

Résultats financiers 2012

Conférence téléphonique du 22 mars 2013

Michele Garufi, Président Directeur Général
Eric Castaldi, Directeur Financier



Informations légales importantes

Cette présentation contient des déclarations prospectives. Bien que la Société considère que ses projections sont basées sur des hypothèses raisonnables, ces déclarations prospectives peuvent être remises en cause par un certain nombre d'aléas et d'incertitudes, de sorte que les résultats effectifs pourraient différer significativement de ceux anticipés dans les dites déclarations prospectives.

Les facteurs de risques susceptibles d'affecter l'activité de Nicox sont présentés au chapitre 4 du « Document de référence, rapport financier annuel et rapport de gestion 2011 » déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 29 février 2012 et disponible sur le site de Nicox (www.nicox.com) et sur le site de l'AMF (www.amf-france.org).

Résumé de l'année 2012 et Evénements postérieurs

Transformation de Nicox en une société internationale ophthalmique

Fort potentiel de notre plateforme de recherche centrée sur la libération d'oxyde nitrique

Latanoprostène bunod (précédemment BOL-303259-X), candidat médicament ciblant le glaucome donné en license à Baush + Lomb :

- Résultats positifs de phase 2b annoncés déclenchant un paiement d'étape de \$10 millions
- Programme d'études pivots de phase 3 initié en janvier 2013

Nouvelles collaborations avec des partenaires industriels clés

- Accord mondial de licence conclu avec RPS® pour des dispositifs médicaux innovants dans le domaine oculaire
- Accord exclusif d'approvisionnement et de distribution pour une gamme de produits de santé oculaire signé en mars 2013

Premier lancement commercial

- Lancement commercial d'AdenoPlus™ aux Etats-Unis, un dispositif médical rapide et utilisable directement en cabinet pour le diagnostic de la conjonctivite aiguë - Pris en licence auprès de RPS®

Construction de notre propre infrastructure commerciale

- Etats-Unis: nomination de Jerry St. Peter en tant qu'*Executive Vice President and General Manager Nicox Inc.* Recrutements de cadres supérieurs
- Europe: nomination de Philippe Masquida en tant qu'*Executive Vice President, Managing Director of European and International Operations.* Recrutements supplémentaires de cadres exécutifs en mars 2013

Trésorerie solide

- Trésorerie et équivalents de trésorerie de plus de €7 millions au 31 décembre 2012



La stratégie de croissance de Nicox

Une expansion commerciale mondiale différenciée par territoire

- Collaborations et alliances avec des partenaires du marché ophtalmique
- Mise en place de structures de vente aux Etats-Unis et dans les principaux marchés européens

Maximisation de notre plateforme de recherche leader sur le plan mondial et centrée sur la libération d'oxyde nitrique dans le domaine ophtalmologique

- Activités de recherche ciblant des maladies oculaires spécifiques où l'oxyde nitrique joue un rôle important
- Evaluation d'options de financement alternatives afin d'assurer le développement des projets innovants en avance de phase et en-dehors de notre cœur d'activité

Une croissance mondiale différenciée par territoire

Etats-Unis

- **Prise de licence de nouveaux produits**
- **Accords de co-promotion**
- **Mise en place d'une force de vente ciblant les spécialistes de la santé oculaire**

5 principaux marchés en Europe

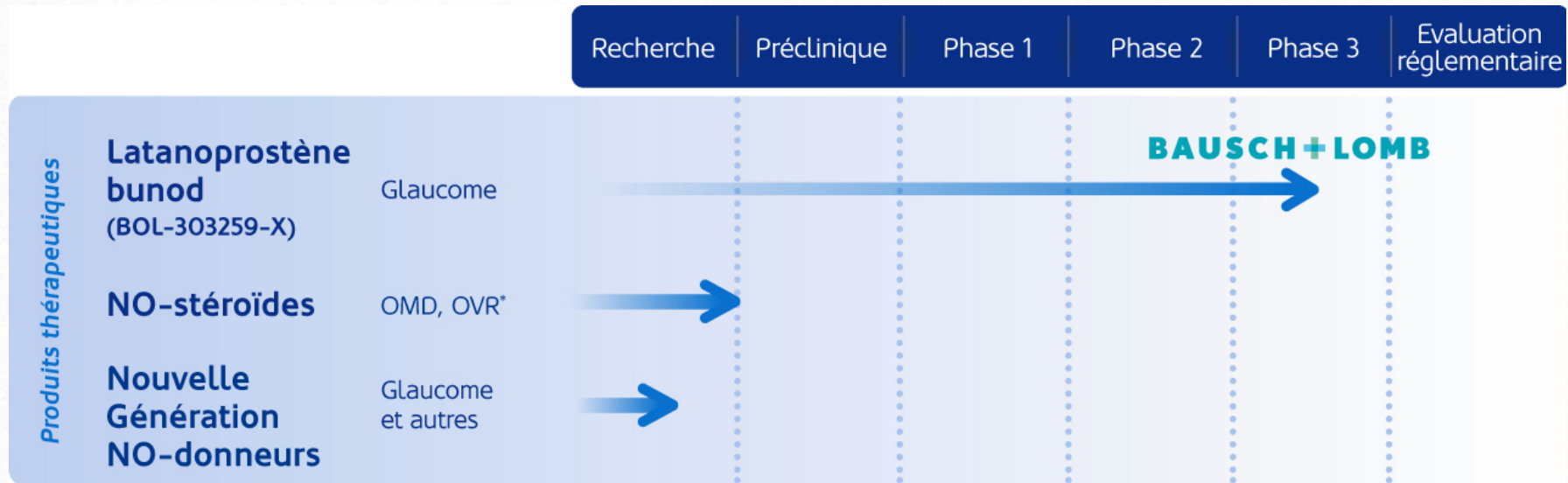
France, Royaume Uni, Espagne, Allemagne, Italie

- **Acquisition et prise de licence de projets commerciaux et à un stade avancé de développement**
- **Mise en place d'un réseau de vente propre et par le biais d'acquisitions et d'alliances**

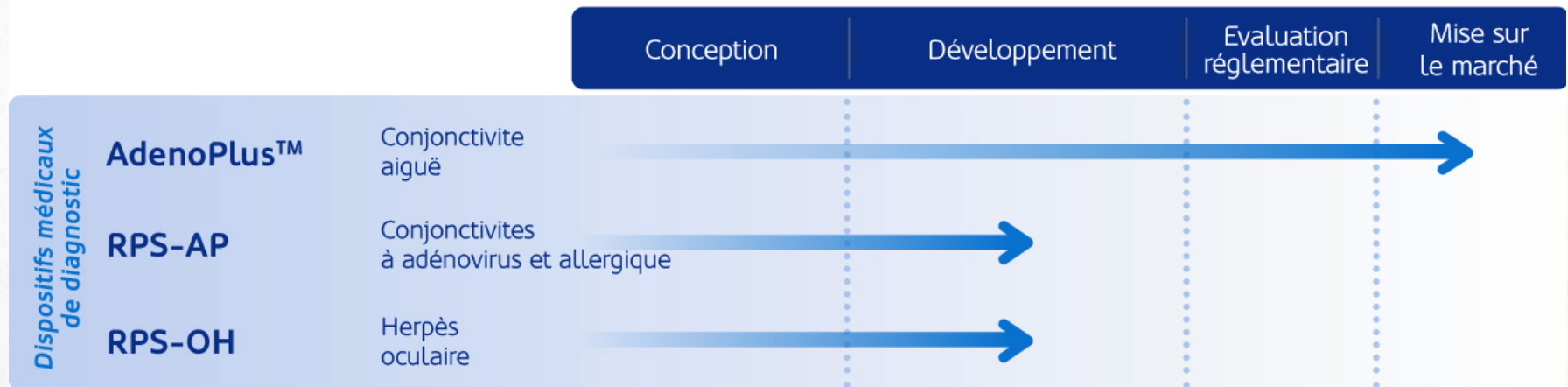
Autres marchés importants

- **Partenariat avec des sociétés locales justifiant d'une expertise importante et de réseaux de distribution**

Construction d'un portefeuille de produits innovants en ophtalmologie



* OMD : Œdème Maculaire Diabétique. OVR : Occlusion Veineuse Rétinienne



Portefeuille de NO-donneurs unique en ophtalmologie

Implication de l'oxyde nitrique dans la physiologie et la pathophysiologie de l'œil

Réduction de la PIO*/Glaucome

- Latanoprostène bunod avec B+L en phase 3
- NO-prostaglandines supplémentaires
- Nouvelle génération NO-donneurs

Oedème Maculaire Diabétique (OMD) Occlusion Veineuse Rétinienne (OVR)

- NCX-434 et NCX-422 NO-steroides par injection intra vitréale prêtes à entrer en développement réglementaire (*IND-enabling studies*)

Inflammation Oculaire

- Projet de Recherche sur les NO-steroides

*PIO: Pression Intra Oculaire

Candidat médicament ciblant le glaucome en phase 3 avec B+L

**Latanoprostene bunod,
premier analogue de la prostaglandine F2-alpha
donneur d'oxyde nitrique pour le traitement potentiel
du glaucome et de l'hypertension oculaire**

- Programme d'études cliniques de phase 3 initié par Bausch + Lomb en janvier 2013
- Seul composé qui a montré des résultats supérieurs au latanoprost dans les essais cliniques:
 - Critère principal d'efficacité atteint en étude de phase 2b - réduction de la pression intra-oculaire (PIO) diurne moyenne au 28^{ème} jour
 - Résultats positifs comparé au latanoprost sur plusieurs critères d'évaluation secondaires incluant le pourcentage de patients répondeurs et la durée d'action
- Accord de licence mondial signé avec Bausch + Lomb en 2010

AdenoPlus™

Pour le diagnostic différentiel de la conjonctivite aiguë

**Premier et seul dispositif médical rapide
et utilisable directement en cabinet pour faciliter le diagnostic
différentiel de la conjonctivite aiguë
Agrément de la FDA et dérogation CLIA⁽¹⁾**



- AdenoPlus™ détecte l'adénovirus en seulement 10 minutes
- Commercialisé auprès des professionnels de santé oculaire aux Etats-Unis par la force de vente spécialisée de Nicox
- Marquage CE en Europe

(1) Le CLIA (Clinical Laboratory Improvement Amendments : Amendements pour l'amélioration des laboratoires cliniques) définit des normes de qualité pour toutes les analyses de laboratoires afin d'assurer la qualité, la fiabilité et la rapidité des résultats du test des patients, quel que soit le lieu où le test a été réalisé.

Accord de licence mondiale avec RPS®

- Dispositifs médicaux de diagnostics oculaires innovants et utilisables directement en cabinet
 - AdenoPlus™ pour la conjonctivite à adénovirus – commercialisé
 - RPS-AP pour la détection simultanée des conjonctivites à adénovirus et allergiques – en développement
 - RPS-OH pour l'herpès oculaire – en développement
 - Option exclusive pour un produit additionnel non divulgué
- Droits exclusifs de commercialisation auprès des professionnels de la santé oculaire aux Etats-Unis
 - Reste du monde : Droits exclusifs complets
- Termes financiers
 - Versement à RPS® pour la license et l'option: \$4 millions
 - Potentiel paiement d'étape pouvant aller jusqu'à \$2 millions; redevances à un chiffre
 - Nicox financera aussi la moitié des coûts de développement pour les deux produits en phase de développement, selon un budget agréé



Maximisation du portefeuille hors ophtalmologie au travers d'alliances



Naproxcinod

- Recherche d'un partenaire pour le financement et la conduite de tout développement additionnel et de la commercialisation éventuelle du naproxcinod 375 mg *bid* pour le traitement des signes et symptômes de l'arthrose du genou



- Nouvelle méthode de libération de l'oxyde nitrique dans le cadre du programme de recherche conjoint
- Merck a le droit d'exploiter cette nouvelle méthode dans certaines indications thérapeutiques cardiovasculaires pour lesquelles Merck dispose des droits mondiaux
- La prochaine annonce se fera lors de l'initiation potentielle d'un candidat médicament en phase 2



- Nouveaux agents anti-inflammatoires donneurs d'oxyde nitrique: NCX 1047 est le candidat tête de série. Ferrer a les droits de commercialisation en-dehors des Etats-Unis

Résumé des résultats financiers de l'année 2012

Eric Castaldi
Directeur Financier



Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2012

€ x 1000	2010	2011	2012
Chiffres d'affaires	7 423	-	7 614
Coût des ventes	-	-	(13)
Frais de recherche et développement	(35 161)	(8 998)	(6 471)
Frais administratifs	(6 931)	(5 929)	(7 621)
Frais commerciaux	(5 822)	-	(2 630)
Total dépenses opérationnelles	(47 914)	(14 927)	(16 722)
Autres produits	2 157	866	751
Autres charges	(5 663)	(3 569)	(377)
Perte opérationnelle	(43 997)	(17 630)	(8 747)
Produits financiers	475	1,055	401
Charges financières	(95)	(6)	(1 621)
Quote-part dans le résultat des entreprises associées	-	-	(217)
Charges d'impôt sur le résultat	(334)	(54)	(63)
Perte de l'exercice	(43 951)	(16 635)	(10 247)
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôts	23	(25)	58
Total du résultat global de la période, net d'impôt	(43 928)	(16 660)	(10 189)

Bilan au 31 décembre 2012

Une réserve de trésorerie solide, pas de dette financière à long terme

Etat consolidé de la situation financière <i>€ x 1000</i>	2010	2011	2012
Actif non courant	2 802	1 288	5 196
Autres actifs courants	2 795	1 405	1 475
Instruments financiers courants et non courants	-	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	107 335	93 136	77 477
Total Actif	112 932	95 829	84 147
Total des capitaux propres	100 488	84 324	74 554
Total des passifs non courants	4 727	4 653	4 740
Total des passifs courants	7 717	6 852	4 853
Total du passif et des capitaux propres	112 932	95 829	84 147

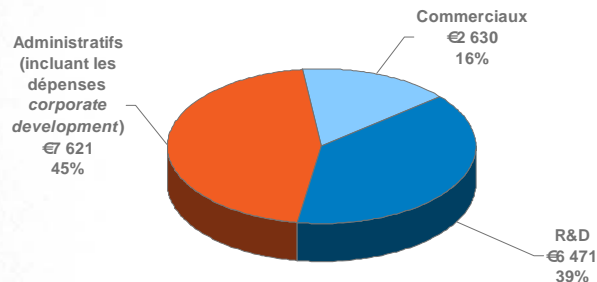
2012 : Résumé financier

Chiffres en milliers d'euros (€ x 1000)

Chiffre d'affaires 2012 : €7.6 millions

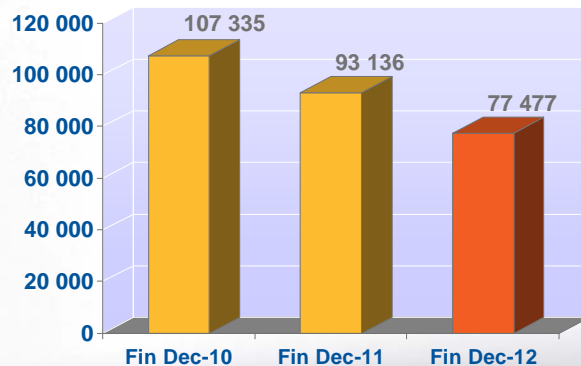
Dépenses opérationnelles

Total: €16 722



Trésorerie et équivalents de trésorerie

2012: €77 477



- **Augmentation significative du chiffre d'affaires** suite au paiement d'étape de Bausch + Lomb de \$10 millions
- **Dépenses opérationnelles** reflétant notre transformation en société commerciale spécialisée en ophtalmologie
- **Pas de dette à long-terme**
- **Position de trésorerie solide** nous donnant la flexibilité pour continuer à investir dans des opportunités stratégiques en vue de notre développement commercial

Conclusion

- La plateforme de recherche centrée sur la libération d'oxyde nitrique permet la mise en oeuvre de programmes d'études cliniques avancés
 - Latanoprostène bunod, candidat médicament ciblant le glaucome, en phase 3 suite aux résultats positifs de phase 2b
 - Accord de licence mondial avec Bausch + Lomb
 - Marché mondial du glaucome: \$5 milliards⁽¹⁾
- Etape vers la commercialisation franchise grâce au lancement d'AdenoPlus™
 - Seul dispositif médical pour le diagnostic de la conjonctivite aiguë ayant obtenu l'agrément de la FDA; lancé en octobre 2012
 - Accord de licence mondial avec RPS®
- Equipe dirigeante et équipe commerciale: un savoir-faire éprouvé dans le développement et le lancement commercial de produits dans le marché ophtalmique
- Création d'une société internationale spécialisée en ophtalmologie par le biais d'un programme de croissance interne et d'une stratégie d'acquisitions et de prises de licence en Europe et aux Etats-Unis
- Trésorerie et équivalents de trésorerie de plus de €77 millions au 31 décembre 2012

(1) Source: McKinsey & Co.

Questions/Réponses

Michele Garufi, Président Directeur Général
Eric Castaldi, Directeur Financier
Gavin Spencer, Vice President Business Development

