

A close-up, high-angle photograph of a microscope's objective lens. The lens is metallic and cylindrical, with a yellow ring near the bottom. It is positioned above a glass slide on a microscope stage. The background is blurred, showing other parts of the microscope.

WiSEED
CONNECT. INVEST. COLLECT.

SEMIA

WiCLUB **SANTÉ**

Eligible réduction IR 25%

et dispositif d'apport-cession du 150-0 B ter*

wiseed.com

** Selon la fiscalité en vigueur à la date du versement des fonds*

WiCLUB SANTÉ : un Club Deal en actions innovant et participatif

WiCLUB SANTÉ est un Club Deal en actions ; il s'agit d'un club d'investissement participatif, syndiqué et collectif réunissant dans un véhicule financier ad-hoc des **WiSEEDers** souhaitant investir dans **plusieurs start-up du domaine de la santé accompagnées par SEMIA**, incubateur de la région Grand-Est, et premier incubateur du domaine de la santé.

Grâce à **une unique souscription dans WiCLUB SANTÉ**, les investisseurs accèdent collectivement à des placements proposés par **SEMIA**, soumis à notre comité d'engagement, audités par nos analystes. Les investissements sont validés par les investisseurs, grâce au comité d'investissement dématérialisé dont ils sont membres.

Ce Club Deal répond à une demande croissante de **WiSEEDers** souhaitant investir de manière simple, rapide et récurrente sur **WiSEED** en évitant de souscrire manuellement pour chaque projet. Il offre l'opportunité de constituer un portefeuille diversifié tant en termes de nature de projets que de répartition des risques, avec des projets **Biotech, MedTech et eSanté**.

L'attention des investisseurs est attirée sur l'existence de facteurs de risques y compris le risque d'illiquidité et de perte totale ou partielle du capital.



SOMMAIRE.

WICLUB SANTÉ : UN CLUB DEAL EN ACTIONS INNOVANT ET PARTICIPATIF	P2
WISEED : SPÉCIALISTE DE L'INVESTISSEMENT ALTERNATIF	P3
SEMIA, 1ER INCUBATEUR SANTÉ DE FRANCE	P4
FONCTIONNEMENT DE WICLUB SANTÉ.....	P6
LA PREMIÈRE SÉLECTION SEMIA POUR WISEED.....	P8
WICLUB : COMMENT ÇA MARCHE ?.....	P9
WICLUB ÉLIGIBLE AUX DISPOSITIFS DE RÉDUCTION IR ET APPORT-CESSION.....	P10
FOIRE AUX QUESTIONS.....	P11

WiSEED : spécialiste de l'investissement alternatif

PLATEFORME DIGITALE DE RÉFÉRENCE

WiSEED est un acteur indépendant, **leader historique de l'industrie du crowdfunding** et reconnu pour la performance de ses produits et leur transparence ; ainsi que pour sa volonté de prendre en compte les critères d'impact sociétal dans ses politiques d'investissement.

Forte de sa communauté de plus de **170 000** membres, la plateforme WiSEED propose à tous la possibilité d'investir dans l'économie réelle sur des actifs non cotés sur 3 secteurs interconnectés :

- **Immobilier (mutations urbaines, évolution des usages)**
- **Impact sur la nature (environnement et énergie)**
- **Impact sur l'homme (santé et alimentation)**

Chaque secteur fait l'objet d'une organisation dédiée, spécialisée et expérimentée qui mobilise des comités composés d'experts sectoriels. WiSEED a investi au total plus de 250 M€ depuis sa création dans 580 projets.

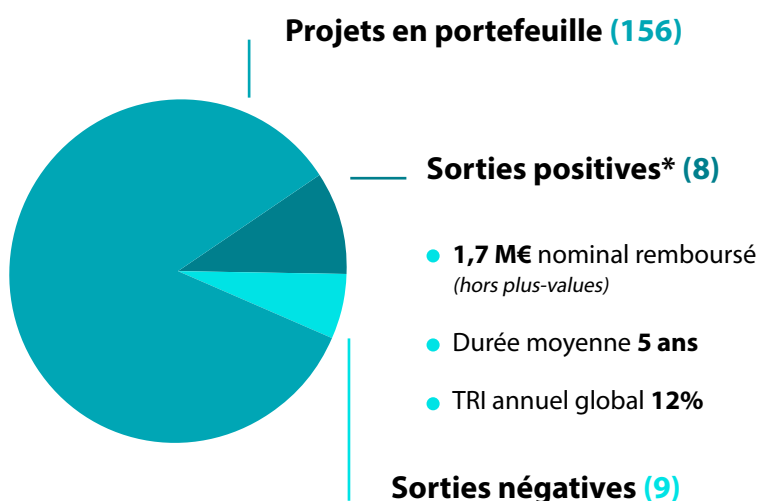
PLATEFORME AGRÉÉE ENTREPRISE D'INVESTISSEMENT

WiSEED est la première plateforme de financement participatif à avoir obtenu le statut de **Prestataire de Services d'Investissement** délivré par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR). Ce statut soumet WiSEED à de fortes contraintes réglementaires et à l'obligation de mise en place d'un système de contrôle interne robuste et certifié chaque année par des cabinets d'audit de premier plan tels que KPMG. Il permet à WiSEED de proposer à sa communauté composée d'investisseurs particuliers, professionnels ou institutionnels, d'investir dans un cadre de confiance.



PIONNIER DE L'EQUITY CROWDFUNDING EN FRANCE

173 projets financés en actions



Des chiffres positifs en 2020

+25%

en montant collecté
(8M€ en 2020 contre 6M€ en 2019)

+15%

en nombre
(15 projets financés en 2020)

* Les performances passées ne présagent pas des rendements futurs.

SEMIA, 1er incubateur santé de France

Fondé par le Ministère de la Recherche en 1999 à Strasbourg, SEMIA est un incubateur public, labellisé incubateur d'excellence par la Région Grand Est. Il est ouvert à tous les porteurs de projets innovants, qu'ils soient issus de la recherche publique ou du privé et quels que soient leurs domaines d'activité.

UN INCUBATEUR EN FORTE CROISSANCE, NUMÉRO 1 DANS LE SECTEUR DE LA SANTÉ, LEADER SUR LA DEEPTECH

SEMIA propose une méthode d'accompagnement sur-mesure aux entrepreneurs avec une approche pragmatique et entrepreneuriale, adaptée/séquentée en fonction du domaine d'activité et de la maturité du projet.

Cette méthode, initiée à Strasbourg, s'est diffusée dans d'autres structures du Grand-Est, à Charleville-Mézières (Rimbaud'Tech), Metz (The Pool), Reims (Innovact), et Epinal (Quai Alpha). Ces cinq structures forment aujourd'hui le réseau Quest for change, qui accompagne 220 projets et plus de 1000 entrepreneurs et collaborateurs à l'échelle Grand-Est.



Lauréat des deux derniers appels à projets du Ministère de la Recherche - French Tech Seed et SIA (Accélération DeepTech) avec ses partenaires du consortium DeepEst, la SATT Conectus, le Pôle de Compétitivité BioValley France et l'IHU de Strasbourg - **SEMIA se positionne comme un acteur majeur de la DeepTech en France**, avec la double casquette d'incubateur et d'accélérateur de projets à forte intensité technologique ou DeepTech.

Depuis 2018, **19 entreprises innovantes ont été lauréates au concours national i-Lab** (dont quatre grands prix) et 3 i-Nov du Ministère de l'Enseignement supérieur, de la Recherche et de l'Innovation, positionnant **SEMIA** parmi les premiers incubateurs DeepTech de France.

En 2021, une start-up Medtech s'est également distinguée au niveau européen, en étant lauréate du concours EIC au côté de 40 autres start-up.

Avec **plus de 55 projets Santé innovants portés par des équipes expérimentées**, une forte technologie propriétaire adossée d'une preuve de concept au niveau des attentes des investisseurs ou encore de Grands comptes, SEMIA est devenu le premier incubateur santé de France.

Une position qui lui a permis d'établir des synergies fortes et des **partenariats avec des acteurs internationaux pour accueillir des projets venant des Etats-Unis, d'Israël, de Suisse, du Japon, d'Australie**, etc.

SEMIA en résumé



55 PROJETS BIOTECH,
MEDTECH ET E-SANTÉ

35 MILLIONS D'EUROS
LEVÉS EN 2021

6 START-UP CLASSÉES DANS
LE TOP 100 CHALLENGES
DES START-UP OÙ INVESTIR

44% PROJETS EXOGÈNES :
ISSUS DE HARVARD MED SCHOOL,
PALO ALTO, ISRAËL, JAPON, SUISSE

L'INCUBATION DES PROJETS SANTÉ CHEZ SEMIA, C'EST :



Une équipe composée d'**experts sectoriels**, tous PhD et MBA et ayant eu une expérience entrepreneuriale pour un accompagnement personnalisé qui se veut expert et opérationnel.



Un **écosystème scientifique et technologique d'excellence** (5 prix Nobel encore en activité), parfaitement aligné, bienveillant et facilement mobilisable pour les projets **MedTech, Biotech, et eSanté accompagnés**.



Une **méthode d'incubation personnalisée et pragmatique**, adaptée au biorythme et à la spécificité sectorielle de chacun des projets et des équipes.



Une **porte d'entrée vers l'Allemagne et la Suisse** avec des partenariats privilégiés avec les accélérateurs santé incontournables mais aussi avec l'**écosystème de Boston**, jumelé à Strasbourg depuis 60 ans.

Fonctionnement de **WiCLUB** **SANTÉ**



LE PROCESSUS DE SÉLECTION DES OPÉRATIONS PROPOSÉES DANS WiCLUB SANTÉ

Tout comme pour la première tranche d'investissement, les cibles au sein desquelles le **WiCLUB SANTÉ** pourra investir feront l'objet d'un **double audit**.

Elles sont **pré-sélectionnées par SEMIA** pour leur capacité à être éligibles à un financement de type série A, à horizon 18 mois. **L'opération de financement proposée au travers du WICLUB SANTE intégrera les effets de levier via les financements non dilutifs que les start-up mobiliseront grâce à SEMIA** (FrenchTechSeed, Prêt Amorçage et ADD BPI, aide aux premiers développements de la Région Grand-Est), **conduisant à des financements totaux compris entre 0,8 et 1,2 M€**. **WiCLUB Santé a validé 700 000€ de participation dans 3 start-up**. Les projets continueront d'être accompagnés par SEMIA et l'écosystème de l'innovation du Grand-Est pendant une période de 18 mois.

WiSEED double cette première sélection de son propre audit décomposé en deux volets :

1. LE DIAGNOSTIC INTERNE

Il identifie les **forces et faiblesses des ressources du projet** permettant d'évaluer un niveau de risque et *in fine* d'exprimer son potentiel de réussite.

En **Biotech et MedTech** (pour biotechnologie et medtechnology), l'analyse se concentre sur trois éléments clés : l'équipe, la propriété industrielle et les besoins.

Qu'il s'agisse du **développement d'un médicament ou de matériel** médical, le parcours requiert une feuille de route maîtrisée. Mener à bien ce type de projet, qui présente un taux de sélectivité croissant lorsque l'on se rapproche de la commercialisation, **nécessite une équipe expérimentée et complémentaire** (processus d'approbation, connaissances médicales, juridiques etc..), structurée et bien conseillée (comité scientifique et stratégique).

La capacité d'une entreprise à se développer et performer repose ensuite sur la **propriété industrielle qu'elle détient**. L'exploitation de la marque ou des brevets (qui matérialisent parfois plusieurs années de recherches) constitue le cœur du projet. Leur analyse détaillée permet de s'assurer d'une base sûre pour le projet.

Concernant les **fonds**, une attention particulière est, bien entendu, portée aux besoins exprimés par la société. Les fonds apportés devront être utilisés et alloués de manière optimale pour permettre d'**atteindre des jalons stratégiques, constituant une feuille de route pragmatique**, reflet des standards attendus dans le secteur de la santé.

2. LE DIAGNOSTIC EXTERNE

Il se penche sur **les menaces et opportunités de l'environnement** dans lequel évolue la société afin de détecter les facteurs clés de succès que l'entreprise doit maîtriser pour se développer.

Le marché, les concurrents et le positionnement dans la filière/industrie doivent être maîtrisés afin que la stratégie adoptée permette un développement en cohérence avec les prévisions envisagées.

Cette étude est primordiale **pour identifier les étapes importantes de la feuille de route** et anticiper, dès le début du projet, les actions clés pour que le programme s'inscrive dans la durée.

D'autres éléments tels que **l'actionnariat** ainsi que **la valorisation** sont également pris en compte dans une décision d'investissement.

Les start-up financées par **WiCLUB Santé**

La procédure prévue pour le WiCLUB Santé prévoit un vote des WISEEDers investisseurs pour valider les sociétés qui seront accompagnées.

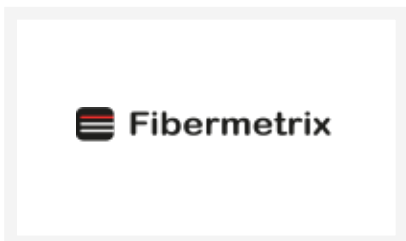
Bonne nouvelle ! En octobre 2021, après l'audit de WiSEED, les 3 start-up proposées ont été plébiscitées.

L'investissement dans Spartha Medical est désormais clos. Les deux autres opérations, pour les start-up présentées ci-après, vont intervenir rapidement, dès lors que le closing juridique et administratif sera finalisé.



SPARTHA MEDICAL

Chaque année, près de 4 millions de patients contractent une infection nosocomiale, liée pour moitié à l'utilisation de dispositifs médicaux. SPARTHA Medical apporte une réponse en développant des formulations brevetées antimicrobiennes/anti-inflammatoires à base de composés biologiques qui éliminent bactéries et virus (dont COVID-19) de toutes surfaces. **Lauréat 2019 i-Lab.**
sparthamedical.eu



FIBERMETRIX

Fibermetrix propose des solutions de mesure de rayonnement en temps réel dans les environnements complexes. Fibermetrix propose par exemple la seule solution de mesure de dose en routine clinique pour les scanners médicaux, permettant d'augmenter la sécurité des examens et la précision des données de dosimétrie et de simplifier la tâche du service d'imagerie médicale.
fibermetrix.com



QAEON MEDICAL

Spin-off de l'IHU Strasbourg, la start-up développe un système de détection de fuites préopératoire assisté par IA, qui améliore la sécurité des patients en fournissant une preuve objective de l'intégrité de la fermeture après une grande variété de procédures chirurgicales et endoscopiques. Son ambition est de devenir le nouveau gold standard de la détection de fuites chirurgicales.
linkedin.com/company/qaelon-medical

La sélection SEMIA pour **WiSEED** pour la seconde tranche d'investissement

Ces projets constituent la sélection opérée par SEMIA pour WiSEED dans le cadre de la seconde tranche d'investissements que permettra la WiCLUB SANTE. Ces start-up n'ont pas encore été auditées par WiSEED et n'ont donc pas encore été validées en comité de sélection.

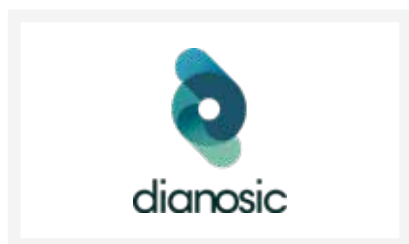


BRAINTALE

Braintale offre aux médecins et aux industriels une plateforme de biomarqueurs digitaux validés cliniquement qui permettent la pronostication et la décision médicale autant que le diagnostic, le suivi et/ou la mesure de l'efficacité des thérapies visant des maladies dégénératives comme la sclérose latérale amyotrophiques ou l'adrenoleucodystrophie, ainsi que pour les patients dans le coma.

Publiée dans le Lancet Neurology, l'approche propriétaire de Braintale s'appuie sur 15 années de recherche à l'AP-HP (Assistance publique – hôpitaux de Paris). **Lauréat iLab 2018, lauréat prix coup de cœur Snitem – Medicen – SFR 2020**, collaboration Le Massachussets General Hospital (Harvard, Boston), Columbia University (New-York), l'Amsterdam University medical center etc..

braintale.eu/



DIANOSIC

Dédiée à l'ORL, Dianosic développe une plateforme en polymère résorbable associé à un médicament qui va révolutionner le traitement de la rhinite et de la sinusite chroniques. Dianosic a été distinguée à plusieurs reprises et a été sélectionnée parmi les « 100 entreprises où investir en 2021 » par la revue Challenges

dianosic.com



LE COMITÉ D'INVESTISSEMENT : C'EST VOUS !

Chaque décision d'investissement, sur la base des projets préalablement analysés et sélectionnés par le comité interne d'engagement de WiSEED, revient au cercle des investisseurs de WiCLUB : **le Comité d'investissement.**

Les opportunités sont présentées sous forme dématérialisée, et les décisions d'investissement seront prises sous les conditions de quorum suivantes : **la majorité (50% + 1 voix) des votants doit s'exprimer en faveur de l'investissement**

avec a minima 1/3 des droits de vote représentés.

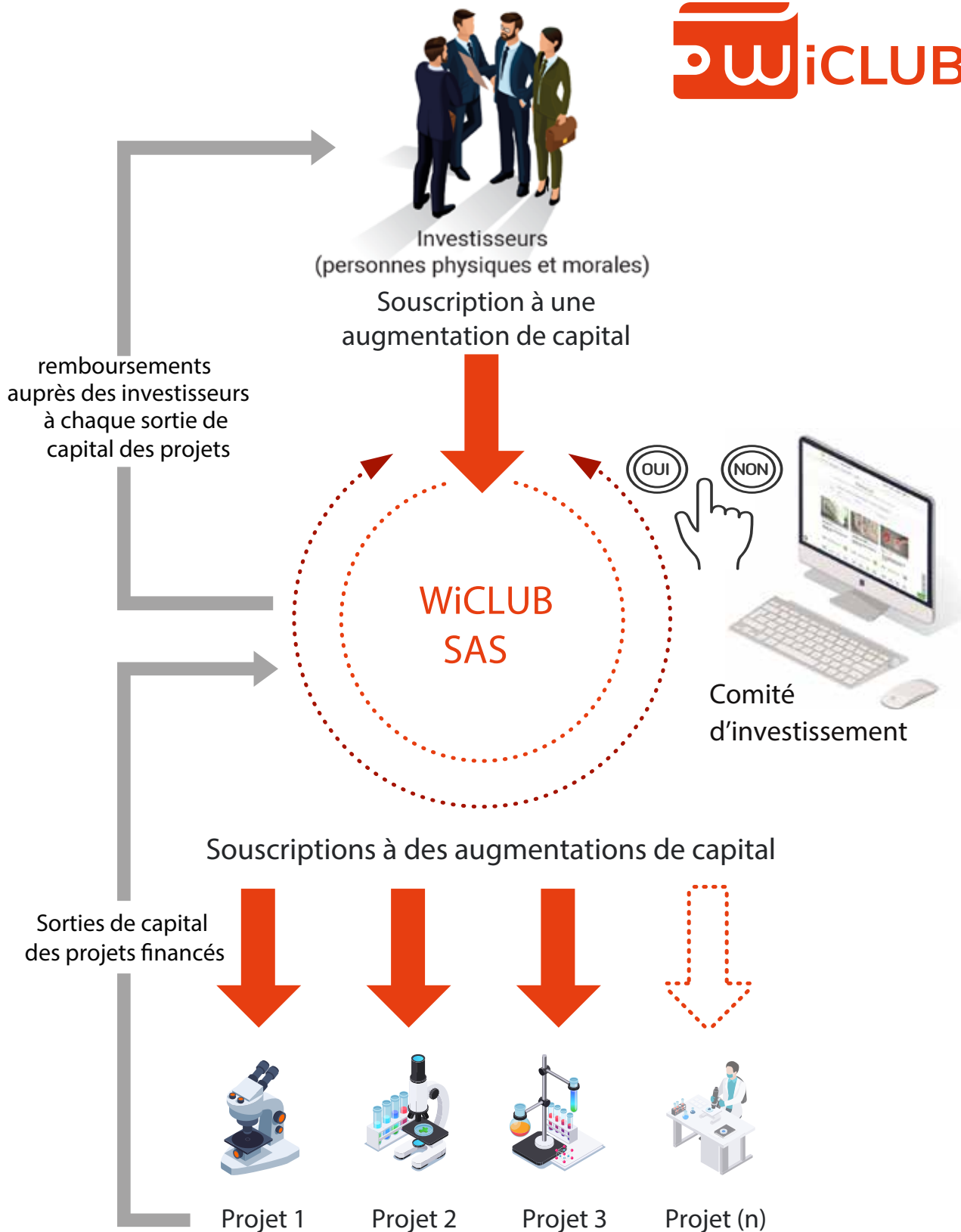
Un espace dédié sera disponible sur wiseed.com pour recueillir en ligne les votes des membres. Aucune décision d'investissement ne sera prise unilatéralement par WiSEED.

Tous les membres de WiCLUB bénéficient d'un accès à un espace de reporting pour suivre les projets financés.

LES PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE WiCLUB

Souscription minimale	1 000 €
Instrument	Actions
Objectif de souscriptions de WiCLUB	1 000 000 €
Structure juridique de WiCLUB	SAS à capital variable
Produits financiers sous-jacents	Actions
Marché / Secteur géographique	Santé / France
Spectre d'investissement	Biotech, Medtech
Durée de placement prévisionnelle	5 ans (durée minimale à partir de laquelle la défiscalisation est possible)
Frais d'entrée TTC	0,9% (inclus dans le montant souscrit)
Frais de gestion TTC	2% fixe (avec un minimum de 25 000€)
Carried Interest	20% de chaque distribution de plus-values, dividendes ou bonification de liquidation
Poids maximum d'une société dans le portefeuille	20%
Eligibilité PEA	Non
Eligibilité réduction IR	Oui
Eligibilité apport-cession 150-0 B ter	Oui

WiCLUB : comment ça marche ?



Eligible au dispositif de réduction IR

Le dispositif de réduction IR, permet aux redevables de l'impôt sur le revenu (IR) de réduire à hauteur de 25% des sommes investies dans le capital de PME françaises et européennes. **Les investissements réalisés au titre de WiCLUB sont éligibles à ce dispositif***.

La fraction des investissements excédant la limite annuelle ouvre droit à la réduction d'impôt dans les mêmes conditions au titre des quatre années suivantes (droit au report). **Pour bénéficier de la réduction fiscale, les parts doivent être conservées pour une durée minimale de 5 ans et la souscription doit avoir lieu avant le 31 décembre de l'année fiscale en cours.** Ces investissements peuvent être directs ou indirects (via une société holding telle les holdings constituées par WiSEED).

Ce dispositif fiscal n'est présenté que pour les investissements éligibles effectués via la plateforme WiSEED, le contribuable restant seul responsable de sa déclaration de revenu.

*Selon la fiscalité en vigueur à la date de du versement des fonds.

Eligible au dispositif d'apport-cession (150-0 b Ter)

Apport des titres à une holding contrôlée par l'apporteur

<3 ans

Cession des titres par la holding à un tiers

<2 ans

Réinvestissement de 60 % du produit de cession



Conservation des titres <12 mois

Oui

Non

Le report perdure

Le report tombe et l'impôt de la plus-value est dû

Lorsqu'un chef d'entreprise procède à un apport de ses titres de sa société d'exploitation, il reçoit en contrepartie, des titres de cette holding.

En cas de cession des titres détenues par la holding dans un délai de 3 ans à compter de l'apport, un dispositif fiscal privilégié peut s'appliquer et **permet de bénéficier, sous certaines conditions, d'un report, voire d'une franchise d'imposition sur la plus-value des titres faisant l'objet de la cession.**

La plus-value réalisée par le chef d'entreprise lors de l'apport des titres à sa holding pourra être mise en report d'imposition à condition que la holding réinvestisse dans les deux ans, au moins 60% du prix de la cession dans une ou des entreprise(s) éligible(s).

Le maintien de ce report d'imposition implique de conserver les titres du ou des société(s) pendant 12 mois minimum.

Ce dispositif est communément appelé **l'apport-cession** et l'investissement des sommes issues de la vente de la société par la holding, le ré-emploi d'apport cession.

Foire aux questions

QUEL EST L'HORIZON DE SORTIE DE CET INVESTISSEMENT ?

L'horizon de sortie prévisionnel est compris entre 5 et 8 ans. A l'image d'un investissement en actions classique sur WiSEED, notre objectif sera à terme de trouver des offres de rachats des actions détenues par le WICLUB SANTE dans les différentes start-up financées. **Ces propositions d'offres seront soumises aux votes des actionnaires du WICLUB SANTE et la décision se fera à la majorité des votes (50% + 1 voix).** Les investisseurs pourront alors envisager être remboursés (au prorata de l'investissement total) après chaque offre acceptée. Dans ce cas, il ne faudra pas attendre que toutes les actions détenues par le WICLUB SANTE dans les différentes start-up soient cédées pour percevoir un retour sur investissement final.

LES INVESTISSEURS DÉCIDERONT-ILS DES PROJETS DANS LESQUELS LE WICLUB SANTÉ INVESTIRA ?

Les opportunités sont présentées sous forme dématérialisée, et les décisions d'investissement seront prises sous les conditions de quorum suivantes : la **majorité des votes (50% + 1 voix) doit s'exprimer en faveur de l'investissement avec a minima 1/3 des droits de vote représentés.** Un **espace dédié sera disponible** sur wiseed.com pour recueillir en ligne les votes des membres. Aucune décision d'investissement ne sera prise unilatéralement par WISEED. Le poids maximum d'une opération dans le portefeuille est de 20%. Les tickets qui seront investis par le WICLUB SANTE seront compris entre 250 000€ et 500 000€.

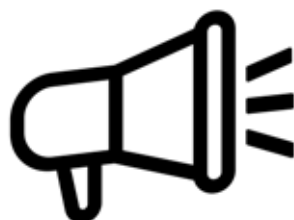
Y AURA-T-IL DES REPORTINGS ? À QUELLE FRÉQUENCE ?

Tous les membres de WiCLUB bénéficient d'un accès à un espace de reporting pour suivre les opérations financées, du versement des fonds jusqu'à la sortie du WICLUB. **Les reportings sont prévus semestriellement.**

QUELS SONT LES FRAIS APPLIQUÉS ?

Les frais d'entrée (0,9%) et les frais de gestion (2% avec un minimum de 25 000€) sont inclus dans le montant de la souscription initiale.

Le carried interest (correspondant à chaque distribution de plus-values, dividendes ou bonifications de liquidation) est fixé à 20%.





Les risques de l'investissement dans **WiCLUB SANTÉ**

LES RISQUES INTRINSÈQUES SONT :

- **Techniques** (*risques R&D, propriété intellectuelle, barrière à l'entrée*)
- **Financiers** (*cessation de paiements, non-réalisation de levées de fonds, dépassement des budgets*)
- **Commerciaux** (*commercialisation, autorisations de mise sur le marché*)
- **Opérationnels** (*risque personnes-clés, recrutement*)

LES RISQUES EXTRINSÈQUES SONT :

- **Concurrentiels** (*intensité, concurrence internationale*)
- **Législatifs** (*réglementation, fiscalité, normes*)

Ces différents risques peuvent donc avoir un impact sur le respect du délai et du budget des opérations financées. Dans de telles circonstances, l'investisseur peut subir une baisse de rentabilité ou une perte (totale ou partielle) du capital investi.

WiSEED recommande aux épargnants d'appliquer des règles de vigilance avant tout investissement. Les investissements présentent un risque important de perte partielle ou totale du capital ainsi qu'un risque d'illiquidité.

WiSEED

CONNECT. INVEST. COLLECT.

2, rue Jean Giono 31130 Balma
05 31 61 62 63
contact@wiseed.com
wiseed.com