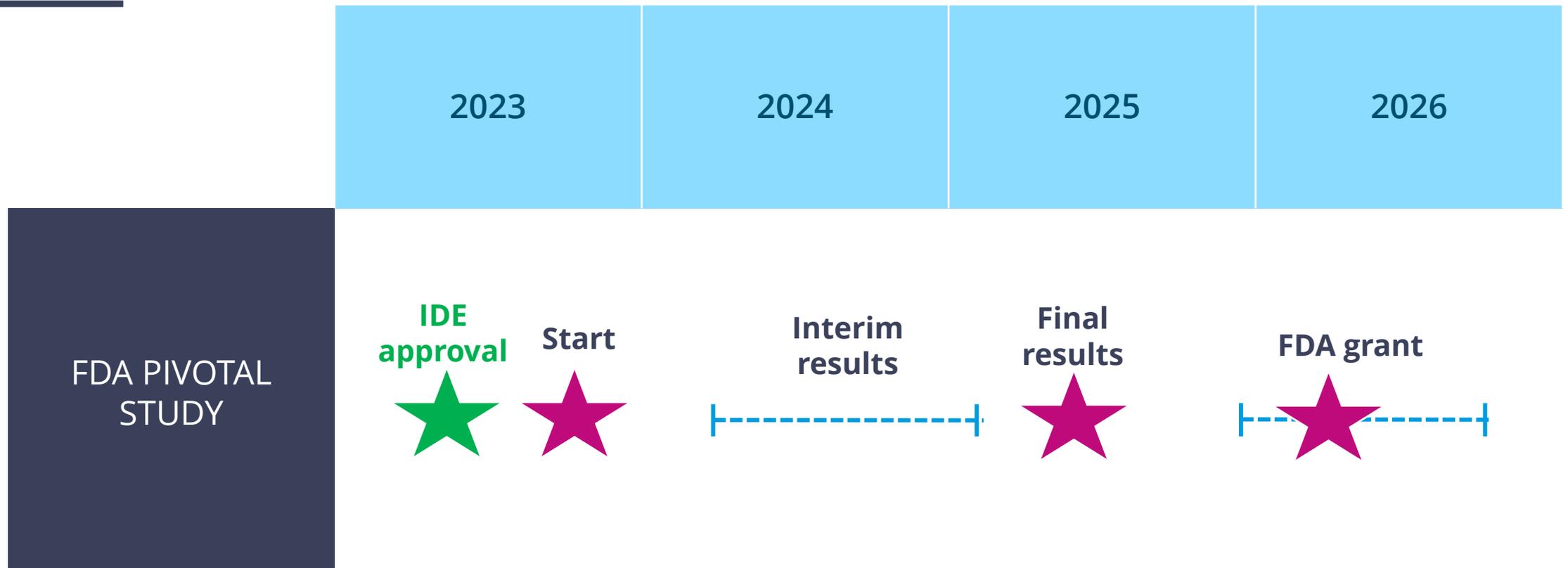
Nicos Labropoulos, MD

- Professor of Surgery and Radiology at Stony Brook University Hospital (New York)
- On the editorial board for Vascular and Endovascular Review Journal



*“I am happy to have finished the first FDA-approved trial with SONOVEIN in the United States. More importantly, **the results** are as good - if not a little bit **better** - than some of the results with the more traditional technologies. **95%** of patients had a successful healing of the abnormal vein. We treat people who have abnormal veins, and not just the veins. Most important, all patients felt better. **SONOVEIN really is the next evolution** of a completely non-invasive, transcutaneous way of treating vein diseases. We look forward to being able to offer this to our patients.” **Steve Elias** January 2023*

FDA MILESTONES : STRONG VALUATION INCREASE POTENTIAL



SIGNIFICANT **VALUATION INCREASE** MILESTONES ALONG THE FDA PATH

CHINA: AN UNDERSERVED LEAP-FROG POTENTIAL MARKET



THE FASTEST GROWING MARKET, UNDERSERVED

- 4-6% steady growth market
- 100M+ Varicose Vein patients in China
- RFA penetration : 0.1% (order of magnitude)

MINIMALLY INVASIVE DRIVES GROWTH

RFA CAGR "15-"19 of 77%.

LEAP-FROG TO NON-INVASIVE

Non-invasive to replace mini and fully invasive and **reach intreated patients**

An AI driven robot will shorten learning curve and empower **non specialist MD's**

SIMILAR PRICES TO EUROPE

Treatment	Price (RMB)	Price (Euro)
laser	13000-15000	1700-2000
RF	9000-13000	1200-1700

*company estimation based on Frost and Sullivan report
<https://www.chinadaily.com.cn/a/202107/24/WS60fbb0eea310efa1bd6641f3.html>*

ONE STEP AHEAD - THANKS TO EUROPEAN KOLS



10+ KOLs

In UK, Spain, Italy, Czech Republic, Austria, France,...

COLLECT ACTUAL
CUSTOMER NEEDS

REPRESENTATIVITY
OF MARKET
PRACTICE



SEE RESULTS IN
REAL-TIME
& IMPROVE

INTERNATIONAL
AWARENESS

*20+ top podium talks
in the last 12 months*

COMMERCIAL RELATIONSHIPS
FOR CANDID JUDGMENT

THE PLATFORM POTENTIAL

PRODUCT DEVELOPMENT TRACK RECORD

2004 to 2018



ECHOPULSE®

1st indications:
Thyroid and Fibroadenoma

Clinical protocols designing

Go-to-market strategy and **Market access** development

4,000+ TREATMENTS

Vein specific
product dev.



2019



SONOVEIN®

Gen 1
CE Mark



2020

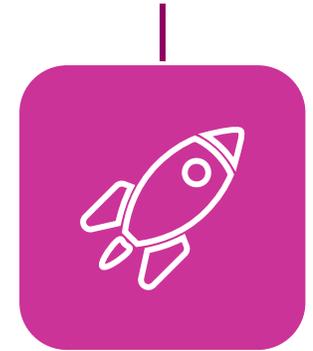


SONOVEIN® S

Gen 2
CE Mark



2022



SONOVEIN® HD

Gen 3
CE Mark
10+ SONOVEIN @ KOL sites

NEAR 2,000 VEIN TREATMENTS TO DATE: 0 SERIOUS ADVERSE EVENT

FROM INNOVATIVE TO *MUST-HAVE* PRODUCT

To ensure significant **market penetration** and **blockbuster sales**, we strive to:



Accelerate the treatment time

From: 1h to 1.5h
Down to: 45min or 30min



Improve the ease of use

From: a device for an ultrasound trained medical doctor
Down to: an AI guided, intuitive device for a non specialist



Increase addressable patient population

From: mostly GSV, set ranges
Up to: more vein types
large diam., more depth range

ENABLERS

Software improv.

UI/UX

AI features

Assisted treatment

Hardware improv.

Treatment head

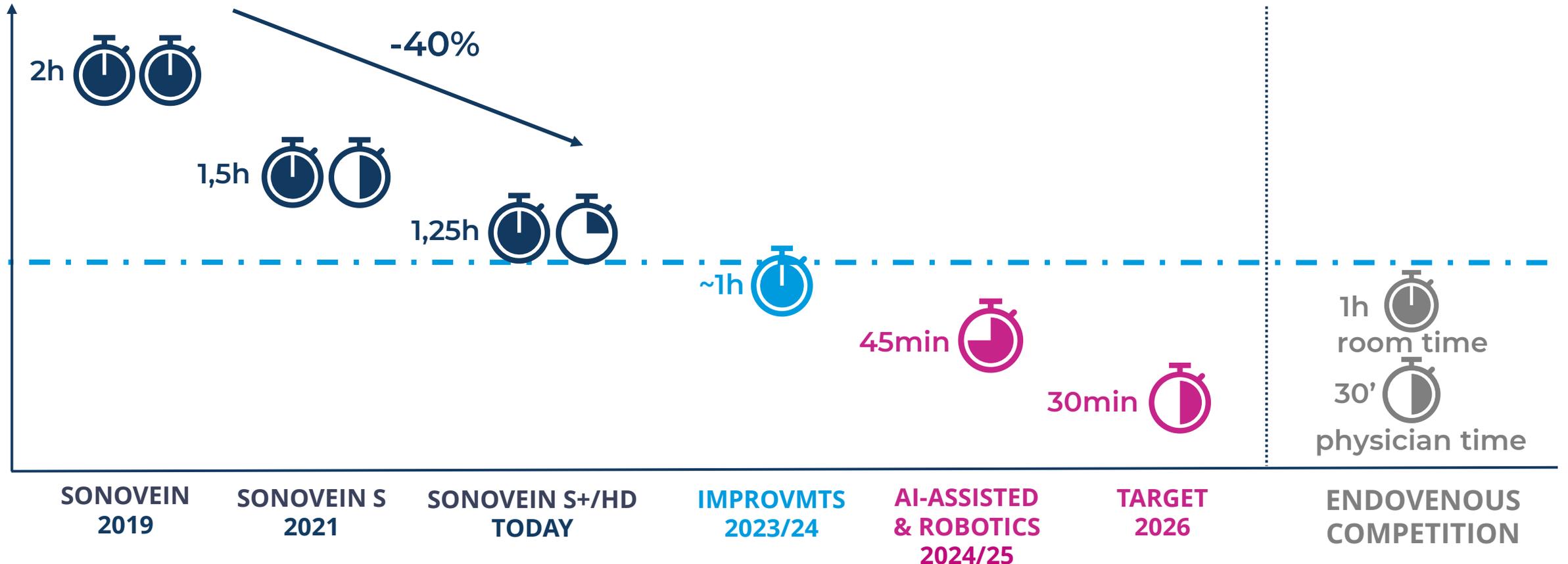
Acoustics

Robotics

Clinical research

FOCUS ON SHORTENING TREATMENT DURATION

STANDARD GREAT SAPHENOUS VEIN TREATMENT DURATION



ACHIEVE POTENTIAL OF OUR ROBOTIC PLATFORM



VARICOSE VEINS

Build platform

Succeed 1st commercial breakthrough

THYROID NODULES

Leverage technology platform & efficiently

Address Theraclion's historic market

BREAST CANCER

Fully exploit platform potential to best serve oncology indications

(clinical studies in progress)

MORE INDICATIONS

Universal and versatile Core Techno platform

Clinical usage drives ideas for clinical indications.

More clinical indications drive more clinical adoption

3-YEAR PLAN & RESOURCES

ACTION PLAN

KEY DELIVERABLES FOR THE NEXT 3 YEARS



ADDRESS US MARKET PATH

- Pivotal study and FDA clearance
- Randomized study preparation



CHINESE MARKET PATH & PARTNERSHIP

- Registration in China
- Domestic product development and market access
- Global manufacturing



TECHNOLOGY EVOLUTION TO A *MUST-HAVE* PRODUCT

- Reduce treatment time, improve adoption
- Increase addressable patient pool
Through EU KOL and partner sites



INCREASE REVENUES AND OPTIMIZE CASH BURN

- Optimize costs
- Revenues through direct sales and recurrent revenues

INVESTMENT LEAD BY FURUI AND UNIGESTION

SHARE CAPITAL ISSUE

- Private offer with priority to **existing shareholders**
- **Furui and Unigestion** as co-lead investors
- New shares at a price of **0,577€** (20% discount on VWAP 5 days at closing 23rd May)
- **8,4M€** share capital increase
- **1,4M€ warrants give right to future buying 1 share @0,577€**
- **Furui** committed to execute its warrants for **1M€** upon milestones achievement
- **Additional** contribution of Furui of up to **3M€** on milestones for licensing to Theraclion China of SONOVEIN and Echopulse (Theraclion SA remains owner of IP)
- Dilution @0,577€

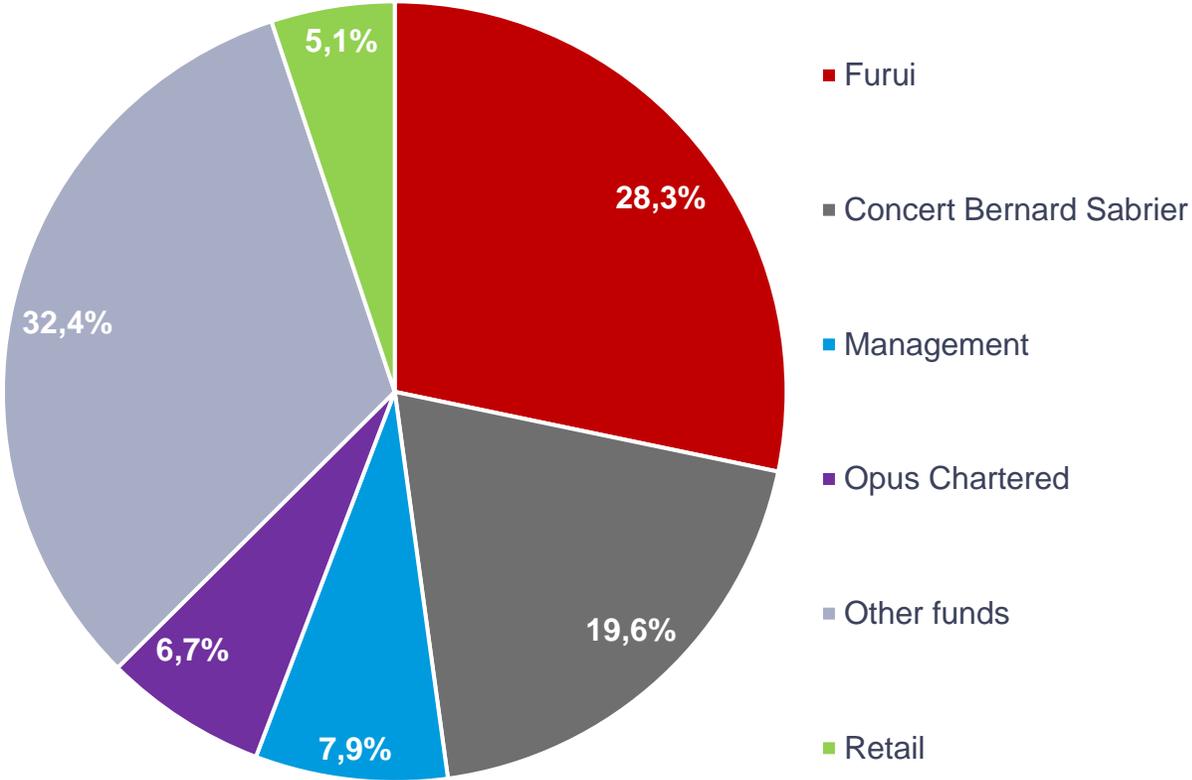
Size of issue	0M€	8,4M€
	1,00%	0,67%

SHAREHOLDERS OF THERACLION



SHAREHOLDERS

(as of June 27th, 2023)



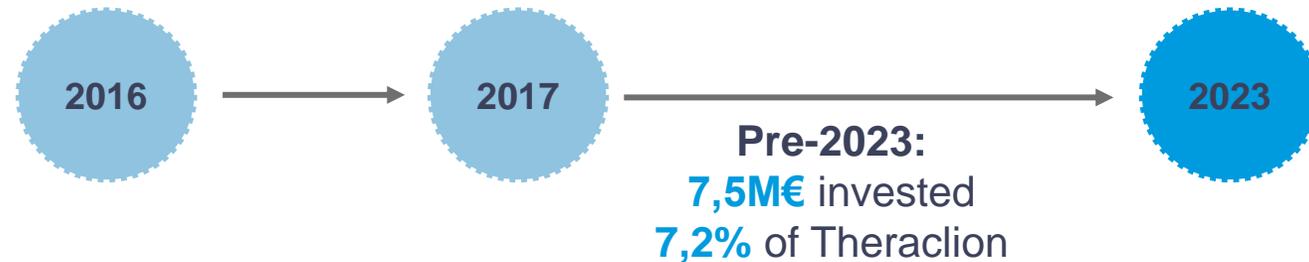
FURUI: A TRUSTBASED, LONG-TERM PARTNERSHIP

1st investment
of FURUI in
Theraclion

China JV
Theraclion / Furui

FURUI: co-lead in
Theraclion's
**capital increase &
strategic partner** for
China

THE FURUI / ECHOSENS SUCCESS STORY



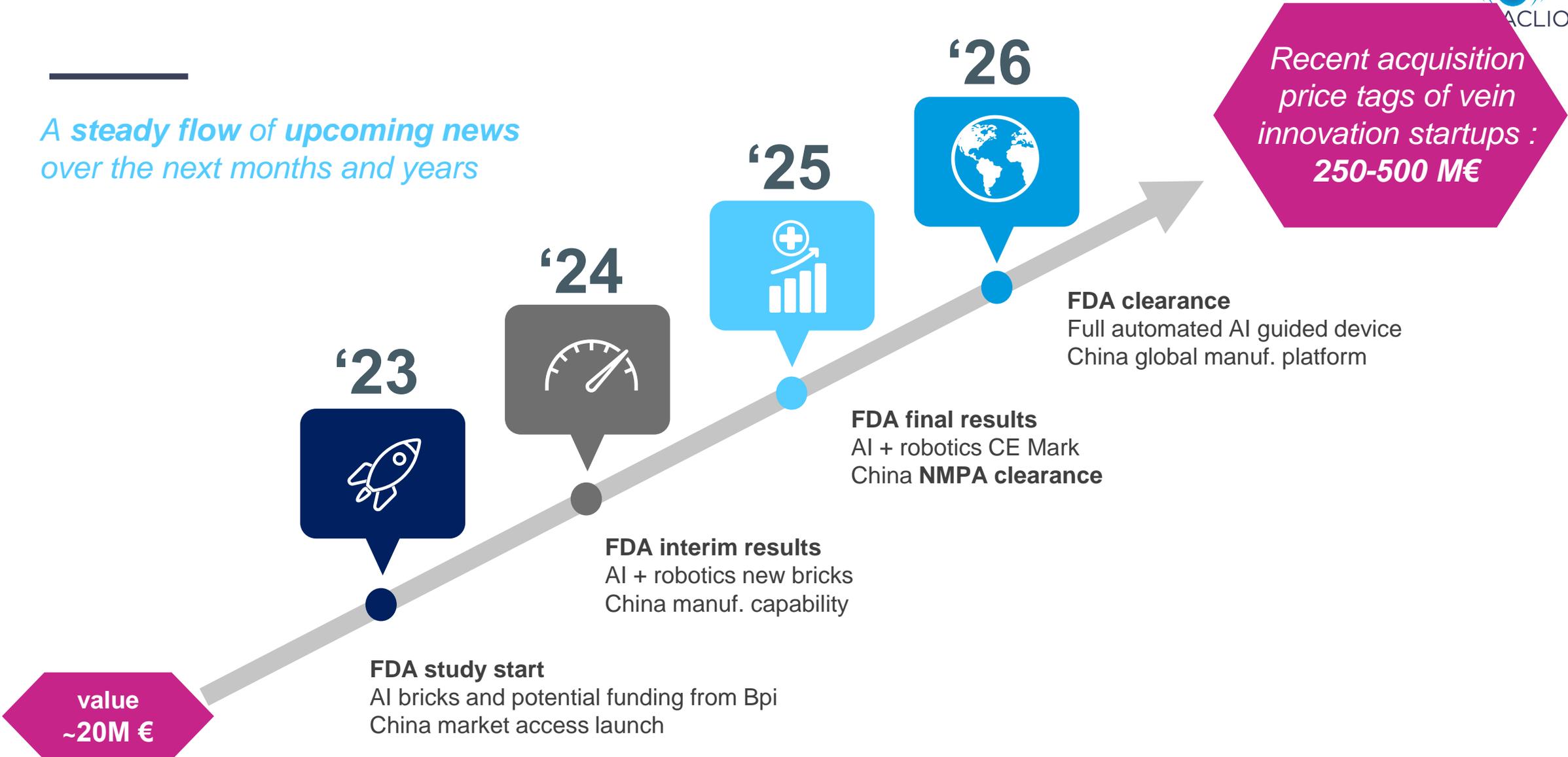
- **Echosens: France based** +/-300 employees, global leader in non-invasive liver diagnostics
- **Furui lead development in China**, supports R&D in France and global commercial deployment.
- Echosens China is a **key contributor to Echosens Global P&L.**

FURUI objective: to **replicate the success story** of Echosens with Theraclion.

MAJOR VALUE CREATION



A steady flow of upcoming news over the next months and years



DISCLAIMER

This presentation does not constitute an offer to sell or a solicitation of a THERACLION share purchase offer.

Some information in this document may include projections and forecasts. THERACLION believes that these forward-looking statements are based on reasonable assumptions as at the date of this document, which are subject to numerous risks and uncertainties. As a result, the numbers and ratings provided may differ significantly from the projected figures. THERACLION neither undertakes nor has the obligation to update the forward-looking information contained in this presentation to reflect any unforeseen event or circumstance occurring after the date of this presentation.

The information contained in this document has been selected by the Group's General Management to present THERACLION and THERACLION's results. This document has not been independently verified. THERACLION makes no commitment as to the accuracy or completeness of this information. None of THERACLION's representatives can be held responsible for any loss resulting from the use of this presentation or its content.

Under no circumstances will THERACLION assume any responsibility for any investment or other decisions made on the basis of the information provided in this presentation. Readers are advised to review the company's financial information and the applicable AMF filings of the company before making any investment or other decision.

Appendix



Management

Présentation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022

David Auregan

Paris — Juin 2023

THERACLION- Bilan

Comptes au 31/12/2022

<i>En K€</i>	2022	2021
<i>Actifs non courants</i>	4 583	3 866
Dont immobilisation incorporelles	1 297	958
Dont immobilisation corporelles	127	45
Dont actifs financiers non courants	3 159	2 862
<i>Actifs courants</i>	9 360	7 964
Dont stocks	3 055	2 639
Dont trésorerie et équivalent de trésorerie	2 520	2 493
Dont autres actifs courants	3 785	2 832
Total Actif	13 943	11 830
<i>Capitaux propres</i>	545	- 1 273
<i>Avances remboursables Bpi</i>	6 537	6 547
<i>Obligations convertibles</i>	0	184
<i>Emprunts bancaires</i>	2 506	2 750
<i>Autres Passifs courants</i>	4 355	3 622
Total Passif	13 943	11 830

THERACLION- Comptes de résultat

Comptes au 31/12/2022



'000€	2022	2021	Var. %
Chiffre d'affaires	1 235	1 481	-17%
Subventions	7	203	-97%
Autres revenus	125	27	+362%
Total des produits d'exploitation	1 367	1 711	- 20%
Achats des marchandises vendues	- 466	- 549	- 15%
Autres achats	- 3 820	- 2 417	+ 58%
Salaires et charges sociales	-3 102	-3 145	-1%
Autres charges	-287	-224	+ 28%
Total des charges d'exploitation	- 7 674	- 6 245	+ 23%
Résultat d'exploitation	- 6 307	- 4 535	+39%
Résultat financier	- 8	- 136	- 94%
Résultat non courant	350	- 28	n.a.
Crédit impôt recherche	1 001	883	+ 22%
Résultat net	- 4 964	- 3 760	+32%
Effectif moyen (ETP)	28	29	- 3%

THERACLION

Comptes au 31/12/2022



Libellé	12 2022 (12 mois)	12 2021 (12 mois)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat de l'exercice	-4 964 383	-3 760 367
Amortissements et dépréciations	109 320	90 713
Variation des intérêts courus sur avances remboursables capitalés	2 176	65 492
Variations du Besoin en fonds de roulement	-413 537	-279 603
Trésorerie nette absorbée par les opérations	-5 266 024	-3 883 766
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	0
Acquisitions d'actifs immobilisés	-322 676	-148 220
Variation des actifs financiers dont prêts aux filiales	-416 958	-376 326
Trésorerie nette provenant des / (absorbées par les) activités d'investissement	- 739 633	-- 524 456
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Fonds levés via augmentation de capital	6 474 983	5 749 252
Avances remboursables (BFI, Coface)		
Prêts bancaires et emprunts obligataires	-442 008	-1 193 367
Trésorerie nette provenant des activités de financement	6 032 975	4 555 886
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	27 317	147 657
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	2 492 616	2 345 024
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	2 519 933	2 492 616



Management

Présentation des résolutions

David Aurégan

Paris — Juin 2023

Assemblée Générale Ordinaire

Lectures des rapports

- Lecture du rapport de gestion du conseil d'administration sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
- Lecture du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
- Lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce ;
- Lecture du rapport du conseil d'administration ;

Assemblée Générale Ordinaire

- **Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
(Résolution n°1)**

- Theraclion enregistre une perte de 4.964.382,83 euros au titre de l'année 2022

Assemblée Générale Ordinaire

Affectation du résultat des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ; (Résolution n°2)

- Affecter la perte de 4.964.382,83 euros de l'exercice clos le 31 décembre 2022 au compte de report à nouveau, qui s'élève désormais à - 4.964.382,83 euros,
- Et ne pas distribuer de dividende au titre dudit exercice.

Assemblée Générale Ordinaire

Imputation des sommes inscrites au compte « report à nouveau » sur le compte « prime d'émission » ; (Résolution n°3)

- L'Assemblée Générale constate que, après affectation du résultat des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 décidée par la présente assemblée générale, dans la deuxième (2e) résolution ci-dessus et à l'issue des augmentations de capital réalisées depuis le 1er janvier 2023, le compte « report à nouveau » s'élève à – 4.964.382,83 euros et que le compte « prime d'émission » s'élève à 4.039.868 euros ;
- Afin de procéder l'apurement des pertes inscrites en report à nouveau, nous proposons d'imputer la somme de 4.039.868 euros inscrite au compte « report à nouveau » sur le compte « prime d'émission » et en conséquence le compte « report à nouveau » est ainsi ramené à – 924.514,83 euro et que le compte « prime d'émission » s'élève désormais à 0 euro.

Assemblée Générale Ordinaire

Approbation des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce ;
(Résolution n°4)

Assemblée Générale Ordinaire

Autorisation à donner au conseil d'administration pour mettre en œuvre un programme de rachat de ses propres actions, conformément aux articles L.22-10-62 et suivants du Code de commerce ; (Résolution n°5)



Favoriser la liquidité et animer le cours des titres de la Société sur le marché par l'intermédiaire d'un prestataire de service d'investissement agissant de manière indépendante. Les titres achetés pourront être:

- Attribuer les actions lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières ;
- Attribuer des actions aux salariés ou mandataires sociaux ;
- Paiement ou échange dans le cadre d'une opération de fusion, de scission ou d'apport ;
- Annuler totalement ou partiellement les actions par voie de réduction du capital social;
- Le cas échéant, attribuer des actions rachetées dans le cadre de la mise en œuvre de toute pratique de marché qui viendrait à être admise par l'Autorité des marchés financiers.

Durée: 18 mois ; Maximum 10% du capital ; Prix maximum de 4,50 euros

Assemblée Générale Ordinaire

Pouvoirs. (Résolution n°6)

Assemblée Générale Extraordinaire

Lectures des rapports

- Lecture du rapport du conseil d'administration ;
- Lecture des rapports du commissaire aux comptes à l'assemblée générale extraordinaire ;

Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital de la Société avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires ; (Résolution n°7)



Nombre d'actions maximum : 30 millions.

Le montant nominal des titres d'emprunt susceptibles d'être émis ne pourra être supérieur à 30.000.000 euros.

Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires dans le cadre d'offres au public autres que celles visées à l'article L. 411-2 1° du Code monétaire et financier ; (Résolution n°8)

Nombre d'actions maximum : 30 millions.

Le montant nominal des titres d'emprunt susceptibles d'être émis ne pourra être supérieur à 30.000.000 euros.

Prix minimum : décote de 20% sur le cours moyen pondéré des 5 jours précédent la décision.

Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, dans la limite de 20% du capital par an, dans le cadre d'offres au public s'adressant exclusivement à un cercle restreint d'investisseurs agissant pour compte propre ou à des investisseurs qualifiés visées à l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier ; (Résolution n°9

Nombre d'actions maximum : minimum entre 30 millions d'actions et 20% du capital social.

Le montant nominal des titres d'emprunt susceptibles d'être émis ne pourra être supérieur à 30.000.000 euros.

Prix minimum : décote de 20% sur le cours moyen pondéré des 5 jours précédent la décision.

Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital au bénéfice d'une catégorie dénommée d'investisseurs; (Résolution n°10)



Nombre d'actions maximum : 30 millions.

Le montant nominal des titres d'emprunt susceptibles d'être émis ne pourra être supérieur à 30.000.000 euros.

Prix minimum : décote de 20% sur le cours moyen pondéré des 5 jours précédant la décision.

Catégorie dénommée d'investisseurs : sociétés d'investissement ou fonds d'investissement dans **le secteur des sciences de la vie et technologies**; et/ou un ou plusieurs **partenaires stratégiques** ayant conclu ou devant conclure un ou plusieurs contrats de partenariat (développement, co-développement, distribution, fabrication, etc.) commerciaux.

Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital au bénéfice d'une catégorie dénommée d'investisseurs; (Résolution n°11)



Nombre d'actions maximum : 30 millions.

Le montant nominal des titres d'emprunt susceptibles d'être émis ne pourra être supérieur à 30.000.000 euros.

Prix minimum : décote de 20% sur le cours moyen pondéré des 5 jours précédant la décision.

Catégorie dénommée d'investisseurs : à un ou plusieurs créancier(s), notamment bancaire et/ou obligataire et/ou créancier en compte-courant d'actionnaires, actuel ou futur, **ayant une créance** sur supérieure à 5.000 euros.

Assemblée Générale Extraordinaire

(Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le capital au bénéfice d'une personne dénommée; (Résolution n°12)



Nombre d'actions maximum : 30 millions.

Le montant nominal des titres d'emprunt susceptibles d'être émis ne pourra être supérieur à 30.000.000 euros.

Prix minimum : décote de 20% sur le cours moyen pondéré des 5 jours précédant la décision.

Catégorie dénommée d'investisseurs : Yann Duchesne, Président du Conseil d'administration.

Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence consentie au conseil d'administration pour augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription des actionnaires ; (Résolution n°13)

Nombre d'actions maximum : 15% de l'émission initiale

Assemblée Générale Extraordinaire

Autorisation à donner au conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social de la Société par voie d'annulation d'actions précédemment rachetées dans le cadre de l'autorisation d'achat de ses propres actions ; (Résolution n°14)



Nombre d'actions maximum : 10% du capital social de la Société par période de vingt-quatre (24) mois

Assemblée Générale Extraordinaire

Autorisation à donner au conseil d'administration à l'effet d'attribuer gratuitement des actions nouvelles ou existantes de la société ; (Résolution n°15)



Bénéficiaires : les salariés et les mandataires sociaux éligibles

Nombre maximum : 10 % du nombre d'actions composant le capital social calculé à la date d'attribution

Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence à donner au conseil d'administration à l'effet de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions de la Société ; (Résolution n°16)



Bénéficiaires : les salariés et les mandataires sociaux éligibles

Nombre maximum : 10 % du nombre d'actions composant le capital social calculé à la date d'attribution

Prix d'exercice : la valeur la plus basse entre 80% de la moyenne des cours cotés aux cinq séances de bourse précédant le jour où les options seront consenties et le prix de souscription de l'augmentation de capital la plus récente.

Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence à donner au conseil d'administration pour augmenter le capital de la Société au profit des adhérents au plan d'épargne d'entreprise ; (Résolution n°17)



Bénéficiaires : les salariés et les mandataires sociaux éligibles

Nombre maximum : 200,000 actions

Décote : 30% pour une détention inférieure à 10 ans
40% pour une détention supérieure à 10 ans

Assemblée Générale Extraordinaire

Modification des règles de quorum et de majorité des réunions du conseil d'administration ; modification corrélative des statuts. (Résolution n°18)

Les statuts de la Société prévoient que certaines décisions doivent être prises à la majorité des 2/3 des administrateurs présents ou représentants (offre au public, conclusion d'un partenariat stratégique et cession de la majorité des actifs de la Société, etc.).

Afin de permettre une prise de décision plus fluide et d'harmoniser les statuts avec le règlement intérieur de la Société, nous vous proposons de supprimer cette majorité spéciale et de modifier l'article 15 « Organisation et délibérations du conseil » en conséquence. A l'issue de cette modification, l'ensemble des décisions relevant de la compétence du conseil d'administration seront prises à la majorité simple.

Assemblée Générale Extraordinaire

Réduction à deux (2) ans de la durée du mandat des administrateurs ; modification corrélative des statuts. (Résolution n°19)

Réduction de la durée des fonctions des administrateurs de 4 à 2 ans et de modification l'article 14 « Mandat des administrateurs » en conséquence.

La réduction des fonctions des administrateurs s'appliquent à la date de la présente assemblée générale et en conséquence :

- Les mandats d'administrateurs de Messieurs Yann Duchesne, Renaud Saleur, Ari Kellen, Shawn Langer, Mehdi El-Glaoui et Samuel Levy arrivent à échéance à l'issue de la présente assemblée générale ;
- Le mandat d'administrateur de Monsieur Cédric Bellanger arrivera à échéance à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2024 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Assemblée Générale Ordinaire

Pouvoirs pour formalités; (Résolution n°20)

Assemblée Générale Ordinaire

Nomination de Madame Lijuan Deng en tant qu'administrateur ; (Résolution n°21)

Madame Deng possède une expérience de plus de 17 ans dans le domaine de la santé.

Elle occupe actuellement les fonctions de CEO d'Echosens Chine et de Représentante en Chef du bureau de représentation d'Echosens en Chine. En tant qu'administratrice de Furui Groupe et d'Echosens SA, elle joue un rôle clé dans la collaboration entre Furui et les sociétés dans lesquelles Furui a investi, notamment Echosens, Théralion et Médian Technologies.

Diplômée en physique, Lijuan a vécu près de 20 ans en France. Sa connaissance approfondie des deux cultures lui permet de mener avec succès des collaborations entre les deux pays.

Mandat de 2 années soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2025 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Assemblée Générale Ordinaire

Nomination de Monsieur Xin Lin en tant qu'administrateur; (Résolution n°22)

Monsieur Xin LIN est directeur général et vice-président de Inner Mongolia Furui Medical Science Co. Ltd.

Il a rejoint Inner Mongolia Furui Medical Science Co. Ltd en 2004 en tant que Directeur Financier et a occupé ensuite des postes aux responsabilités grandissantes.

Mandat de 2 années soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2025 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Assemblée Générale Ordinaire

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Yann Duchesne; (Résolution n°23)

Mandat de 2 années soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2025 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Assemblée Générale Ordinaire

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Monsieur Renaud Saleur ; (Résolution n°24)

Mandat de 2 années soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2025 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Assemblée Générale Ordinaire

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Ari Kellen; (Résolution n°25)



Mandat de 2 années soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2025 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Assemblée Générale Ordinaire

Renouvellement du mandat d'administrateur de de Monsieur Shawn Langer; (Résolution n°26)



Mandat de 2 années soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2025 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Assemblée Générale Ordinaire

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Mehdi El-Glaoui; (Résolution n°27)



Mandat de 2 années soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2025 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Assemblée Générale Ordinaire

Arrivée à échéance du mandat d'administrateur de Monsieur Samuel Levy; (Résolution n°28)



Assemblée Générale Ordinaire

Pouvoirs; (Résolution n°29)



Martin Deterre

CEO

*École Polytechnique – Engineer degree
M.I.T. – MSc Mechanical Engineering
Paris XI University – Ph.D. Physics*

*CTO of Theraclion since 2020
CEO since 2023*

*A 13-year track record in
medical device development:
- Artificial vision implants
(Pixium Vision - 8 years)
- Leadless pacemakers
(Sorin Group 3 years)*



David Auregan

CFO

*EDHEC, holds a MBA from
University of Newcastle*

CFO of Theraclion since 2015

*Financial director of EFESO
Consulting between 2010 et 2015
previously, responsible of
financial analysis and
planification at Carrier, financial
analyst and project manager «
Cash-Flow » at GE Healthcare*

MERCI!

THERACLION

240, avenue Pierre Brossolette
92240 Malakoff

T +33 1 55 48 90 70

E contact@theraclion.com

Finance:

david.auregan@theraclion.com

DISCLAIMER

This presentation does not constitute an offer to sell or a solicitation of a THERACLION share purchase offer.

Some information in this document may include projections and forecasts. THERACLION believes that these forward-looking statements are based on reasonable assumptions as at the date of this document, which are subject to numerous risks and uncertainties. As a result, the numbers and ratings provided may differ significantly from the projected figures. THERACLION neither undertakes nor has the obligation to update the forward-looking information contained in this presentation to reflect any unforeseen event or circumstance occurring after the date of this presentation.

The information contained in this document has been selected by the Group's General Management to present THERACLION and THERACLION's results. This document has not been independently verified. THERACLION makes no commitment as to the accuracy or completeness of this information. None of THERACLION's representatives can be held responsible for any loss resulting from the use of this presentation or its content.

Under no circumstances will THERACLION assume any responsibility for any investment or other decisions made on the basis of the information provided in this presentation. Readers are advised to review the company's financial information and the applicable AMF filings of the company before making any investment or other decision.