



# Assemblée générale mixte

17 mai 2018 – Marcy l'Etoile

PIONEERING DIAGNOSTICS

*Cette présentation contient des anticipations et objectifs de bioMérieux qui reposent, en tout ou partie, sur des appréciations ou des décisions qui pourraient évoluer ou être modifiées en raison, en particulier, des incertitudes et des risques liés à l'environnement économique, financier, réglementaire et concurrentiel, notamment ceux exposés dans le Document de Référence 2017. La Société ne prend donc aucun engagement ni ne donne aucune garantie sur la réalisation des objectifs ci-dessus. Elle ne s'engage pas à publier ou communiquer d'éventuels rectificatifs ou mises à jour de ces éléments, sous réserve des obligations d'information permanente pesant sur les sociétés dont les actions sont admises aux négociations sur un marché financier.*

*Ce document ne constitue dans aucun pays, une offre de vendre ou la sollicitation d'une offre d'achat de titres bioMérieux.*

# AGENDA



- **Ordre du jour**
- **Bilan d'Activité pour l'exercice 2017**
- **Présentation des rapports des Commissaires aux Comptes**
- **Questions et réponses**
- **Vote des résolutions**

# AGENDA



- **Ordre du jour**
- Bilan d'Activité pour l'exercice 2017
- Présentation des rapports des Commissaires aux Comptes
- Questions et réponses
- Vote des résolutions

# Ordre du jour de la compétence de l'assemblée générale ordinaire (1/2)



1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ; approbation du montant global des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts ;
2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
3. Quitus aux administrateurs ;
4. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
5. Approbation de la convention réglementée conclue par la Société avec Monsieur Alexandre Mérieux relative à une retraite sur-complémentaire (article 83 du Code général des impôts) et présentée dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes ;
6. Approbation de la convention réglementée conclue par la Société avec Institut Mérieux, Mérieux NutriSciences, Transgene, ABL, Thera, Mérieux Développement, SGH et son avenant avec la Fondation Mérieux, concernant l'accord relatif à la gestion de la mobilité des employés au sein du Groupe Mérieux et présentée dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes ;
7. Approbation de la convention réglementée conclue par la Société avec Institut Mérieux et Mérieux Nutrisciences, relative à la répartition inégalitaire des pertes de Mérieux Université et présentée dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes ;

## Ordre du jour de la compétence de l'assemblée générale ordinaire (2/2)



8. Approbation des principes et des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables au Président-Directeur Général conformément à l'article L. 225-37-2 du Code de commerce ;
9. Approbation des principes et des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à un ou plusieurs Directeurs Généraux Délégués conformément à l'article L. 225-37-2 du Code de commerce ;
10. Approbation des éléments de rémunération et avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Jean-Luc BELINGARD, au titre de son mandat de Président-Directeur Général (pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2017 au 15 décembre 2017) ;
11. Approbation des éléments de rémunération et avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Alexandre MERIEUX, au titre de son mandat de Directeur Général Délégué (pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2017 au 15 décembre 2017) ;
12. Approbation des éléments de rémunération et avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Alexandre MERIEUX, au titre de son mandat de Président-Directeur Général (pour la période allant du 15 décembre 2017 au 31 décembre 2017) ;
13. Autorisation donnée au Conseil d'administration en vue de l'achat par la Société de ses propres titres.

## Ordre du jour de la compétence de l'assemblée générale extraordinaire (1/2)



14. Autorisation à conférer au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social de la Société par annulation d'actions auto-détenues ;
15. Autorisation à conférer au Conseil d'administration, pour une durée de 38 mois, à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre au profit des membres du personnel salarié et/ou mandataires sociaux dirigeants de la Société et des sociétés françaises et étrangères qui lui sont liées, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires ;
16. Autorisation à conférer au Conseil d'administration, pour une durée de 38 mois, à l'effet de procéder à des attributions d'options d'achat et/ou de souscription d'actions au profit des membres du personnel salarié et/ou mandataires sociaux dirigeants de la Société et des sociétés françaises et étrangères qui lui sont liées, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires ;
17. Autorisation à conférer au Conseil d'administration à l'effet de procéder à une augmentation de capital réservée aux salariés adhérents au plan épargne entreprise ;
18. Suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit des salariés adhérents au plan d'épargne entreprise ;

## Ordre du jour de la compétence de l'assemblée générale extraordinaire (2/2)



19. Modification de l'article 13 des statuts sociaux aux fins de prévoir un renouvellement par roulement du Conseil d'administration ;
20. Mise en harmonie des statuts avec les dispositions de l'article L. 225-27-1 du Code de commerce relatives à la désignation d'un administrateur salarié – Mise à jour corrélative des articles 11 et 13 des statuts sociaux ;
21. Mise en harmonie des statuts avec les dispositions de l'article L. 823-1 du Code de commerce relatives à la désignation d'un Commissaire aux comptes suppléant – Mise à jour corrélative de l'article 18 des statuts sociaux.



# Ordre du jour de la compétence de l'assemblée générale ordinaire



22. Renouvellement du mandat de Monsieur Alexandre MERIEUX en qualité d'administrateur ;
23. Renouvellement du mandat de Monsieur Jean-Luc BELINGARD en qualité d'administrateur ;
24. Renouvellement du mandat de Monsieur Michele PALLADINO en qualité d'administrateur ;
25. Renouvellement du mandat de Monsieur Philippe ARCHINARD en qualité d'administrateur ;
26. Renouvellement du mandat de Madame Agnès LEMARCHAND en qualité d'administrateur ;
27. Renouvellement du mandat de Monsieur Philippe GILLET en qualité d'administrateur ;
28. Renouvellement du mandat d'un Commissaire aux comptes titulaire ;
29. Non-renouvellement du mandat d'un Commissaire aux comptes suppléant ;
30. Pouvoirs à tout porteur d'un original de présent procès-verbal afin d'effectuer les formalités.

# AGENDA



- **Bilan d'activité pour l'exercice 2017**
- **Présentation des rapports des Commissaires aux Comptes**
- **Questions et réponses**
- **Vote des résolutions**

# DIAGNOSTICS IS POWER





# AGENDA



## 2017 BUSINESS REVIEW

2017 FINANCIAL RESULTS

2018 OUTLOOK

## PIONEERING DIAGNOSTICS

to improve public health,  
especially in the fight against infectious diseases.



### MICROBIOLOGY

Maintain leadership positions  
in both clinical and industrial  
applications

**Wide & balanced  
geographic footprint**



### MOLECULAR BIOLOGY

Own the rapidly growing market of  
syndromic diagnosis  
of infectious diseases

**Broad & complementary  
range of solutions**



### IMMUNOASSAYS

Reinforce specialty positioning  
focused on high medical value  
markers on acute diseases

**Solid financial  
situation**

# bioMérieux provides solutions to manage infectious diseases and improve patient care



**FIGHT SEPSIS**



**CURB  
ANTIMICROBIAL  
RESISTANCE**



**DEVELOP SYNDROMIC  
DIAGNOSIS FOR  
INFECTIOUS DISEASES**



**MANAGE  
EMERGENCY  
CONDITIONS**



**PROTECT  
CONSUMERS'  
HEALTH**

# FY2017 key figures



## > Consolidated Sales

**€2,288 million**

+ 8.8% reported  
+ 10.2% organic

## > Contributive Operating Income

**€335 million**

+12.4% reported  
14.6% of sales

## > Net Income

**€238 million**

+ 32.6% reported  
10.4% of sales

## > Balance Sheet

Leverage **0.3**

Gearing **9%**

# 2017 key launches and events



## Molecular Biology

- ▼ FDA clearance and CE-marking of **FILMARRAY® RP2** and **RP2plus**



## Microbiology

- ▼ FDA clearance of **BACT/ALERT® VIRTUO™**, **RAPIDEC® CARBA NP**, and **VITEK® MS** extended database



## Immuno-assays

- ▼ FDA clearance of VIDAS® procalcitonin test in **LRTI\* to aid antibiotic management**
- ▼ Development & commercialization license for **Banyan's TBI markers\*\***
- ▼ Extended claim for **VIDAS® D-DIMER** for DVT/PE exclusion in outpatients following an anticoagulant treatment



## Industry

- ▼ Enriching the **One Health** approach: launch of **CHROMID® Colistin**, first test to be used both in humans and animals, and of **specific VITEK® cards** dedicated to animal health

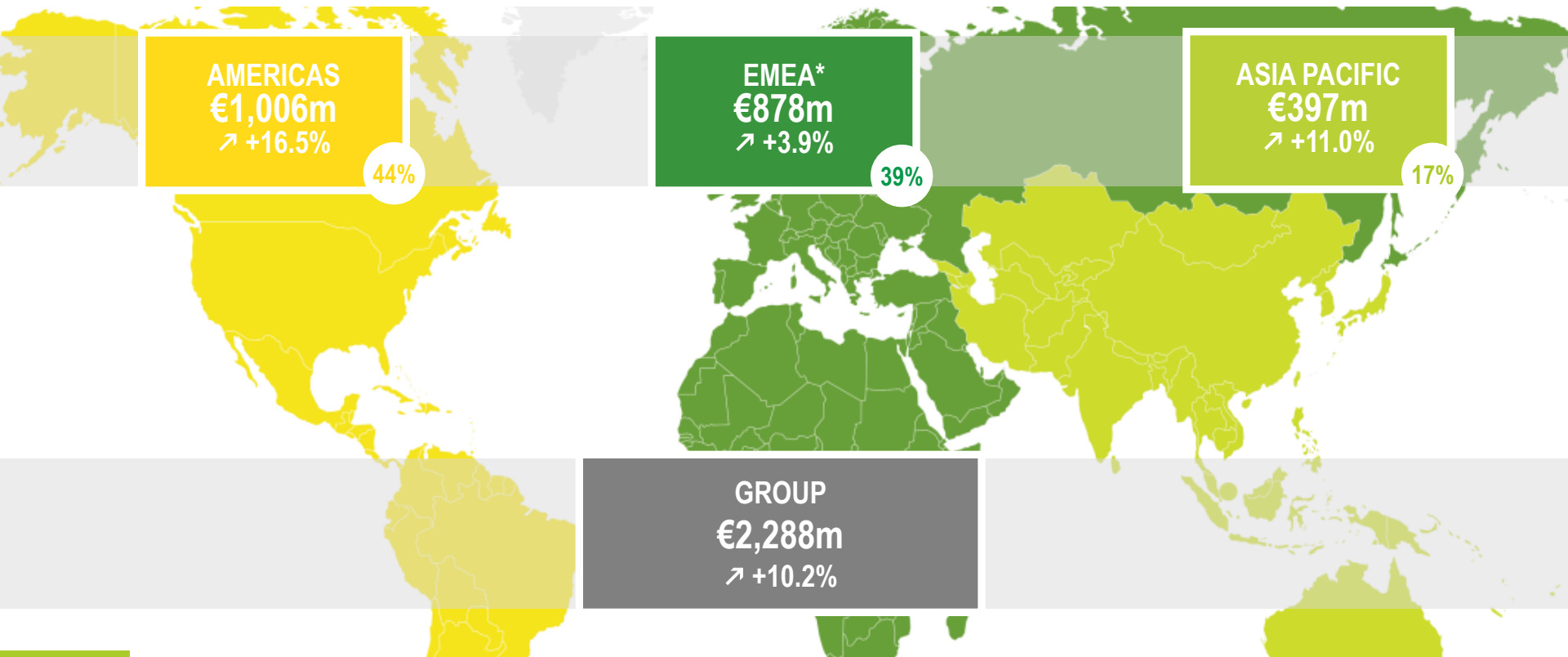


## Quality

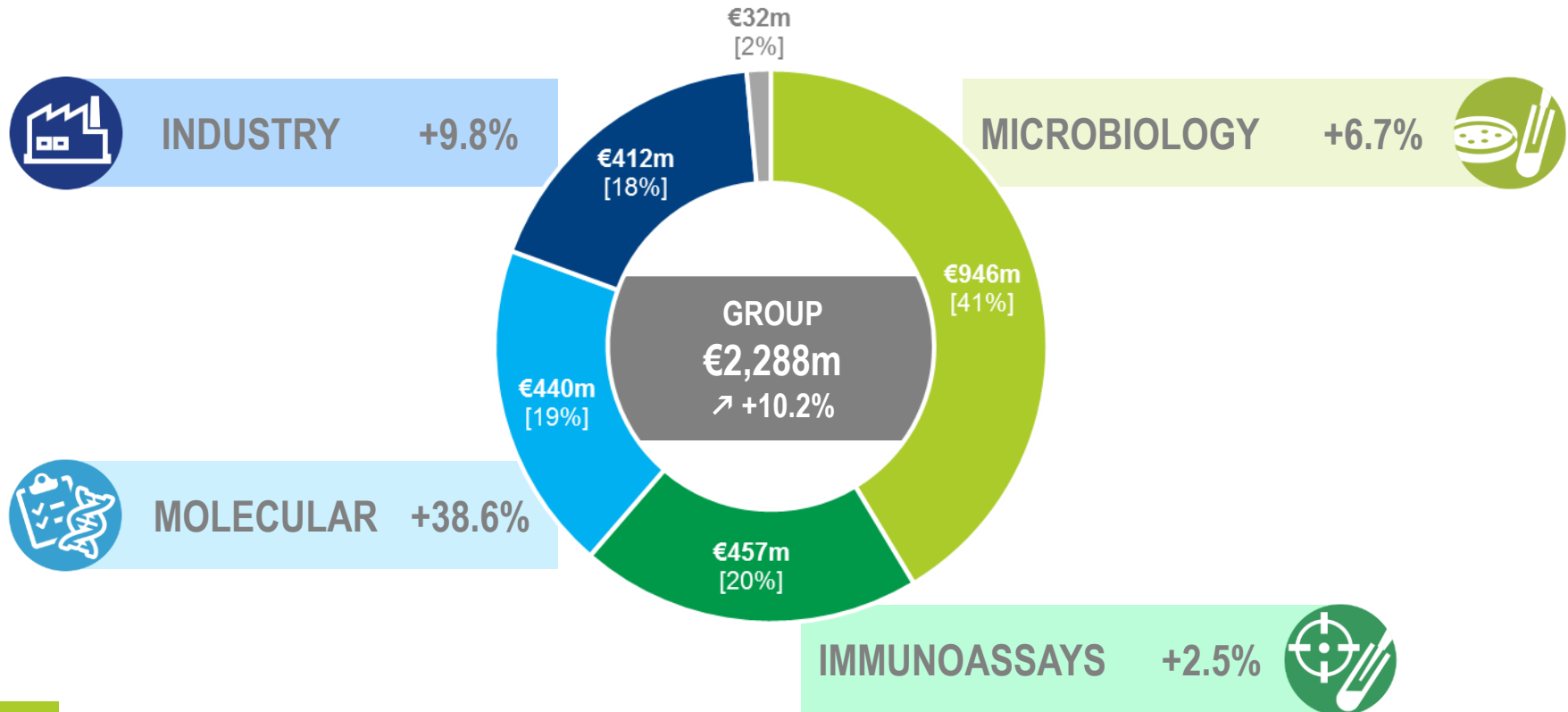
- ▼ **FDA warning letter lifted** on Durham (NC, USA) in Aug 2017
- ▼ Positive outcomes following several inspections (FDA, CFDA, ANVISA, ANSM)



# FY2017 sales by geography: strong sales dynamic at 10.2% organic growth



# FY 2017 sales by application: growth supported by all product lines



Grow the installed base and its consumption

Enlarge the FILMARRAY® menu

Improve the FILMARRAY® instruments

Grow international markets

- ▶ Installed base **6,100 units** (+2,100)
- ▶ Sales **€368m** (+50%)
- ▶ Customers **1,900** (+500)
- ▶ **7 available panels** (4 respiratory, 1 meningitis, 1 GI, 1 BCID)
- ▶ FDA filing of **Pneumonia panel** planned in 2018
- ▶ Work in progress to reduce time to result
- ▶ **13.5%** of 2017 revenues from international sales
- ▶ **> 1/3<sup>rd</sup>** of 2017 installations outside of the US
- ▶ Launch in **Japan** scheduled in 2018

# INDUSTRY APPLICATIONS

## reinforcing leadership with strong 10% growth in 2017



Market trends

bioMérieux growth drivers in 2017

Customer needs

FOOD



- ▼ CAGR 6-8%\*
- ▼ Globalization
- ▼ Consolidation

- ▼ Immunoassay VIDAS®
- ▼ Molecular GENE-UP®

PHARMA



- ▼ CAGR 5-7%\*
- ▼ Increase in bioproduction
- ▼ Increasing regulatory requirements

- ▼ Cytometry CHEMUNEX®
- ▼ Culture media

- ▼ Consumer Safety
- ▼ Productivity
- ▼ Consistency of QC methods between sites



# AGENDA

2017 BUSINESS REVIEW



**2017 FINANCIAL RESULTS**

2018 OUTLOOK

# Consolidated P&L as of December 31, 2017

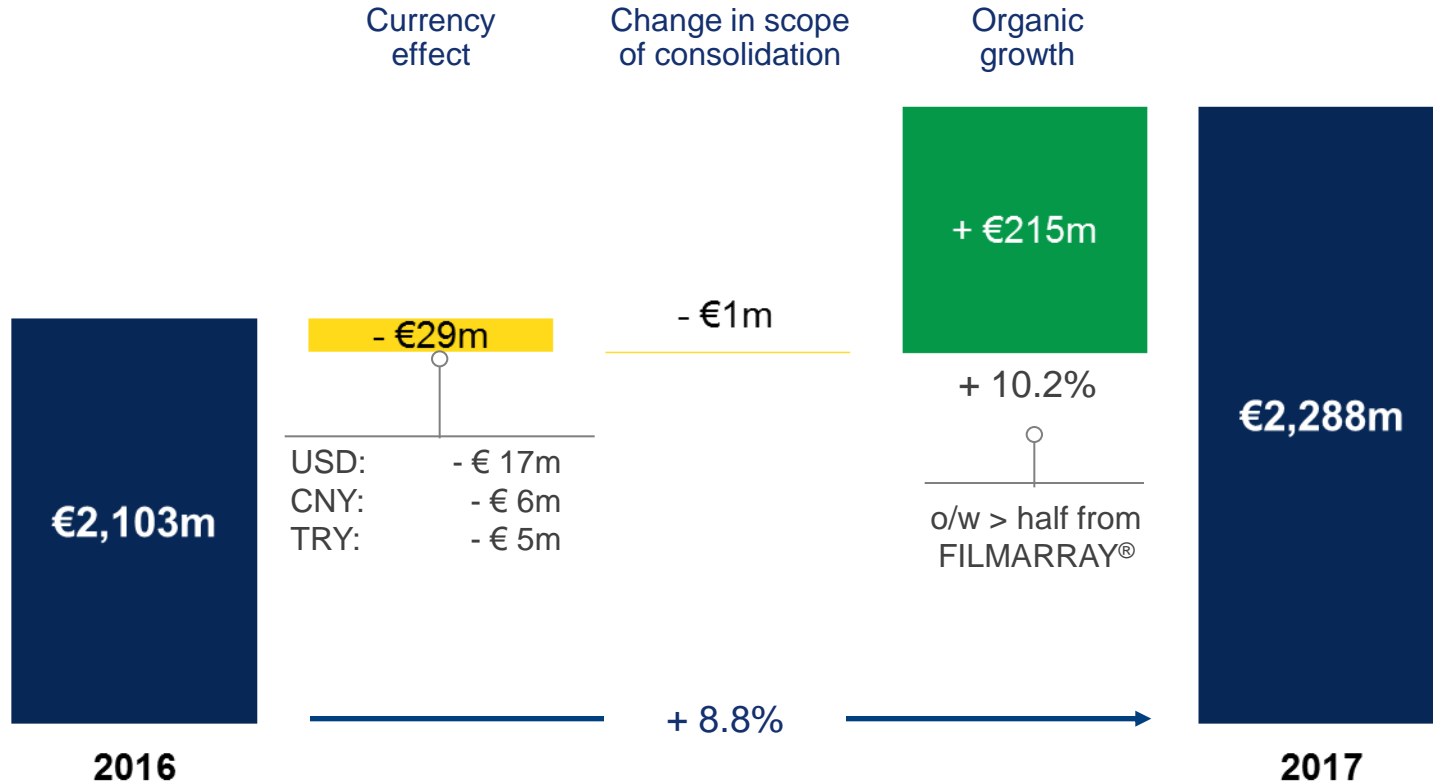


<i>In €m</i>	<b>2017</b>	<i>As a % of sales</i>	<b>2016</b>	<i>As a % of sales</i>	<b>% Change 2017 / 2016</b>
Net sales	2,288	100%	2,103	100%	<b>+ 8.8%</b>
Gross profit	1,212	53.0%	1,101	52.3%	<b>+ 10.1%</b>
Contributive operating income <sup>(1)</sup>	335	14.6%	298	14.2%	<b>+ 12.4%</b>
Operating income	315	13.8%	282	13.4%	<b>+ 11.5%</b>
Net income	238	10.4%	179	8.5%	<b>+ 32.6%</b>
<i>Earnings per share (€) <sup>(2)</sup></i>	€ 2.02		€ 1.52		

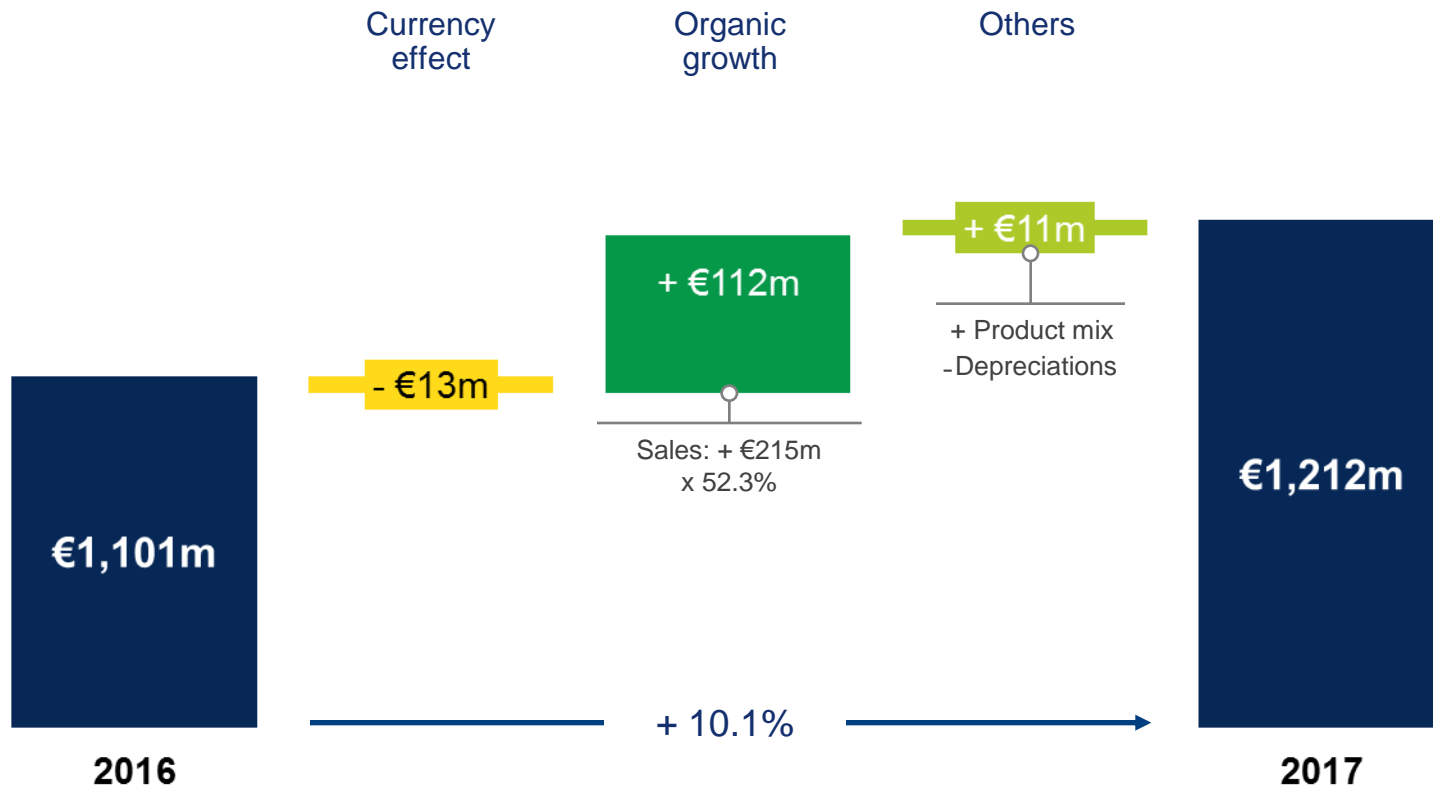
(1) Earnings Before Interest and Tax deriving from ordinary activities

(2) For 2016, restated based on the number of shares after stock split performed in Sept 2017.

# Net sales as of December 31, 2017

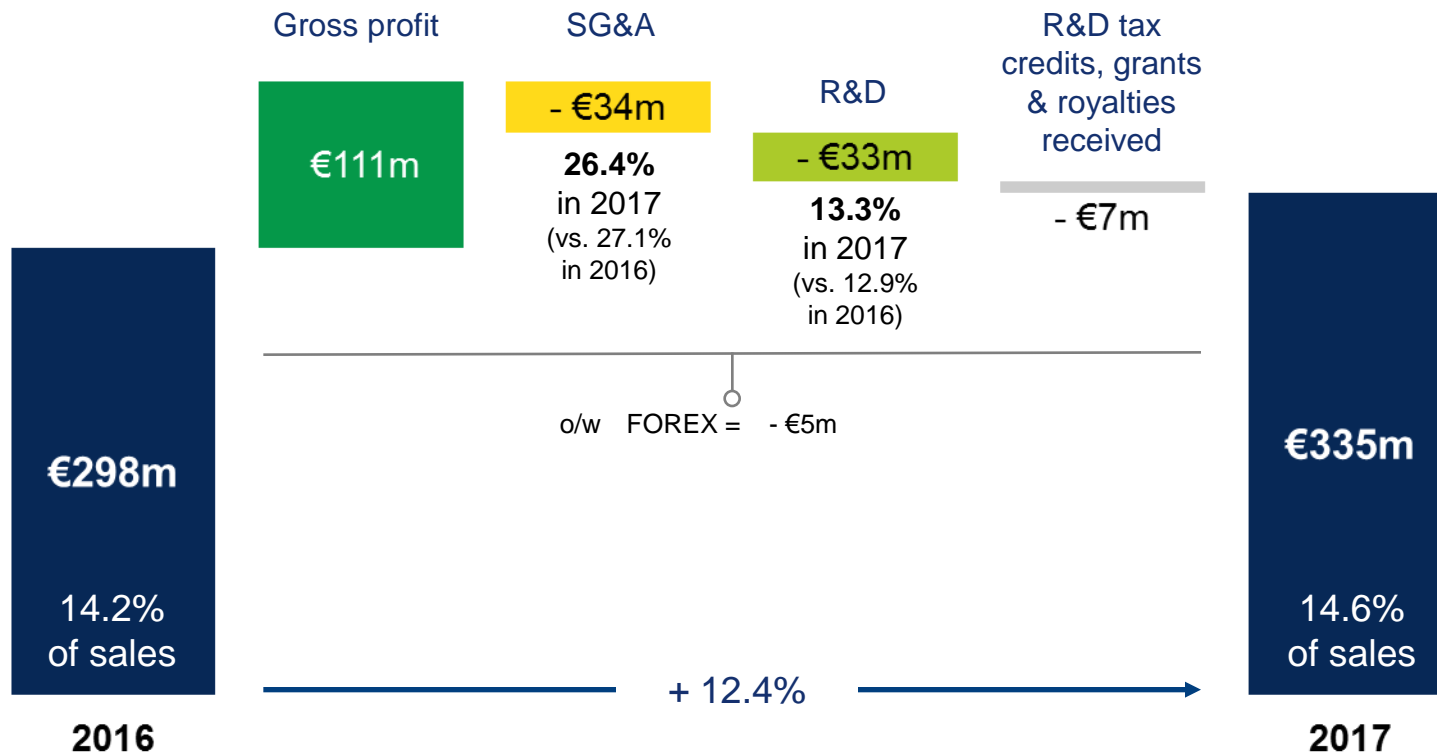


# Gross profit as of December 31, 2017





# Contributive operating income\* as of December 31, 2017

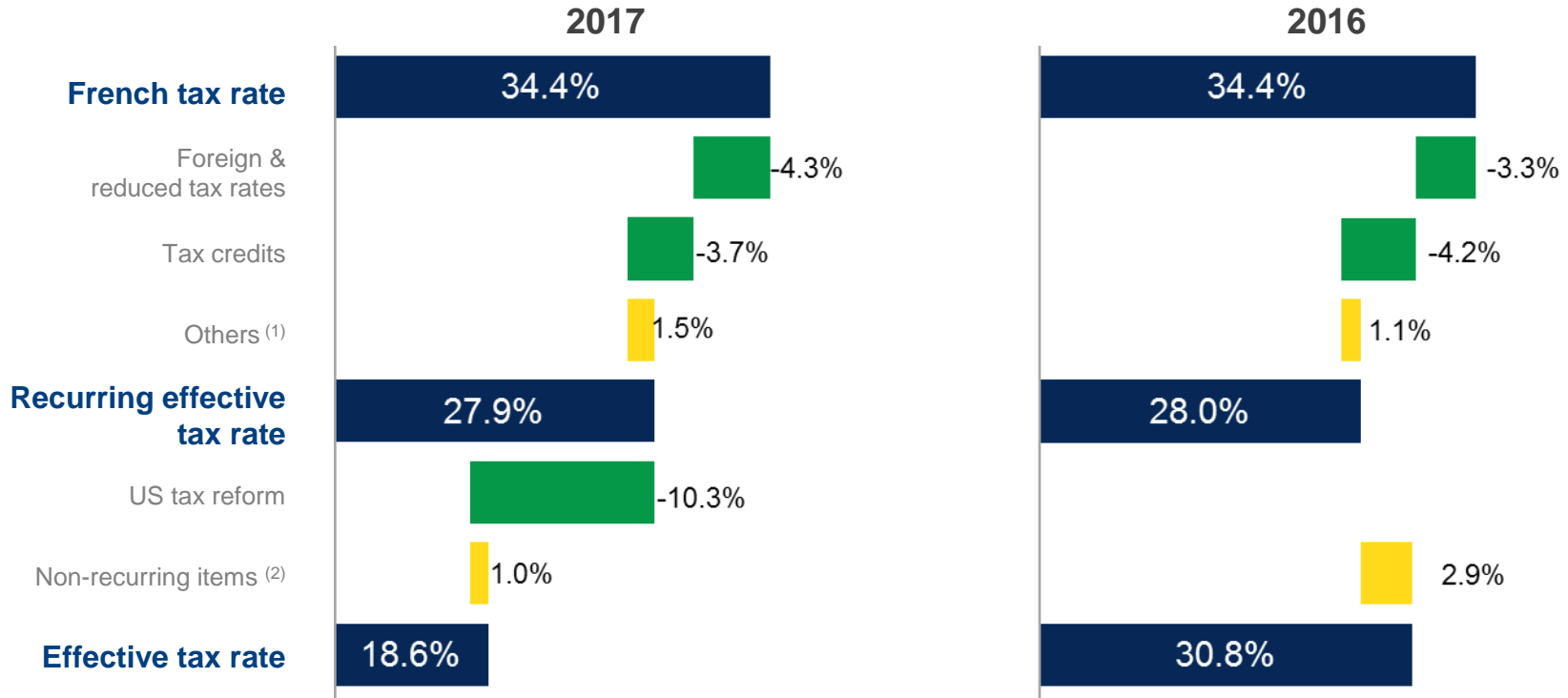


# Net Income as of December 31, 2017



<i>In €m</i>	<b>2017</b>	<i>As a % of sales</i>	<b>2016</b>	<i>As a % of sales</i>	<i>% Change 2017 / 2016</i>
<b>Contributive operating income</b>	<b>335</b>	<b>14.6%</b>	<b>298</b>	<b>14.2%</b>	<b>+ 12.4%</b>
BioFire acquisition related costs	- 18		- 25		
Non-recurring items	- 2		+ 10		
<b>Operating income</b>	<b>315</b>	<b>13.8%</b>	<b>282</b>	<b>13.4%</b>	<b>+ 11.5%</b>
Net financial expense	- 22		- 23		
Income tax ( <i>effective tax rate</i> )	- 55	18.6%	- 80	30.8%	
<b>Net income</b>	<b>238</b>	<b>10.4%</b>	<b>179</b>	<b>8.5%</b>	<b>+32.6%</b>

# Tax rate as of December 31, 2017



(1) Withholding tax, utilization of NOLs

(2) Mainly tax reassessments offset by the invalidation of tax paid on dividends

# Cash flow statement as of December 31, 2017

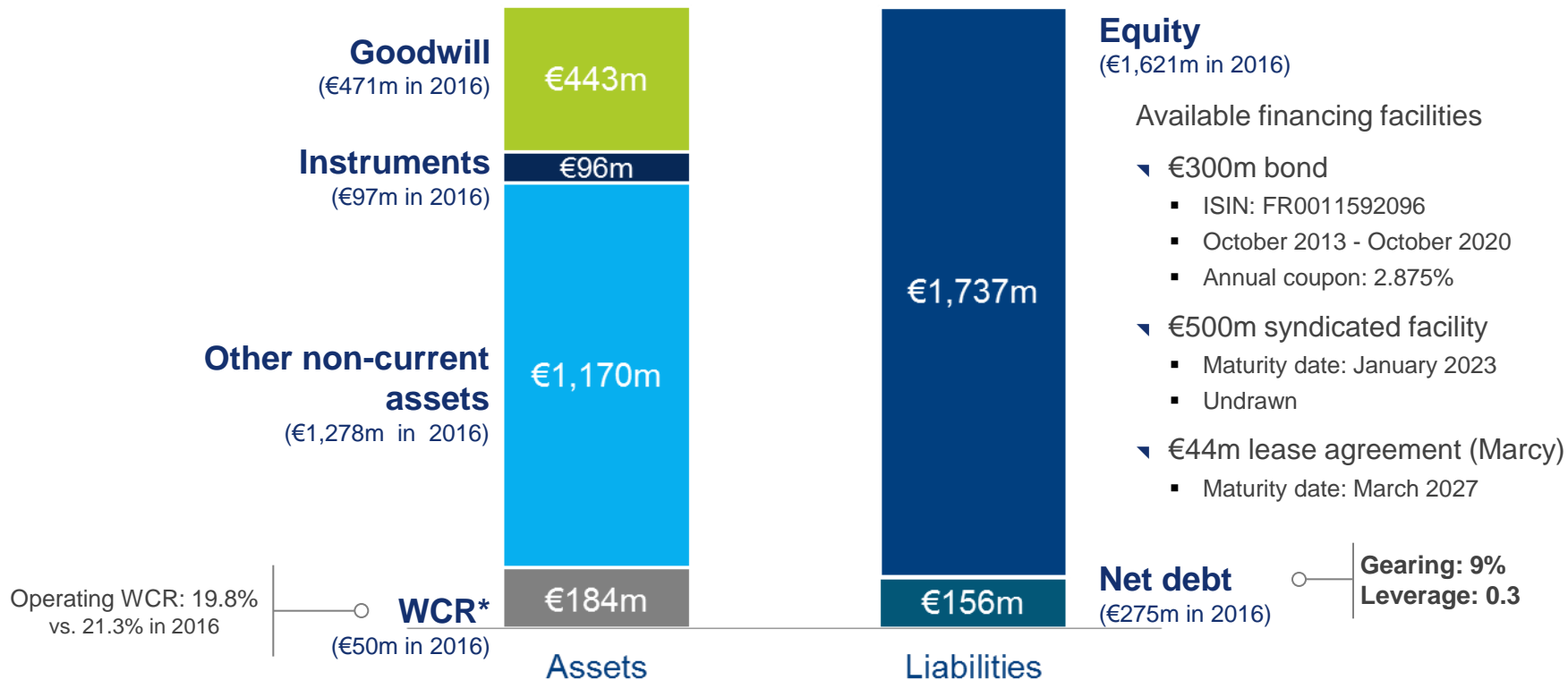


In €m	2017	2016	
Contributive operating income	335	298	
Depreciation and amortization	141	143	
<b>EBITDA (1)</b>	<b>475</b>	<b>441</b>	Inventory: + €37m
Operating working capital requirement	- 38	- 33	Payables: - €1m
Other cash flow from operation (mainly income tax paid)	- 80	- 72	Receivables: - €16m
<b>Cash flow from operations</b>	<b>357</b>	<b>336</b>	Others: - €26m
Capital expenditure	- 183	- 277	↗ tax paid in the US
Impact of finance lease		+ 44	
Other flows from investment activities	- 10	- 18	
<b>Free cash flow (2)</b>	<b>164</b>	<b>85</b>	
Finance lease		- 44	Expansion of Marcy site financed by lease
Acquisition of shares	- 16	- 38	
Dividends	- 40	- 40	
<b>Net cash flow</b>	<b>109</b>	<b>- 37</b>	
<b>Opening net cash (debt) position</b>	<b>- 275</b>	<b>- 219</b>	
Net cash flow	109	- 37	
FOREX impacts	10	- 18	
<b>Closing net cash (debt) position</b>	<b>- 156</b>	<b>- 275</b>	

(1) Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization deriving from ordinary activities

(2) Sum of the cash flow from operations and the net cash flow used in investment activities

# Summarized balance sheet as of December 31, 2017



## Equity

(€1,621m in 2016)

Available financing facilities

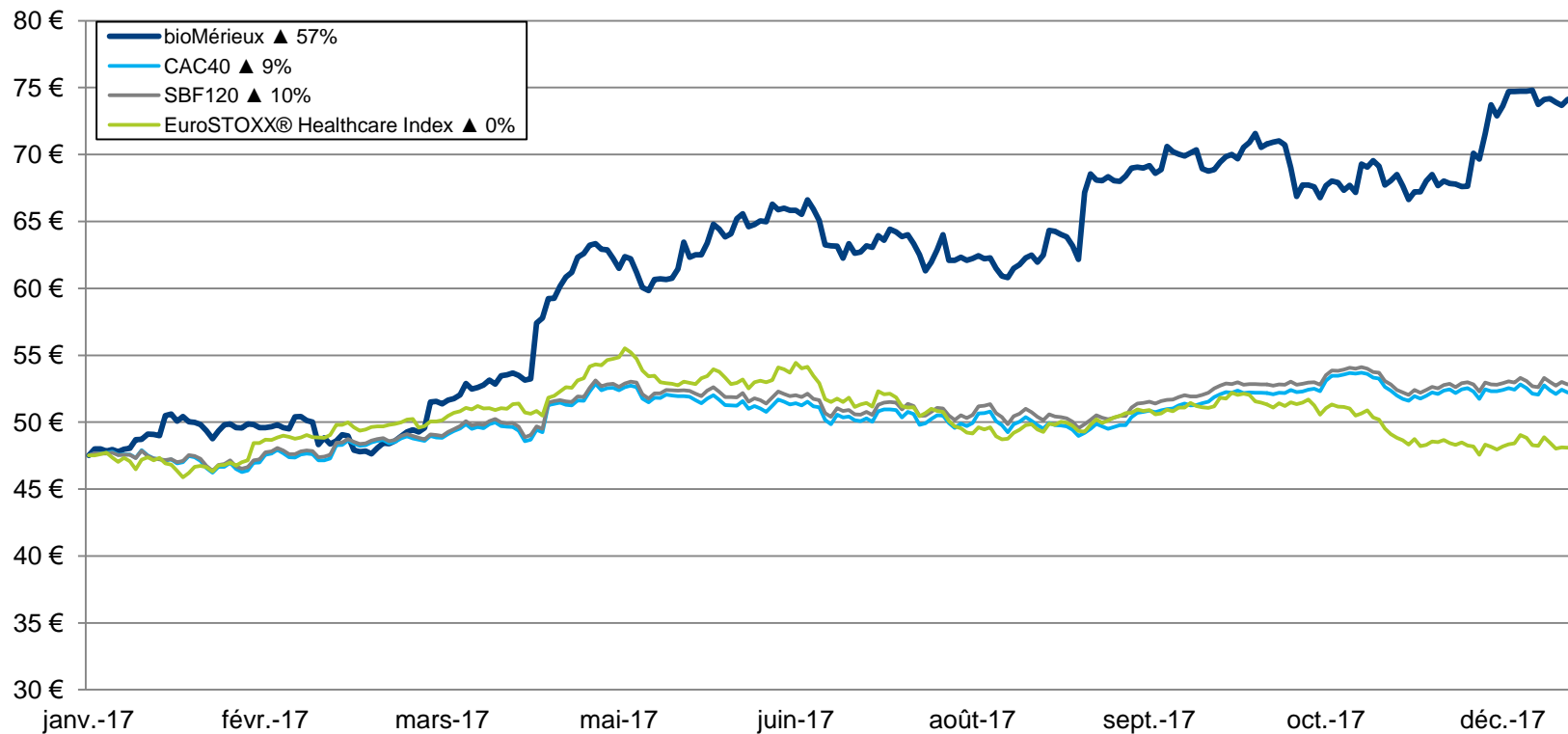
- ▼ €300m bond
  - ISIN: FR0011592096
  - October 2013 - October 2020
  - Annual coupon: 2.875%
- ▼ €500m syndicated facility
  - Maturity date: January 2023
  - Undrawn
- ▼ €44m lease agreement (Marcy)
  - Maturity date: March 2027

## Net debt

(€275m in 2016)

**Gearing:** 9%  
**Leverage:** 0.3

# BIOMÉRIEUX EN BOURSE





# AGENDA

2017 BUSINESS REVIEW

2017 FINANCIAL RESULTS



**2018 OUTLOOK**

Sales organic growth



**8 to 9%**

at constant exchange rates  
& scope of consolidation

- ▶ Expected **strong Q1** due to flu season
- ▶ Estimated **€120m** of negative FOREX impacts

Contributive operating income\*



**€325m to €345m**

at current exchange rates  
& constant scope of consolidation

- ▶ Estimated **€40m** of negative FOREX impacts
- ▶ **Reinforce R&D efforts** on molecular while maintaining investment on other strategic ranges
- ▶ Estimated **-60bps** impact of Astute acquisition

Effective tax rate



**24% to 26%**

- ▶ Positive impact of US tax reform

CAPEX



**9-10%**

of consolidated sales

- ▶ Capacity and automation



# 2018: bioMérieux can leverage its unique position to address the challenge of diagnostics for infectious diseases



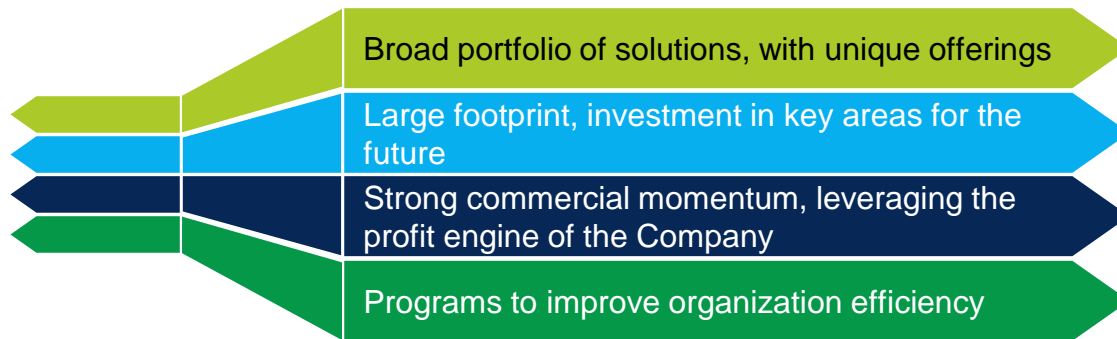
Increasing recognition of the **value of Diagnostics** but investment in HEOR\* are still required to further demonstrate this value



**Data & information** becoming pivotal to ease decision making and information flow



Increasing **regulatory requirements** in terms of quality and traceability driving higher cost of doing business hence higher barriers to entry



- **Ordre du jour**
- Bilan d'Activité pour l'exercice 2017
- **Présentation des rapports des Commissaires aux Comptes**
- Questions et réponses
- Vote des résolutions

# AGENDA



- **Ordre du jour**
- Bilan d'Activité pour l'exercice 2017
- Présentation des rapports des Commissaires aux Comptes
- **Questions et réponses**
- Vote des résolutions

# AGENDA



- **Ordre du jour**
- Bilan d'Activité pour l'exercice 2017
- Présentation des rapports des Commissaires aux Comptes
- Questions et réponses
- **Vote des résolutions**

## Résolutions proposées à titre ordinaire

## RÉSOLUTION N° 1

***Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017; approbation du montant global des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts***

## RÉSOLUTION N° 2

*Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le  
31 décembre 2017*

## RÉSOLUTION N° 3

*Quitus aux administrateurs*



## RÉSOLUTION N° 4

*Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017*

## RÉSOLUTION N° 5

***Approbation de la convention réglementée conclue par la Société avec Monsieur Alexandre Mérieux relative à une retraite sur-complémentaire (article 83 du Code général des impôts) et présentée dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes***

## RÉSOLUTION N° 6

***Approbation de la convention réglementée conclue par la Société avec Institut Mérieux, Mérieux NutriSciences, Transgene, ABL, Thera, Mérieux Développement, SGH et son avenant avec la Fondation Mérieux, concernant l'accord relatif à la gestion de la mobilité des employés au sein du Groupe Mérieux et présentée dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes***

## RÉSOLUTION N° 7

***Approbation de la convention réglementée conclue par la Société avec Institut Mérieux et Mérieux Nutrisciences, relative à la répartition inégaleitaire des pertes de Mérieux Université et présentée dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes***

## RÉSOLUTION N° 8

***Approbation des principes et des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables au Président-Directeur Général conformément à l'article L. 225-37-2 du Code de commerce***

## RÉSOLUTION N° 9

***Approbation des principes et des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à un ou plusieurs Directeurs Généraux Délégués conformément à l'article L. 225-37-2 du Code de commerce***

## RÉSOLUTION N° 10

***Approbation des éléments de rémunération et avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Jean-Luc BELINGARD, au titre de son mandat de Président-Directeur Général (pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2017 au 15 décembre 2017)***

## RÉSOLUTION N° 11

***Approbation des éléments de rémunération et avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Alexandre MERIEUX, au titre de son mandat de Directeur Général Délégué (pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2017 au 15 décembre 2017)***



## RÉSOLUTION N° 12

***Approbation des éléments de rémunération et avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Alexandre MERIEUX, au titre de son mandat de Président-Directeur Général (pour la période allant du 15 décembre 2017 au 31 décembre 2017)***

## RÉSOLUTION N° 13

***Autorisation donnée au Conseil d'administration en vue de  
l'achat par la Société de ses propres titres***

## Résolutions proposées à titre extraordinaire

## RÉSOLUTION N° 14

***Autorisation à conférer au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social de la Société par annulation d'actions auto-détenues***

## RÉSOLUTION N° 15

***Autorisation à conférer au Conseil d'administration, pour une durée de 38 mois, à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre au profit des membres du personnel salarié et/ou mandataires sociaux dirigeants de la Société et des sociétés françaises et étrangères qui lui sont liées, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires***

## RÉSOLUTION N° 16

***Autorisation à conférer au Conseil d'administration, pour une durée de 38 mois, à l'effet de procéder à des attributions d'options d'achat et/ou de souscription d'actions au profit des membres du personnel salarié et/ou mandataires sociaux dirigeants de la Société et des sociétés françaises et étrangères qui lui sont liées, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires***

## RÉSOLUTION N° 17

***Autorisation à conférer au Conseil d'administration à l'effet de procéder à une augmentation de capital réservée aux salariés adhérents au plan épargne entreprise***

## RÉSOLUTION N° 18

***Suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit des salariés adhérents au plan d'épargne entreprise***



## RÉSOLUTION N° 19

***Modification de l'article 13 des statuts sociaux aux fins de prévoir un renouvellement par roulement du Conseil d'administration***

## RÉSOLUTION N° 20

***Mise en harmonie des statuts avec les dispositions de l'article L.225-27-1 du Code de commerce relatives à la désignation d'un administrateur salarié –  
Mise à jour corrélative des articles 11 et 13 des statuts sociaux***

## RÉSOLUTION N° 21

***Mise en harmonie des statuts avec les dispositions de l'article L.823-1 du Code de commerce relatives à la désignation d'un Commissaire aux comptes suppléant – Mise à jour corrélative de l'article 18 des statuts sociaux***

## Résolutions proposées à titre ordinaire

## RÉSOLUTION N° 22

***Renouvellement du mandat de Monsieur Alexandre MERIEUX  
en qualité d'administrateur***

## RÉSOLUTION N° 23

***Renouvellement du mandat de Monsieur Jean-Luc BELINGARD  
en qualité d'administrateur***

## RÉSOLUTION N° 24

***Renouvellement du mandat de Monsieur Michele PALLADINO  
en qualité d'administrateur***

## RÉSOLUTION N° 25

***Renouvellement du mandat de Monsieur Philippe ARCHINARD  
en qualité d'administrateur***



## RÉSOLUTION N° 26

***Renouvellement du mandat de Madame Agnès LEMARCHAND  
en qualité d'administrateur***

## RÉSOLUTION N° 27

***Renouvellement du mandat de Monsieur Philippe GILLET  
en qualité d'administrateur***

## RÉSOLUTION N° 28

***Renouvellement du mandat d'un Commissaire aux comptes titulaire***

## RÉSOLUTION N° 29

***Non-renouvellement du mandat d'un Commissaire aux comptes  
suppléant***

## RÉSOLUTION N° 30

***Pouvoirs à tout porteur d'un original de présent procès-verbal  
afin d'effectuer les formalités***



PIONEERING DIAGNOSTICS