



Assemblée Générale d'Oncodesign

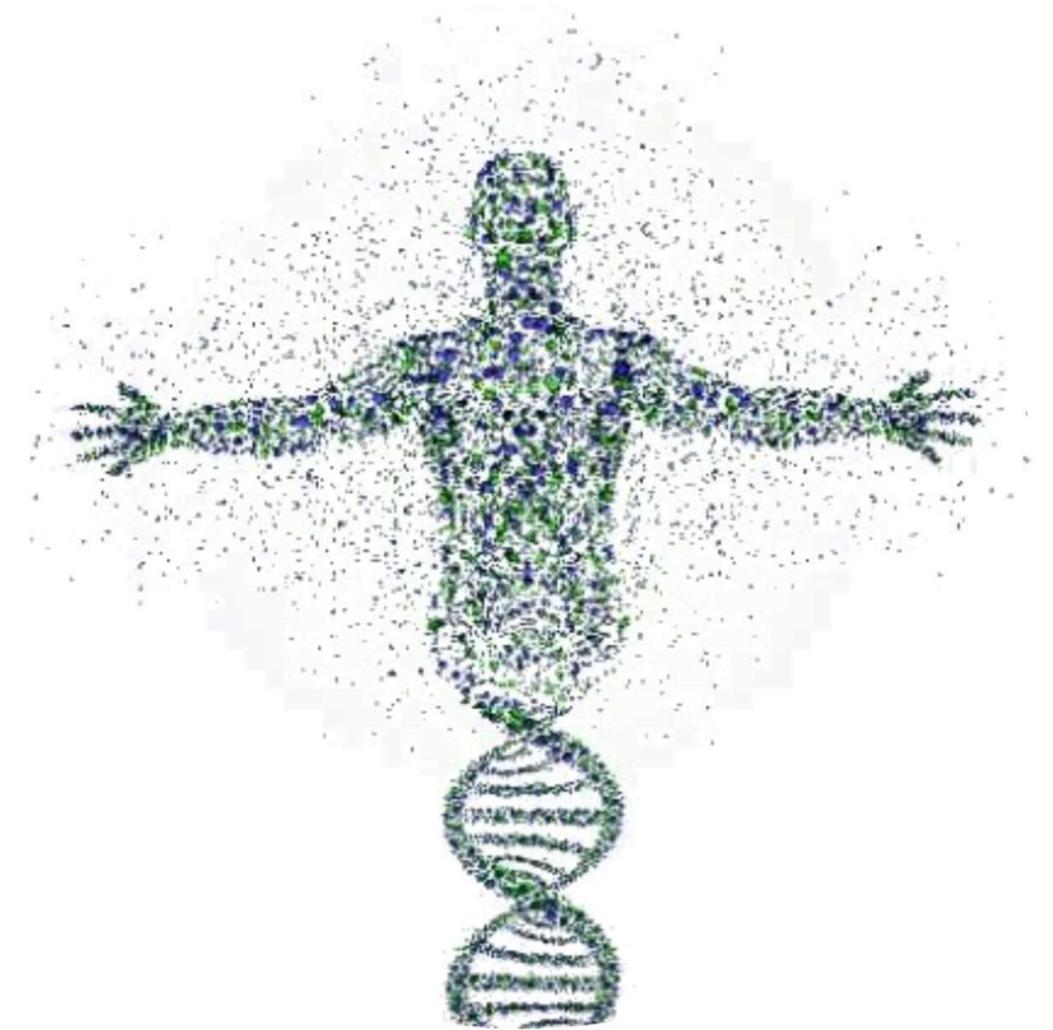
Philippe Genne - PDG

Jan Hoflack - DSC

Arnaud Lafforgue - DAF

20 Juin 2019

*" Découvrir de nouvelles thérapies
innovantes efficaces contre les cancers
et les maladies graves sans traitement connu "*



Comment ?...

Par la Médecine de précision adressée contre les phénomènes de résistance thérapeutique intrinsèque ou acquise.

-  **Plus de 20 ans d'expertise en médecine de précision**
-  **Une "Technology Platform Company" développée dans le cadre d'un modèle d'innovation de médecine de précision unique où les technologies sont réparties dans 3 activités stratégiques centrées autour du patient**
-  **Leader de la découverte des inhibiteurs de kinases de prochaines génération basée sur sa technologie propriétaire**
-  **Un modèle économique hybride avec des revenus à la fois court, moyen & long terme au moyen notamment d'alliances industrielles de *licensing* et de co-développement permettant de maximiser la création de valeur et l'identification de *leads***
-  **Activité de Service en forte hausse et rentable avec les plus grandes sociétés pharmaceutiques**



Une présence au cœur du bio-cluster de Paris-Saclay

Centre François Hyafil, un centre de recherche de 11 000 m², dont 7 000 m² de laboratoires ultramodernes rachetés à GSK



Dijon : un ancrage historique au sein du pôle hospitalo-universitaire

3 000 m² de locaux inaugurés en 2004



Une présence commerciale et de production en Amérique du Nord : Boston & Montréal

- Filiale de production à Montréal
- Filiale commerciale à Boston, au cœur de la biotech US

1995 Création de la société

2014 Euronext Growth Paris (MC: 50M€)

€32.8m revenus l'exploitation en 2018

€20.1m de CA en 2018

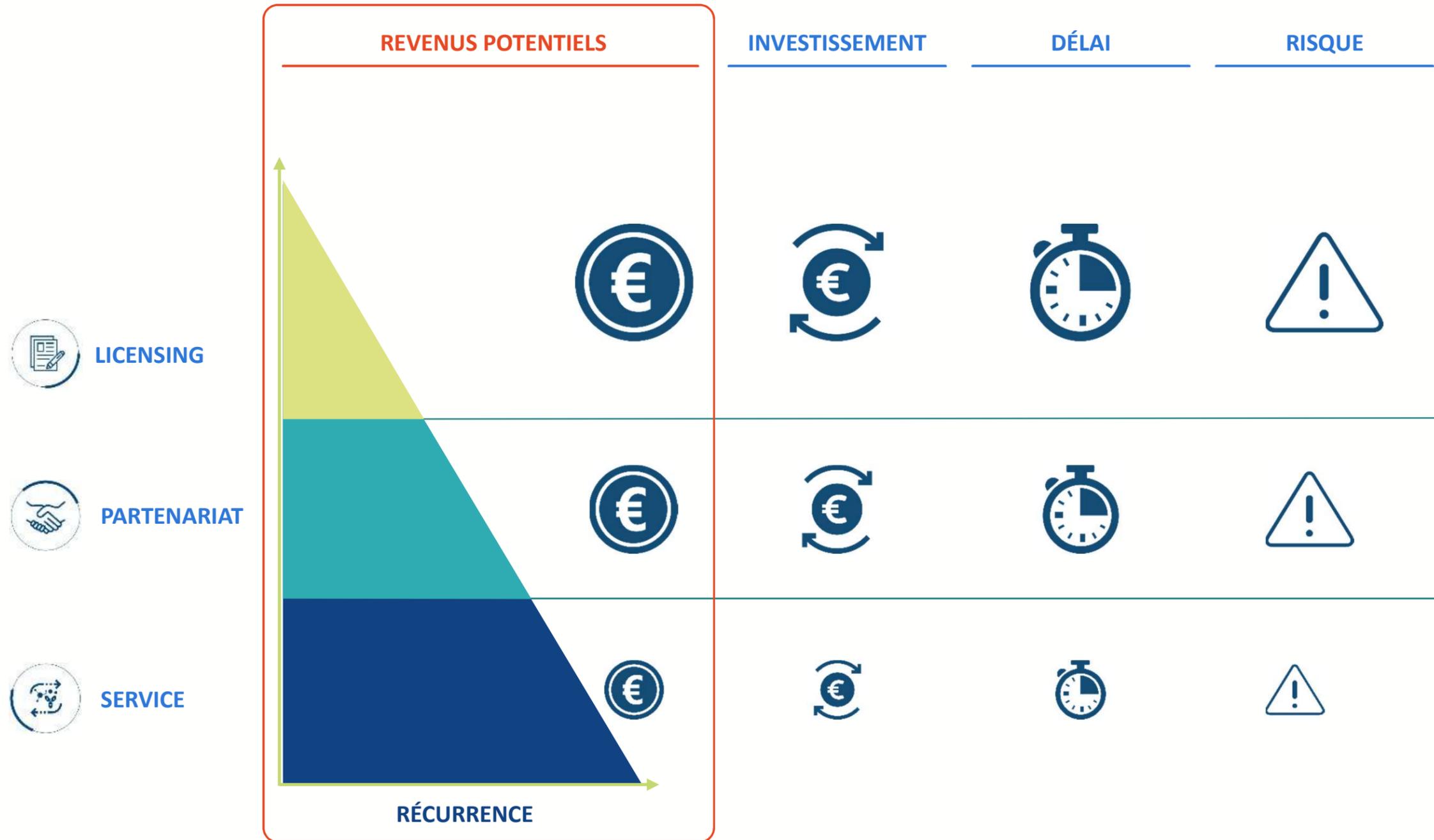
232 collaborateurs dont >22% PhD

> 800 clients dont 15 big pharmas

6 partenariats scientifiques et commerciaux

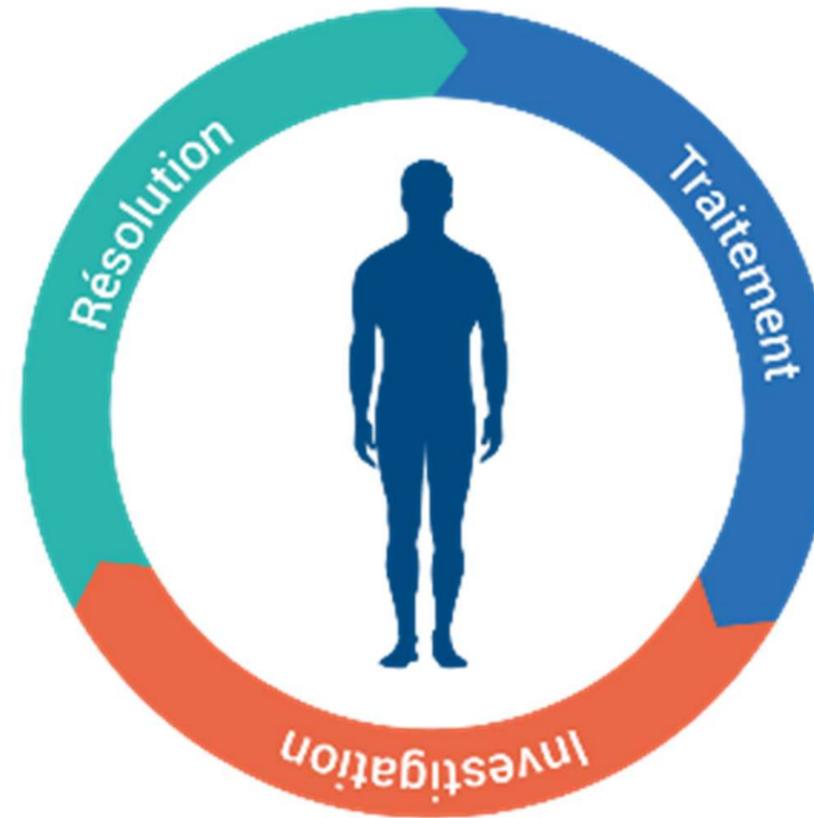


3 Projets internes de Drug Discovery



🔍 ÉTUDE

- ▶ Identifier les populations de patients résistants ou insensibles et établir des modèles prédictifs de la pathologie

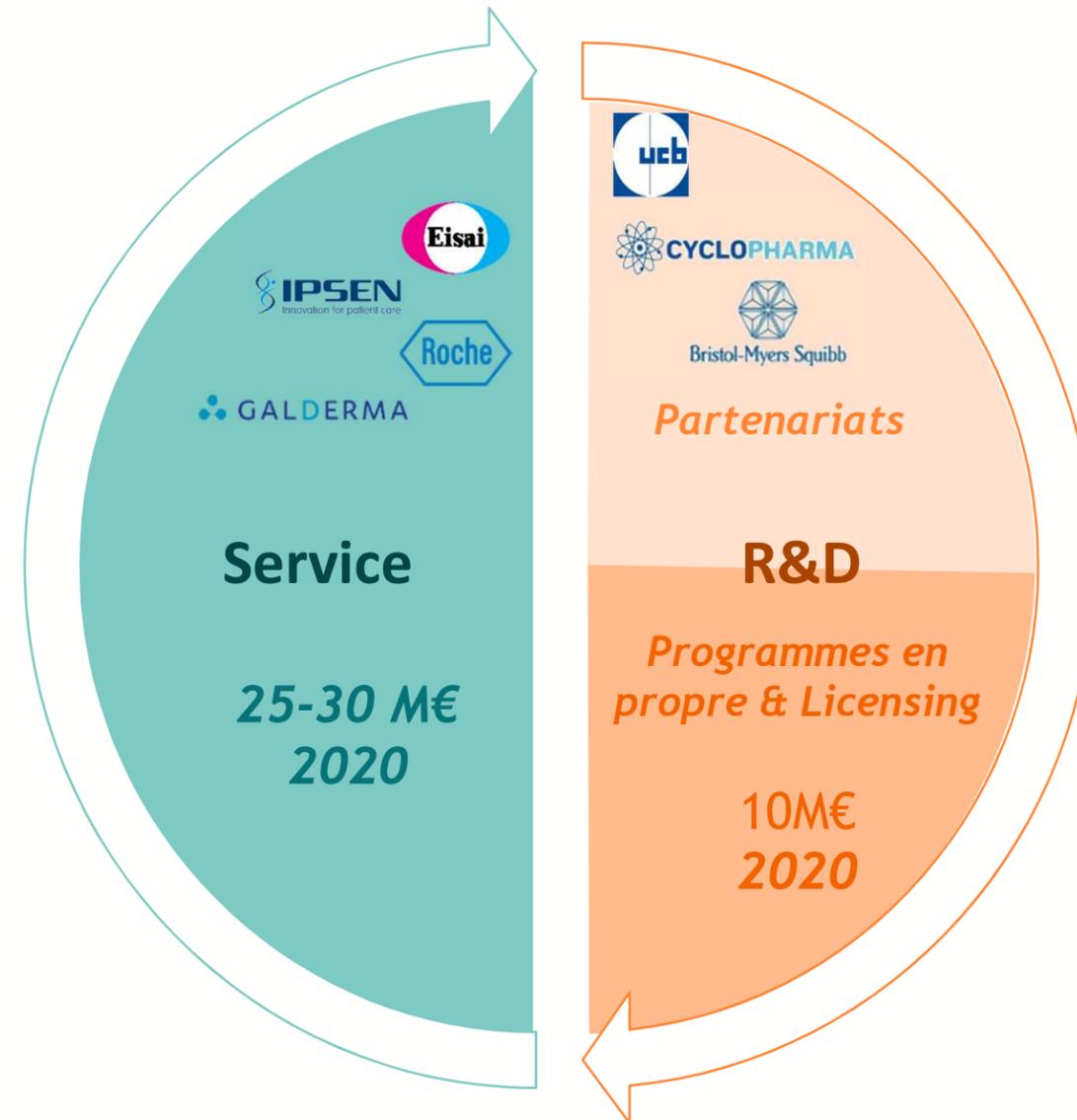
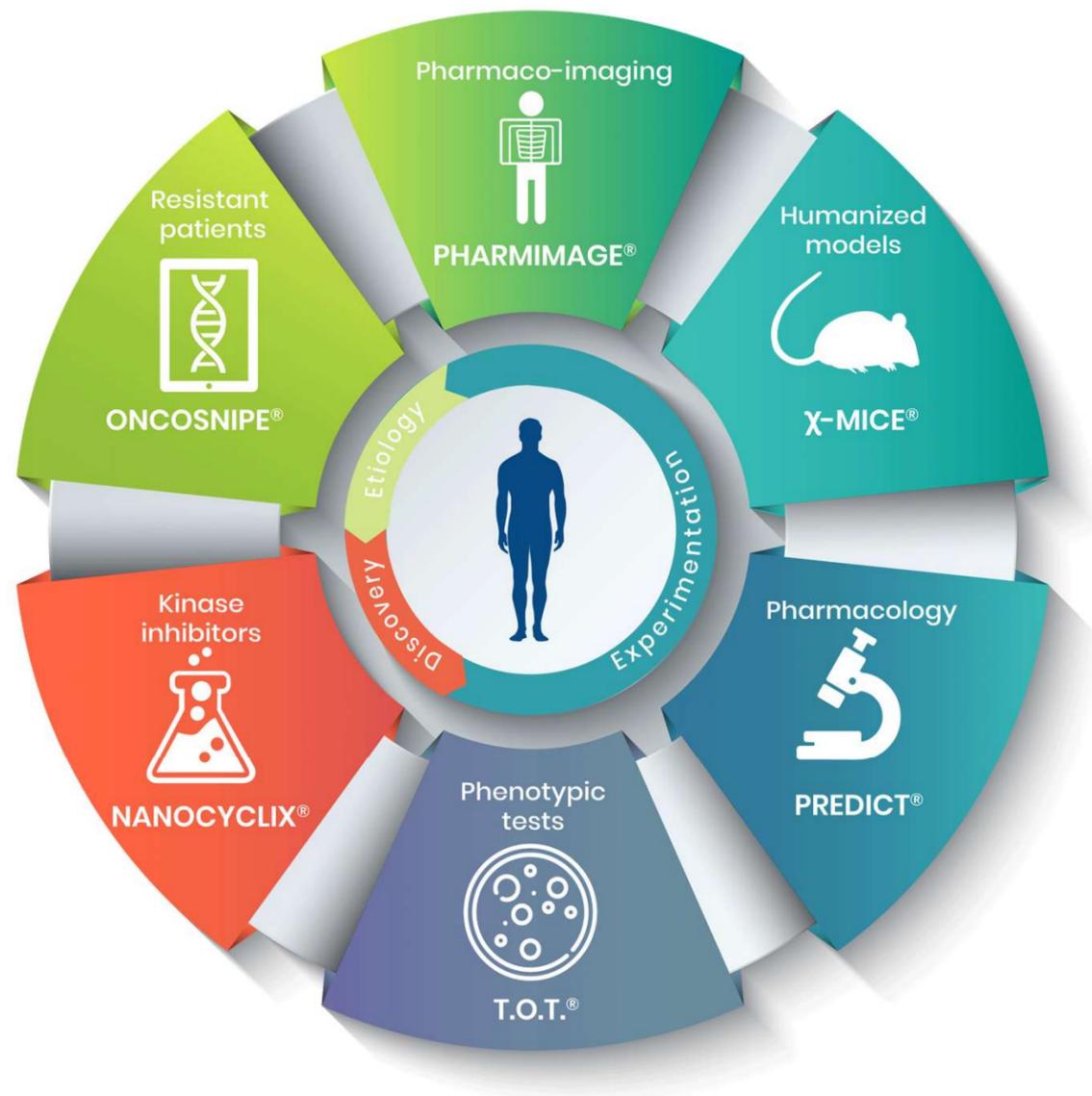


💊 EXPÉRIMENTATION

- ▶ Prédire le potentiel des molécules à devenir des médicaments efficaces

🔬 DÉCOUVERTE

- ▶ Développer les outils thérapeutiques et diagnostiques adaptés en médecine de précision



Un business model hybride équilibré permettant une croissance court/moyen/long termes

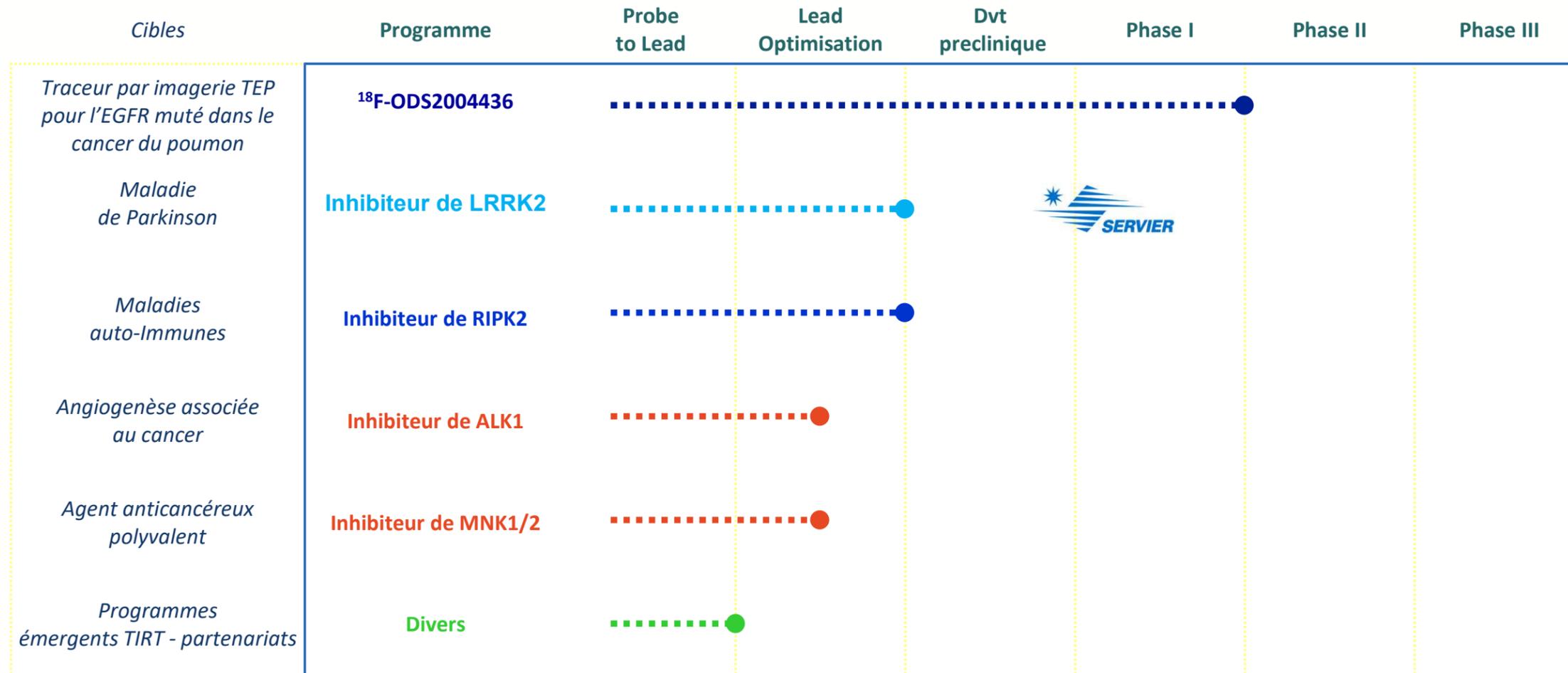


À partir des cibles ou des molécules du client, nous concevons et sélectionnons les meilleurs candidats médicaments

Les offres de Service d'Oncodesign :

- ✓ Integrated Drug Discovery Services – IDDS
- ✓ Preuve de concept – Pharmacologie - DDSA
- ✓ Pharmaco-imagerie / TIRT
- ✓ ADME / DMPK
- ✓ Bioanalyse - CQ biotech (BPL)

Un pipeline progressant vers le stade de développement clinique



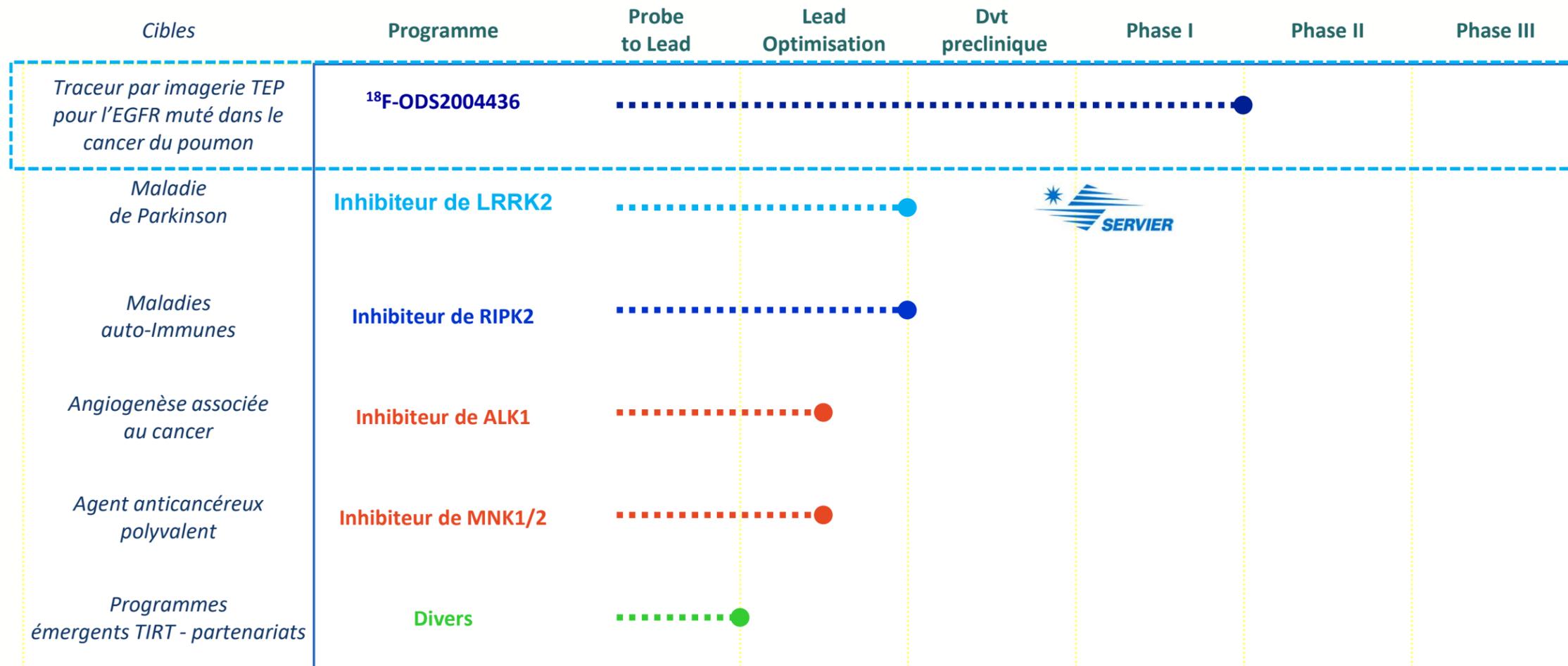
Partenariats stratégiques (cibles confidentielles) :





Les projets du pipeline

Un pipeline progressant vers le stade de développement clinique



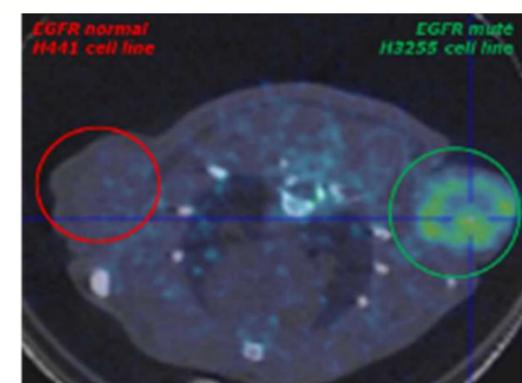
Partenariats stratégiques (cibles confidentielles) :



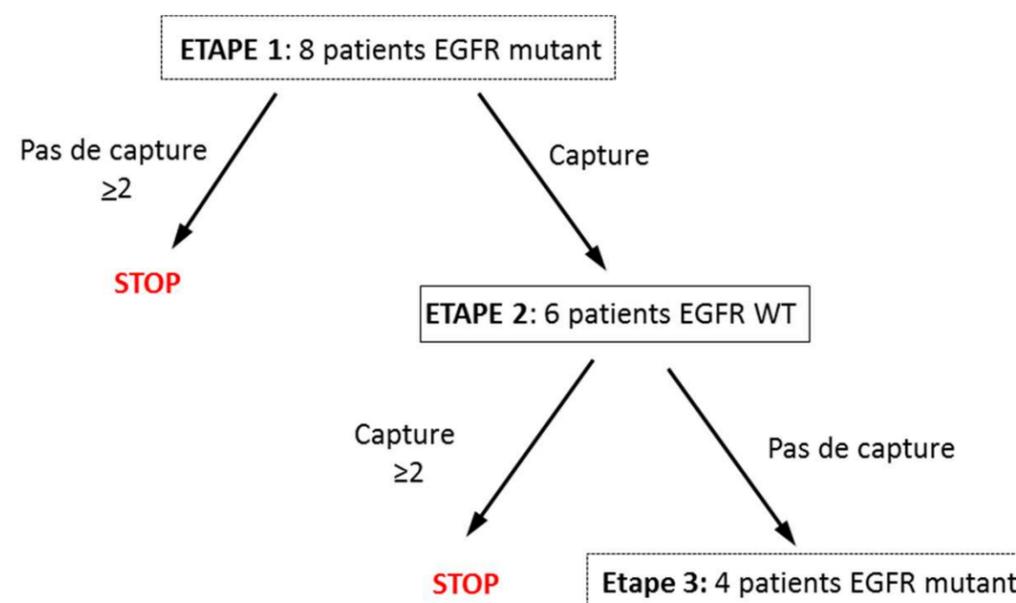


Première étude clinique évaluant par Tomographie à Émission de Positron (TEP) un marqueur du récepteur à EGFR muté chez le patient

- Molécule issue de la technologie Nanocyclix
- Un marché représentant 6 000 patients concernés chaque année, rien qu'en France
- Plan de développement clinique
 - Essai clinique de phase 1 en cours
 - 1^{er} patient recruté au mois de septembre 2016



Scan PET de rat porteur de 2 tumeurs humaines de poumon mutées ou non pour EGFR





✓ Étape 1 : des résultats préliminaires prometteurs

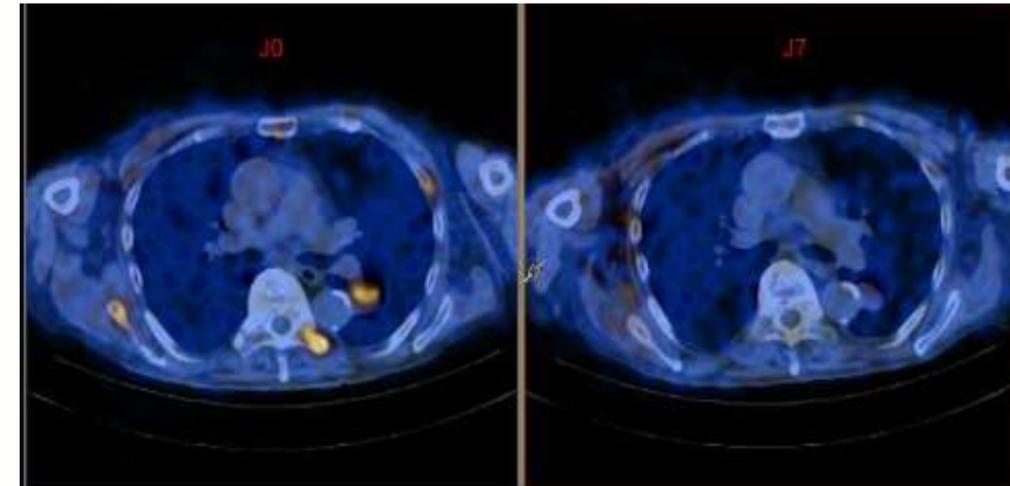
- Inclusion de 8 patients mutés pour l'EGFR
- Résultats prometteurs concernant la sécurité du produit, la dosimétrie et la caractérisation du récepteur EGFR

✓ Étape 2 : validée

- Inclusion de 6 patients dont le récepteur EGFR est non muté
- Valider la spécificité du radiotraceur

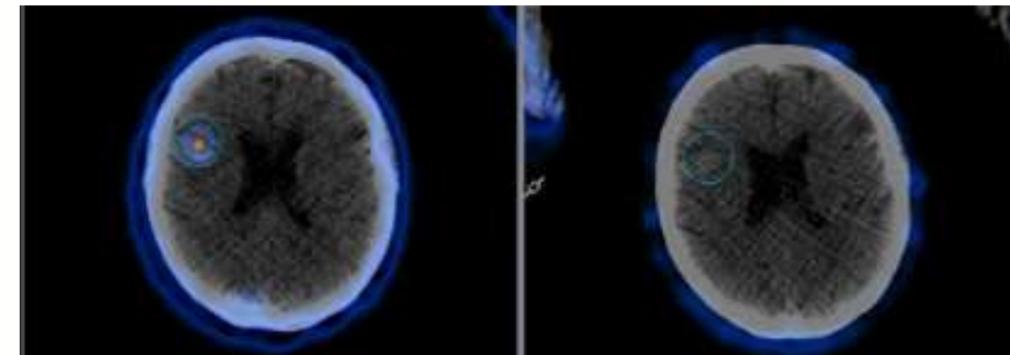
✓ Étape 3 : validée

- Phase de confirmation sur un nombre plus important de patients



Identification des tumeurs primaires et métastatiques chez le patient

Déplacement par thérapie anti-EGFR après 7 jours



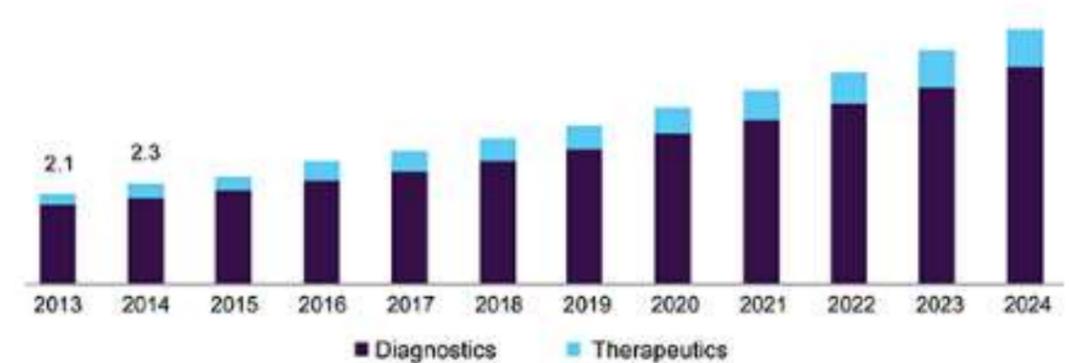
Identification de lésion cérébrale non connue

Recherche de partenaire pour le développement du traceur directe en phase 3 suite à la sortie de Cyclopharma du projet Imakinib pour des raisons stratégiques

Outre le radiotracteur TEP en Phase 1 dans le cancer du poumon, notre plateforme technologique traceurs TEP prévoit la découverte et le développement de nouveaux radiotraceurs

- Marché de la médecine nucléaire - discipline qui utilise la radioactivité pour diagnostiquer et traiter les tumeurs : 6.3 milliards de \$
 - ✓ Advanced Accelerator Applications (AAA) : 5 radiotraceurs TEP sur le marché en oncologie, cardiologie, neurologie et maladie infectieuses ou inflammatoires
 - ✓ Feu vert européen pour le Lutathera, radiothérapie destinée aux malades inopérables ou au stade des métastases qui ne répondent pas aux traitements actuels
 - ✓ Acquisition par Novartis de AAA en octobre 2017 pour 3,3 milliards d'euros
- Positionnement d'Onco design sur un marché avec potentiel élevé en vue de notre expertise et nos plateformes technologiques

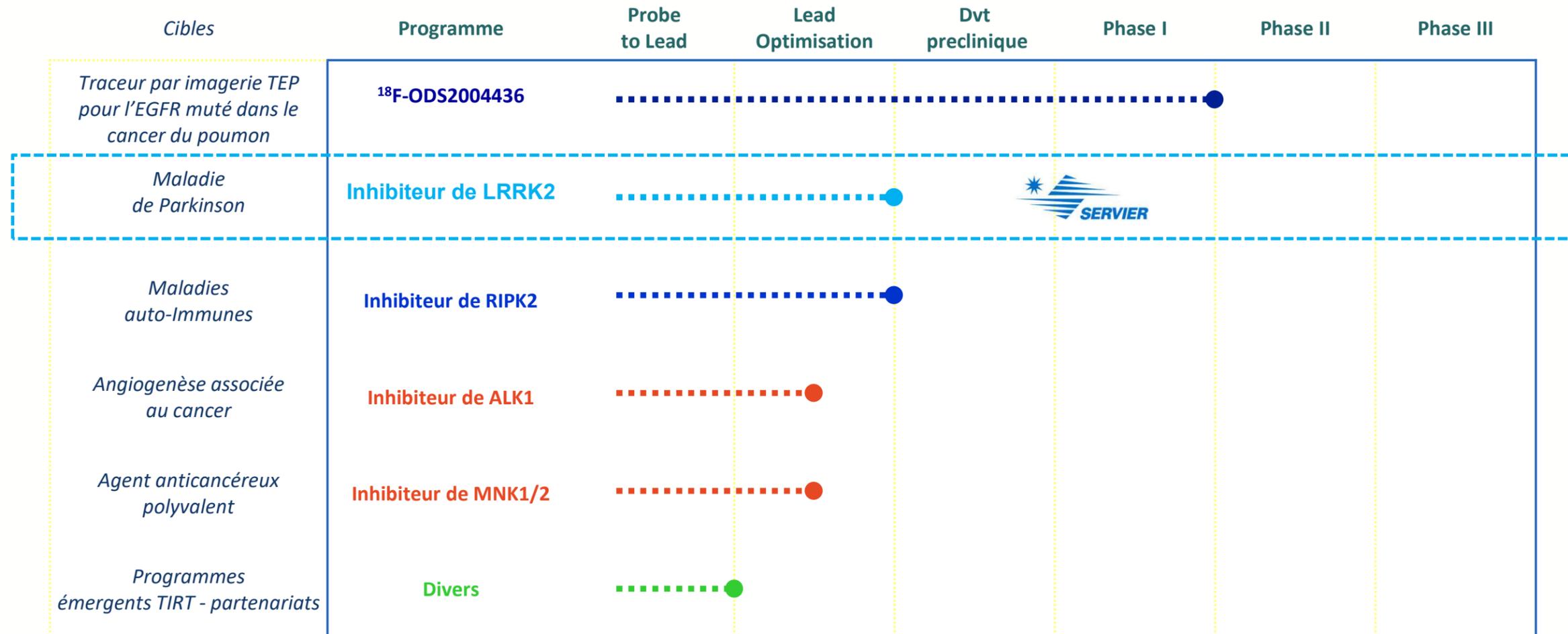
U.S. nuclear medicine market size, by product, 2013 - 2024 (USD Billions)



Nuclear Medicine Market Size, Share & Trend Analysis Report By Product (Diagnostics, Therapeutics) By Application, By Region (North America, APAC, Europe), And Segment Forecasts, 2013 - 2024

Un fort intérêt du marché pour la technologie des radiotraceurs TEP
Un programme recelant à moyen terme un fort vecteur de création de valeur pour Onco design

Un pipeline progressant vers le stade de développement clinique

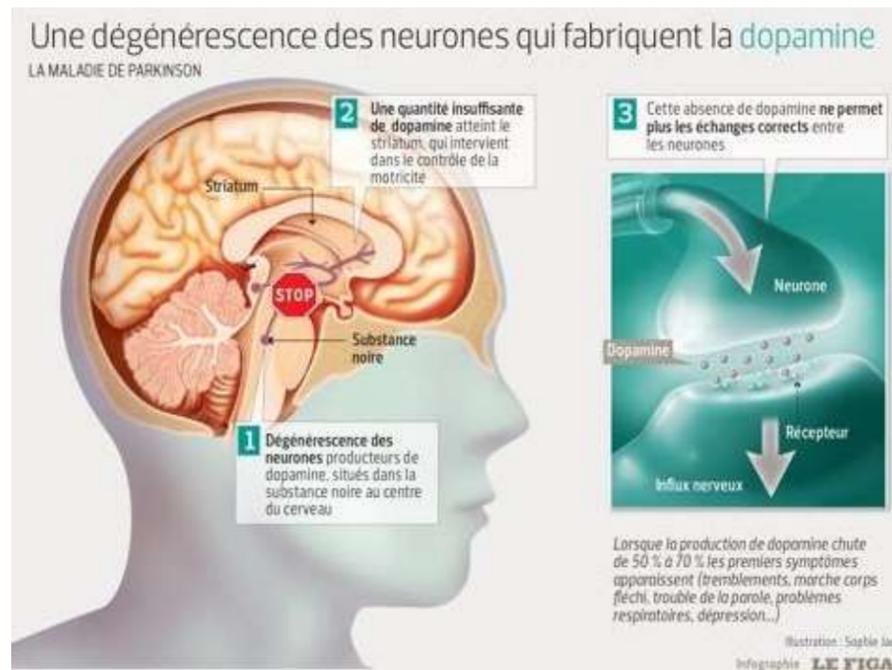


Partenariats stratégiques (cibles confidentielles) :

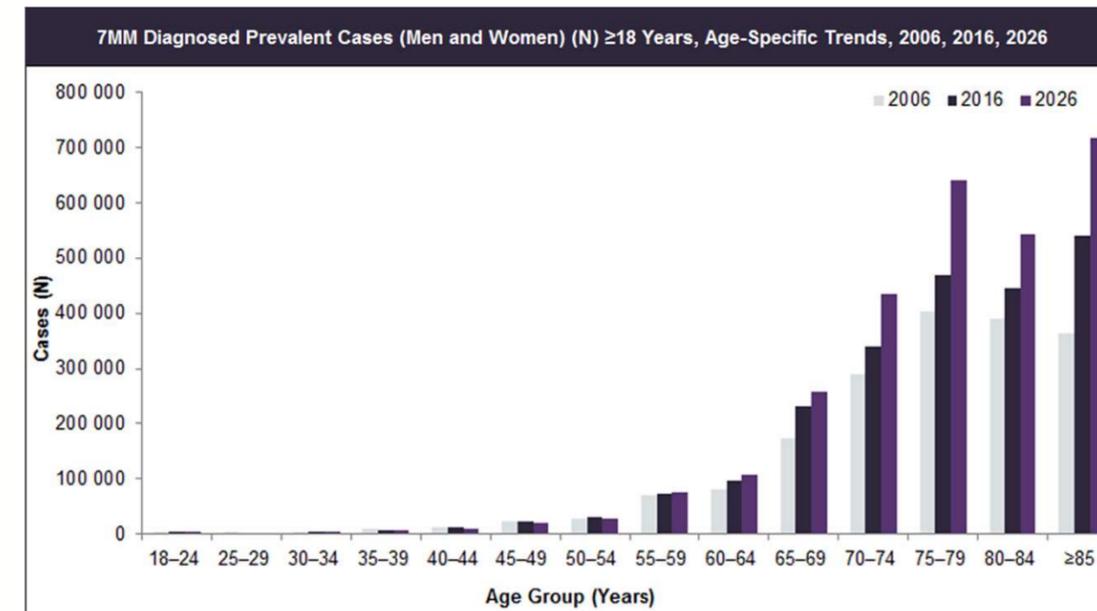


La kinase LRRK2 pour traiter la maladie de Parkinson : un programme stratégique pour Oncodesign

La maladie de Parkinson est l'affection neurodégénérative responsable de troubles moteurs la plus répandue dans le monde



Prévalence de la maladie de Parkinson, distribution par âge en 2006, 2016 et 2026¹



- Maladie idiopathique
- Perte progressive de neurones dopaminergiques
- Symptômes moteurs et non moteurs
- 30 à 70% des neurones sont détruits quand les symptômes moteurs se manifestent

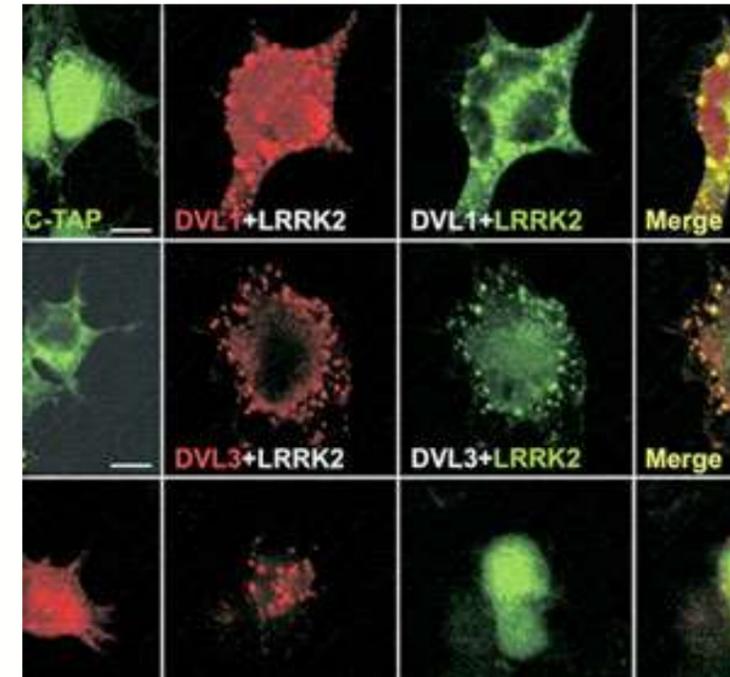
- 1% de la population mondiale âgée de plus de 65 ans
- Entre 100 000 et 120 000 personnes sont touchées en France
- 8 000 nouveaux cas chaque année

Aucun traitement n'existe à ce jour pour ralentir ou soigner la maladie

1 : Global Data, Parkinson's Disease : Global Drug Forecast and Market Analysis to 2026, May 2018 <https://www.inserm.fr/information-en-sante/dossiers-information/parkinson-maladie>

Les mutations de LRRK2 représentent le plus haut risque identifié de déclarer la forme familiale de la maladie, et un haut niveau d'activité de LRRK2 est également observé chez les patients idiopathiques

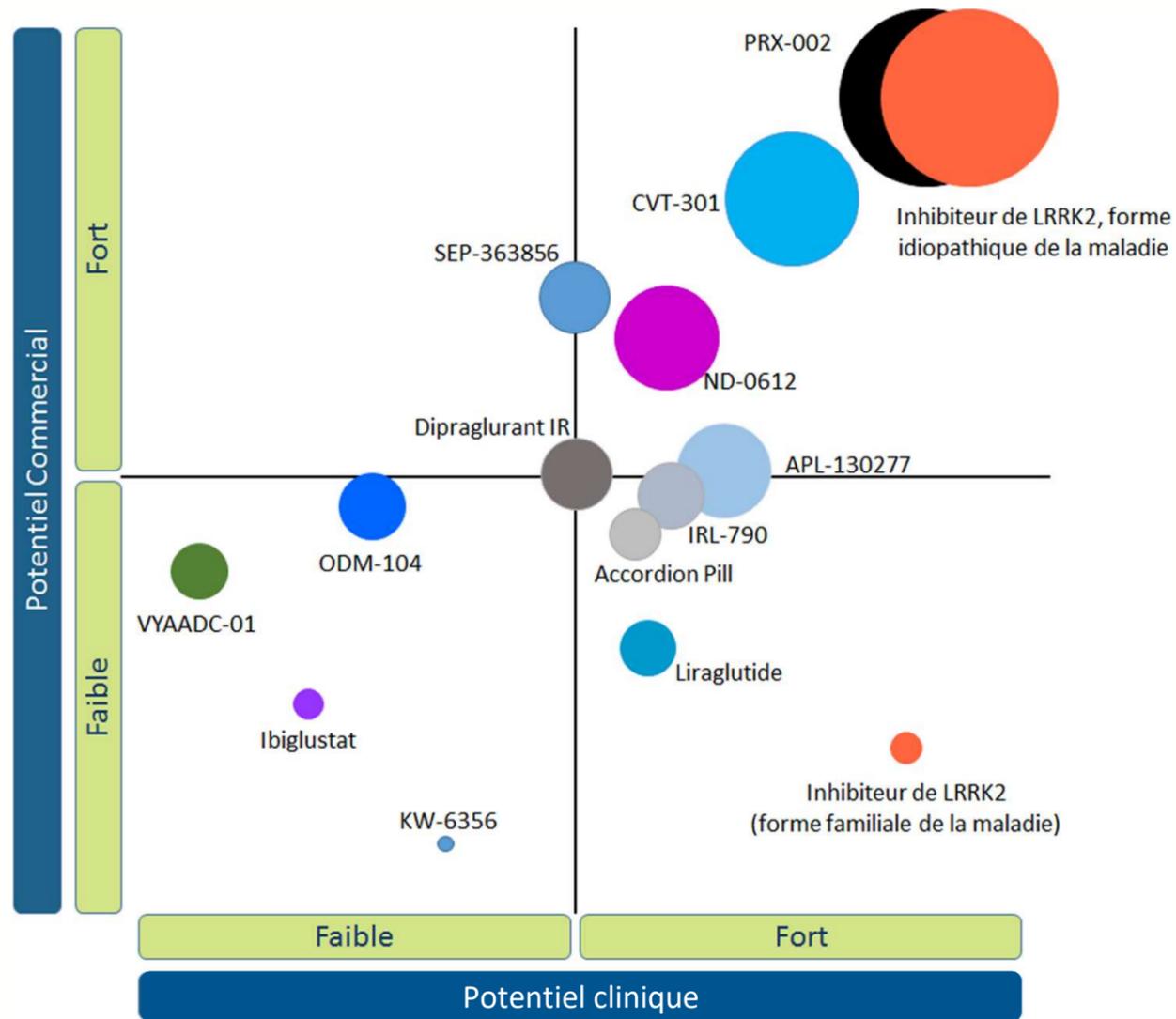
- Forme familiale de la maladie de Parkinson : 1 à 2% de la population totale des patients
- L'hyperactivité de LRRK2 entraîne un dysfonctionnement lysosomal, un phénomène central chez la plupart des patients
- LRRK2 serait activé dans la maladie de forme idiopathique
- LRRK2 aurait un lien direct avec l' α -synucléine
- Des travaux largement soutenus par la fondation Michael J. Fox



Les inhibiteurs de LRRK2 ont un potentiel unique en tant que modificateurs de la maladie de Parkinson

<https://www.michaeljfox.org/understanding-parkinsons/living-with-pd/topic.php?lrrk2>

13 programmes de recherche sont en Phases cliniques II/III dans la maladie de Parkinson, dont une seule molécule potentiellement neuroprotectrice



Évaluation concurrentielle des agents en développement clinique ayant le potentiel d'être approuvés pour le traitement de la maladie de Parkinson entre 2016 & 2026¹

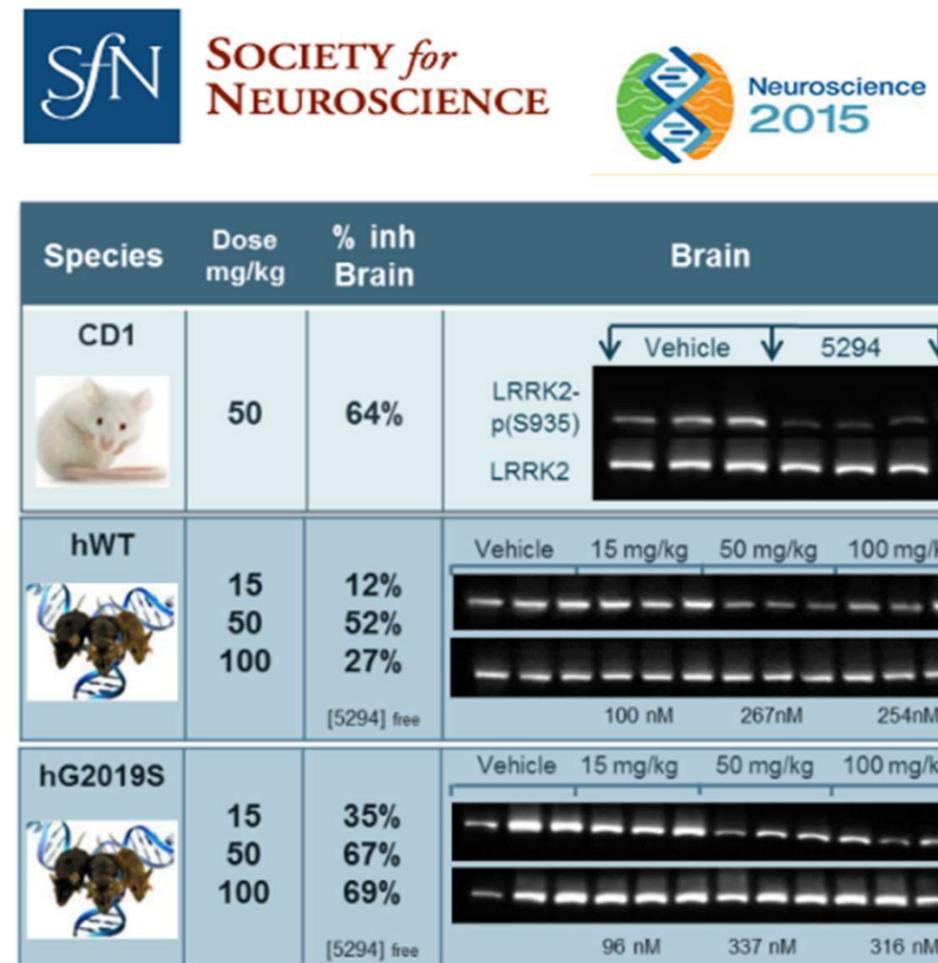
- Un grand nombre de projets de recherche depuis 2005 sur LRRK2
- Entrée en phase clinique des premières molécules inhibitrices de la kinase LRRK2 par Denali Therapeutics (fin 2017)
- Des brevets déposés notamment par Pfizer, Genentech, Novartis, AstraZeneca, Merck, Sanofi et Lundbeck

¹: Sur la base du rapport de Global Data (2018), données mises à jour et enrichies par la société



Des résultats scientifiques significatifs, une première molécule décrite en 2015

- Inhibiteurs de LRRK2 hautement puissants et sélectifs avec de bonnes propriétés médicamenteuses
- Bonne biodisponibilité par voie orale
- Inhibition de la phosphorylation de LRRK2 dans le cerveau, sans effet secondaire aux doses efficaces
- OncoDesign a l'intégralité des droits du programme LRRK2 dans la maladie de Parkinson et le portefeuille de brevets associé
- Nouvelles séries sous investigation avec l'objectif de sélectionner des candidats médicament les plus appropriés pour cette application



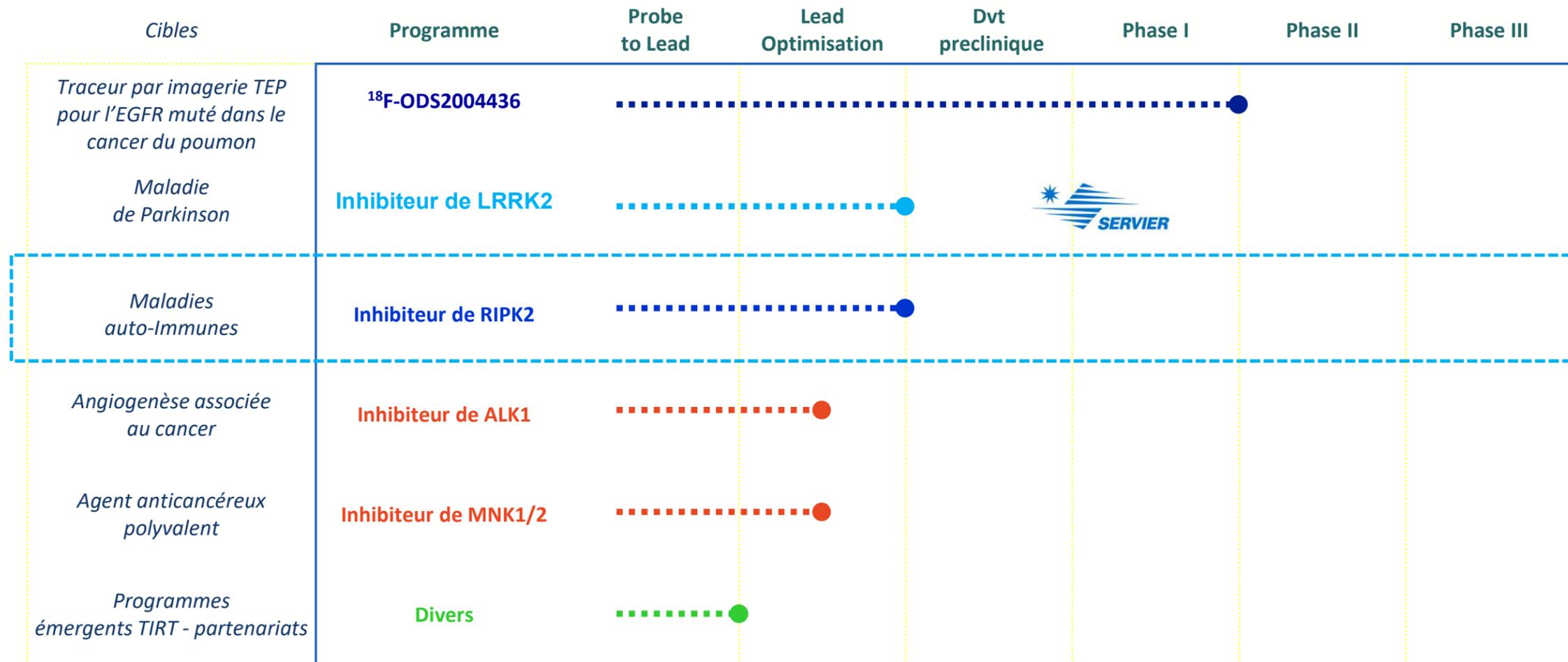
Inhibition in vivo de LRRK2 par un inhibiteur de 1^e generation d'OncoDesign

Sélection d'un candidat-médicament préclinique d'ici 2 ans



- Collaboration stratégique pour le développement d'inhibiteurs de la kinase LRRK2 dans la maladie de Parkinson
- Servier obtiendra une option exclusive de licence du candidat médicament dès son entrée en phase I
- Financement du programme sera intégralement assuré par Servier
- Oncodesign pourrait recevoir jusqu'à 320 M€, hors royalties sur les ventes, dont 13 M€ d'ici trois ans

Un pipeline progressant vers le stade de développement clinique



Partenariats stratégiques (cibles confidentielles) :

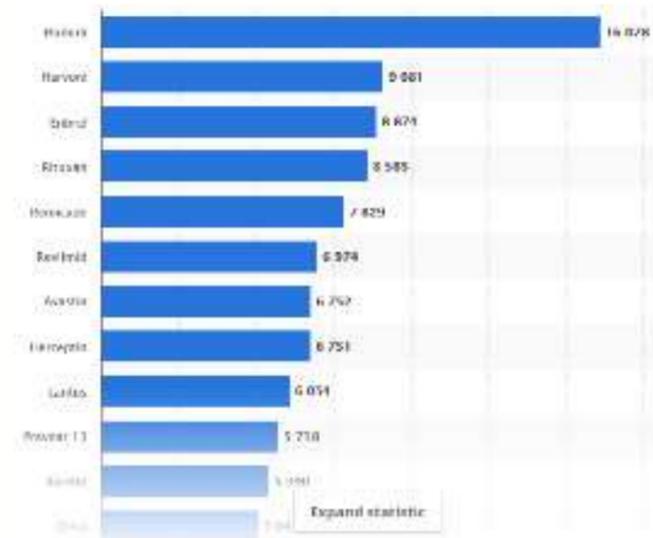




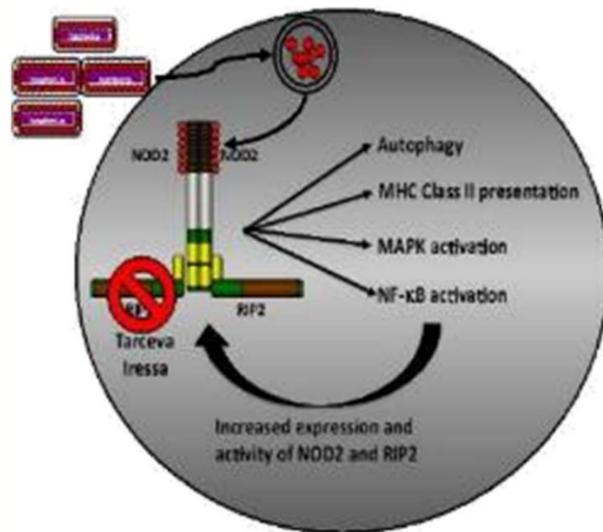
Inhibiteurs de RIPK2 dans les maladies auto-immunes



- Projet démarré en 2012, en collaboration avec Derek W. Abbott, expert mondiale dans le domaine
- Thérapies des maladies auto-immunes: un pipeline en soi
 - 3 des 5 meilleures ventes de médicaments dans ce segment: Humira, Enbrel, Remicade: 32MD US\$ en 2016
 - ✦ Anticorps TNF- α , injectables: efficace dans 40-80% des patients
 - Un traitement petite molécule efficace et sans effets secondaires serait majeur
 - Grand intérêt dans ce type de produits dans les Pharmas: Deals majeurs:
 - ✦ Receptos phase 3 : 7.2Md US\$ avec Celgene
 - ✦ Galapagos JAK1 Filgotinib : 1,35Md US\$ (Abbott); 2,075 Ms US\$ (Gilead)
- GSK vient de démarrer la phase une avec un inhibiteur de RIPK2 (Janvier 2018)

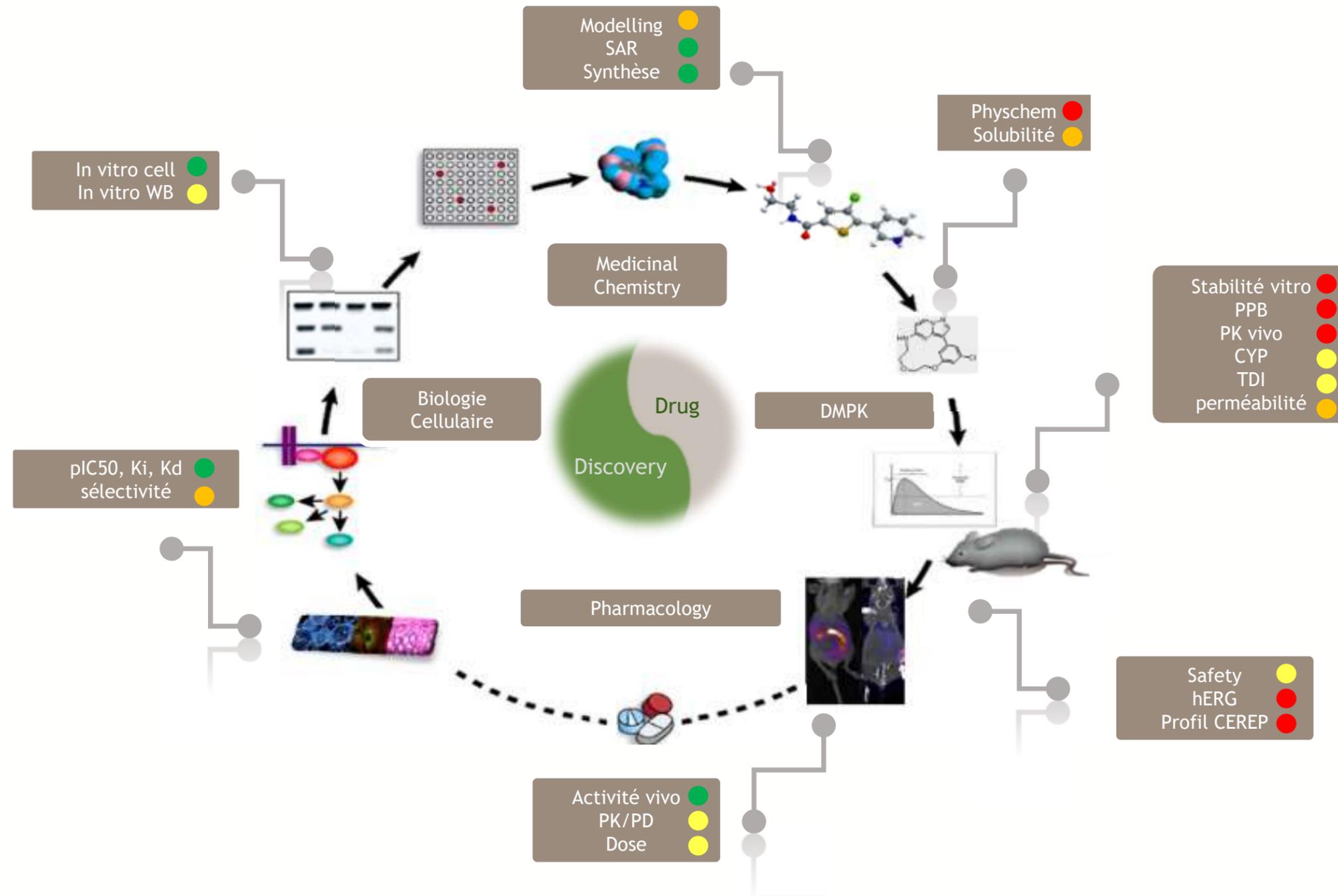


Top 15 pharmaceutical products by sales worldwide in 2016 (in million U.S. dollars) – Source: Statista



- Avec l'acquisition du CFH et ses capacités spécifiques sur les maladies auto-immunes, décision d'avancer plus en avant le programme en propre fin 2016
 - Licencier plus tardivement après la sélection d'un candidat médicament ou après la POC en clinique
 - Rétention de valeur beaucoup plus importante sur un programme à très fort potentiel
 - Plus de 13 indications thérapeutiques peuvent être ciblées : maladie de Crohn, asthme, polyarthrite rhumatoïde, diabète, ...
 - Premières indications ont été validées

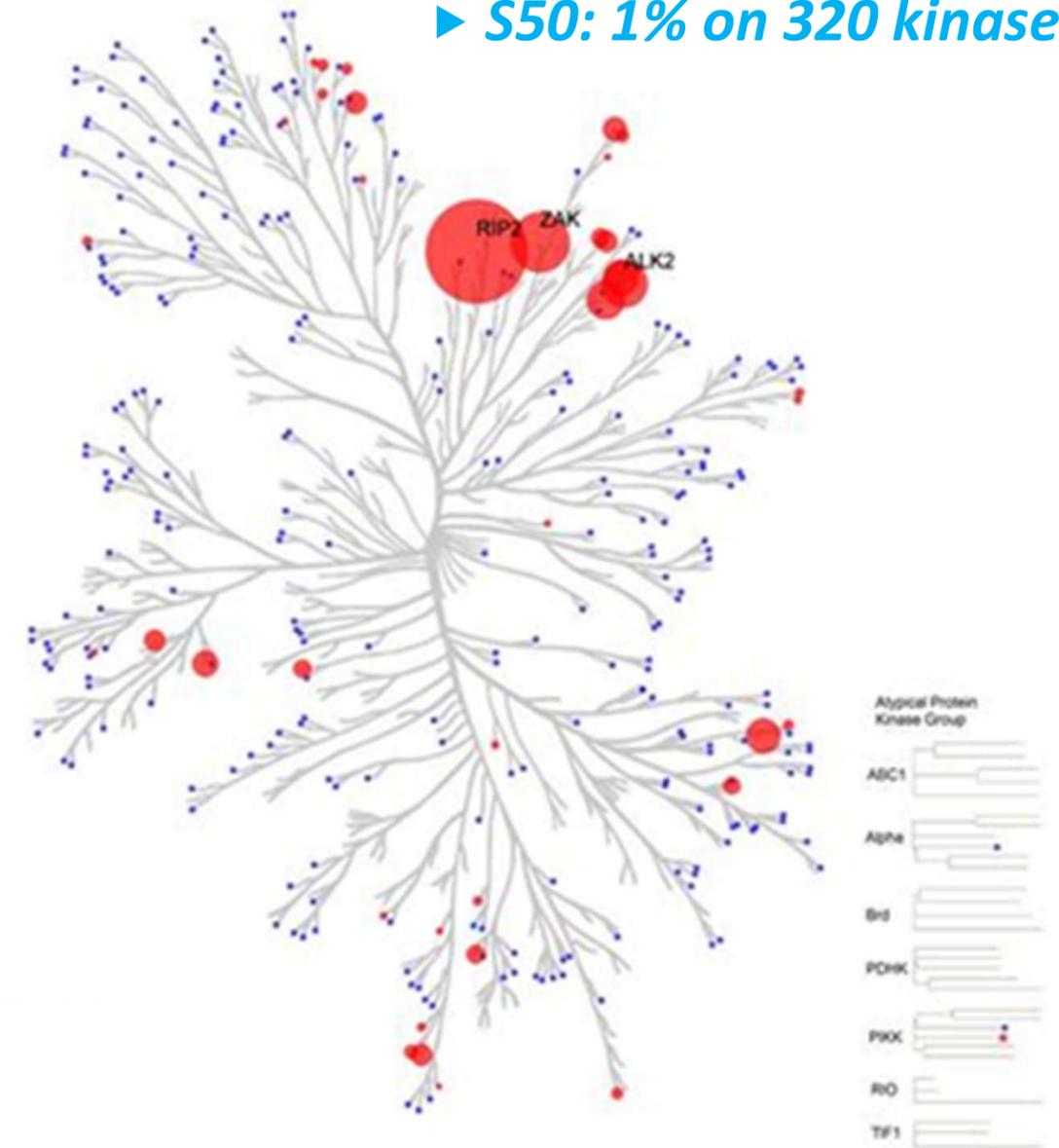
Un programme novateur avec un potentiel considérable de création de valeur pour OncoDesign, accéléré en décembre 2016



Profil de notre lead molécule actuel

ODS201' kinase selectivity at 100 nM

► S50: 1% on 320 kinases

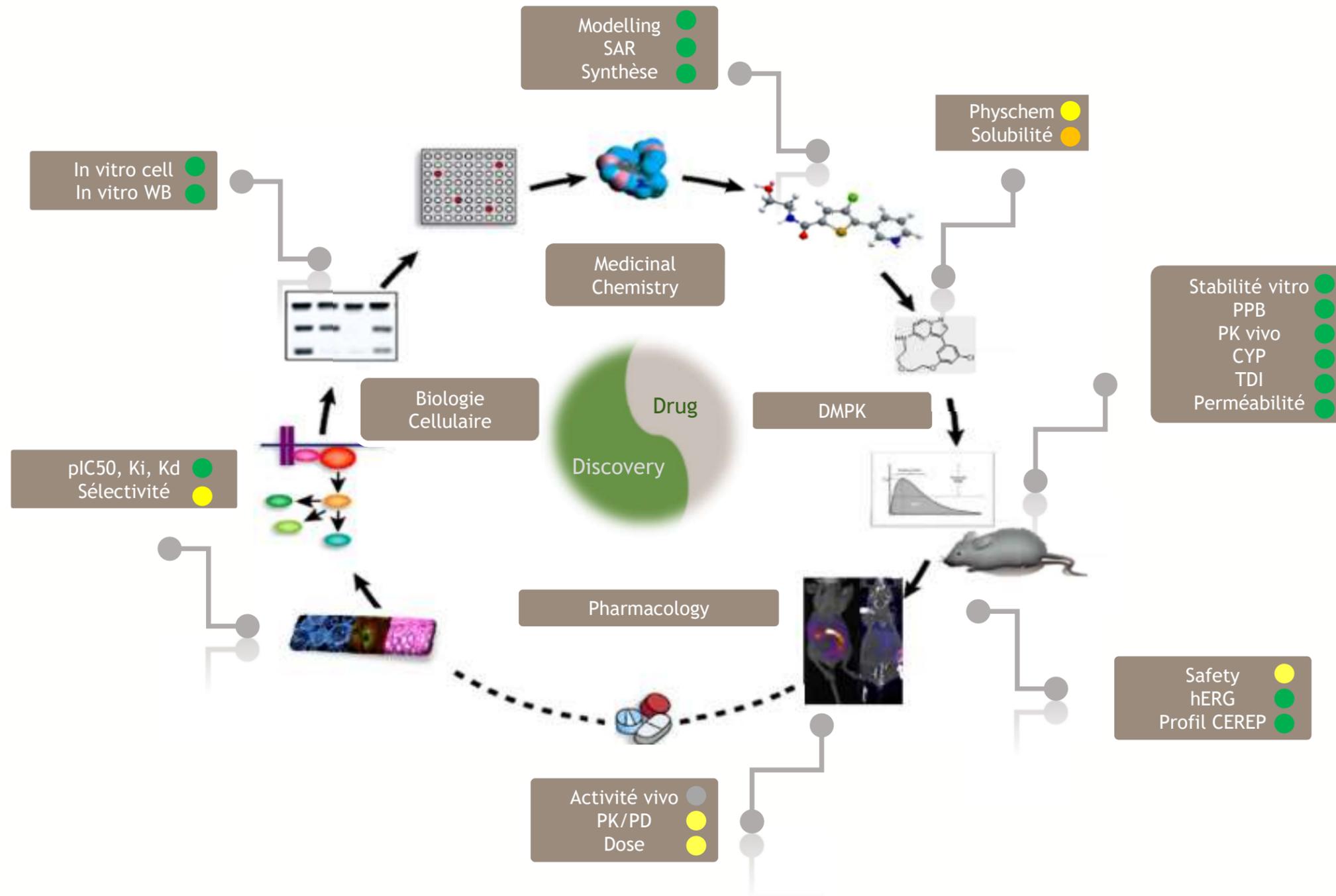


S50 = % of kinase hits with > 50% inhibition on kinome selectivity profiling

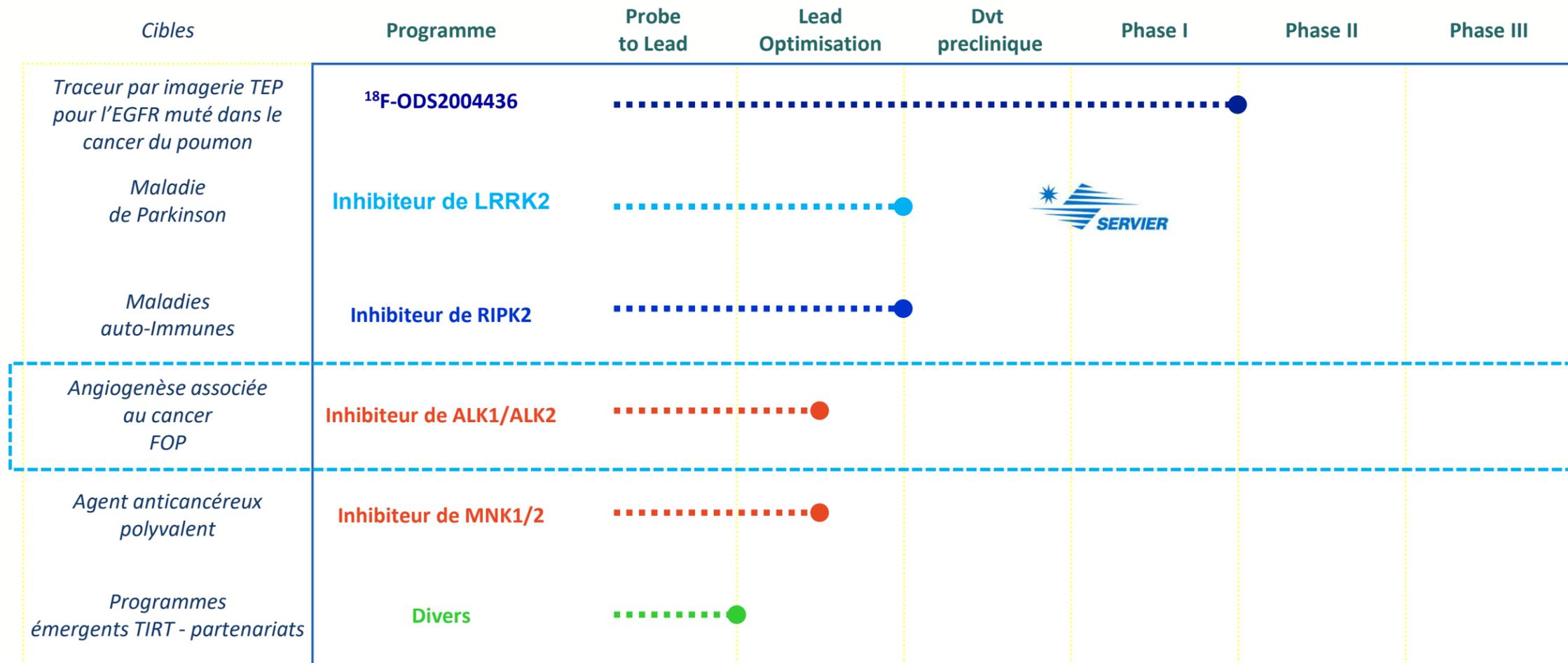
	ODS201'
MW	<400
hRIPK2 inh (IC ₅₀)	1nM
Human Whole Blood (IC ₅₀) MDP induced – TNF α secretion	144nM
Kinome Selectivity (320 kinases) S50 @ 100nM	1%
FaSSIF/FeSSIF solubility (μ M)	12/31
Microsomal clearance r/h* (%HBF)	23 / 24
Fu % (m/r/mp/d/h)**	2.4/0.2/14/8.7/5.2
Permeability (nm.s ⁻¹) / MDR1 Efflux ratio	260 / 2.4x
Rat PK (iv: Cl/DNAUC***/MRT)	1 / 10.5 / 5.7h
hERG (q-patch)	~50% inh @ 15 μ M
CYP inh (IC ₅₀)	17 μ M 3A4 (>25 μ M others), no TDI
SafetyScreen44™ Panel	Clean @ 10 μ M

*r/h: rat/human ** m/r/mp/d/h: mouse/rat/mini-pig/dog/human

*** DNAUC: (μ g·h/mL)/(mg/kg)

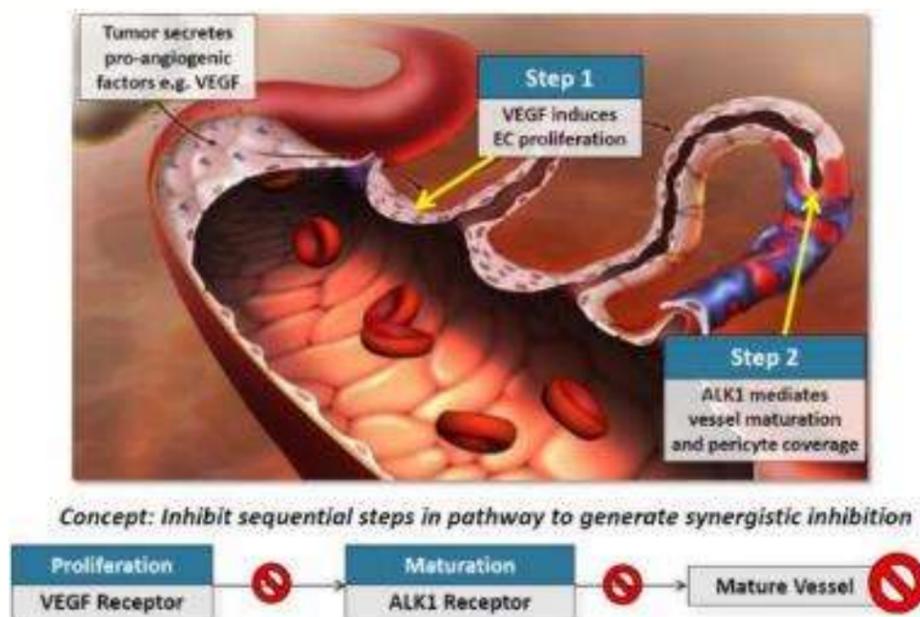


Un pipeline progressant vers le stade de développement clinique



Partenariats stratégiques (cibles confidentielles) :



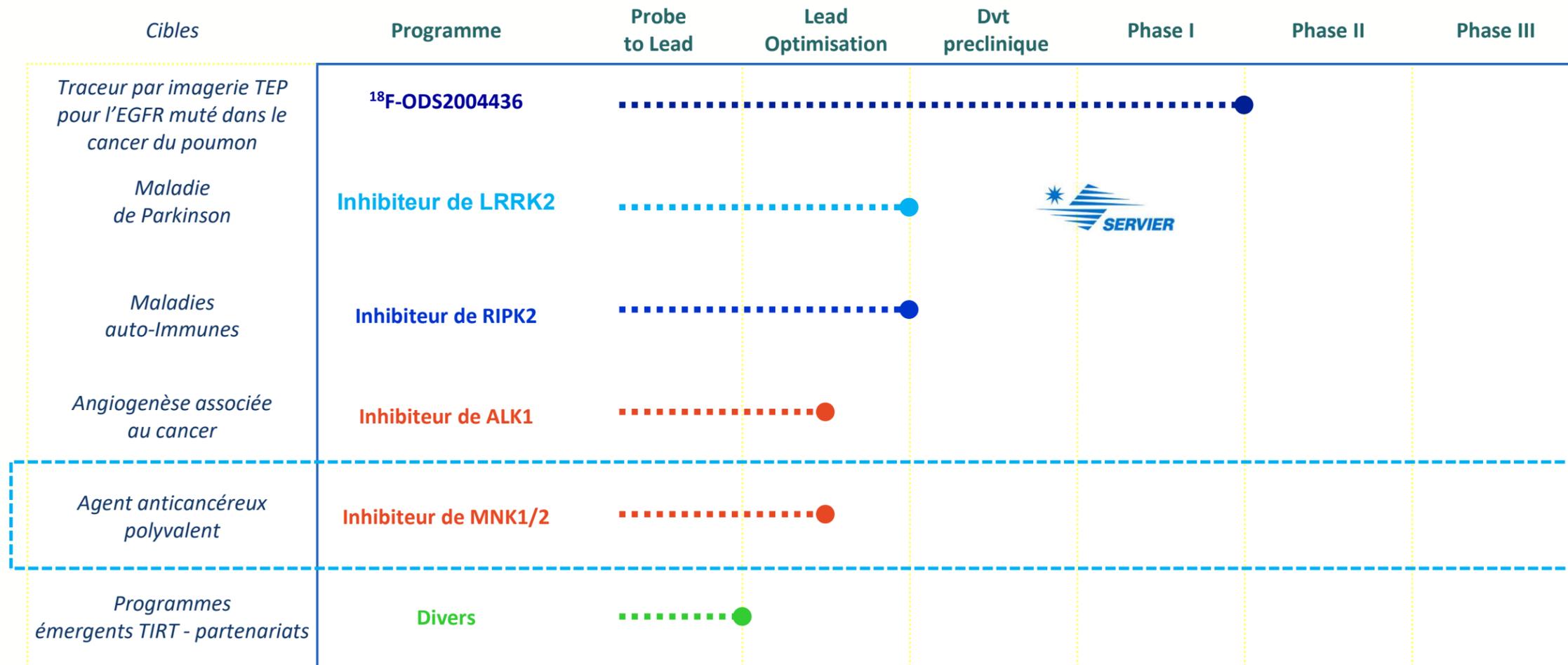


- Les traitements anti-angiogéniques représentent une approche importante dans les thérapies anticancéreux
 - Marché de 10 Md US\$ par an
 - Surtout ciblé sur les anti VEGF, impliqué dans la formation et la prolifération des vaisseaux sanguins
 - Néanmoins efficacité limitée et résistance rapide
 - 20-40% de non-répondeurs
- ALK1 représente une opportunité pour sensibiliser les non-répondeurs
 - Mécanisme d'action différent et complémentaire
 - Impliqué dans la maturation des vaisseaux sanguins
- Outil pharmacologique identifié en 2018, avec effet intéressant dans modèle de cancer hépatocellulaire et bonne tolérance
- En vue du besoin d'explorer multiples combinaisons, décision de recherche de partenaire pour ce projet
- Programme donne aussi accès à des inhibiteurs de ALK2: maladie rare FOP

- FOP (maladie de l'homme de pierre) est une maladie extrêmement rare, qui se déclare vers l'âge de 4-5 ans
- Cette maladie se caractérise par une ossification progressive des muscles suite à un trauma inflammatoire
- Maladie monogénique liée à la mutation ALK2 R206H
- Les malades ont une espérance de vie limitée (40 ans) avec un sévère handicap dès l'âge de 20 ans
- Prévalence de 1/2.000.000 au niveau mondial
- Molécules d'Onco design hautement actives et spécifiques pour la cible ALK2 muté
- Intérêt grandissant des pharmas pour des maladies rares en vue de leur taux de succès et potentiel de prix élevé
- Discussions en cours avec des partenaires potentiels



Un pipeline progressant vers le stade de développement clinique

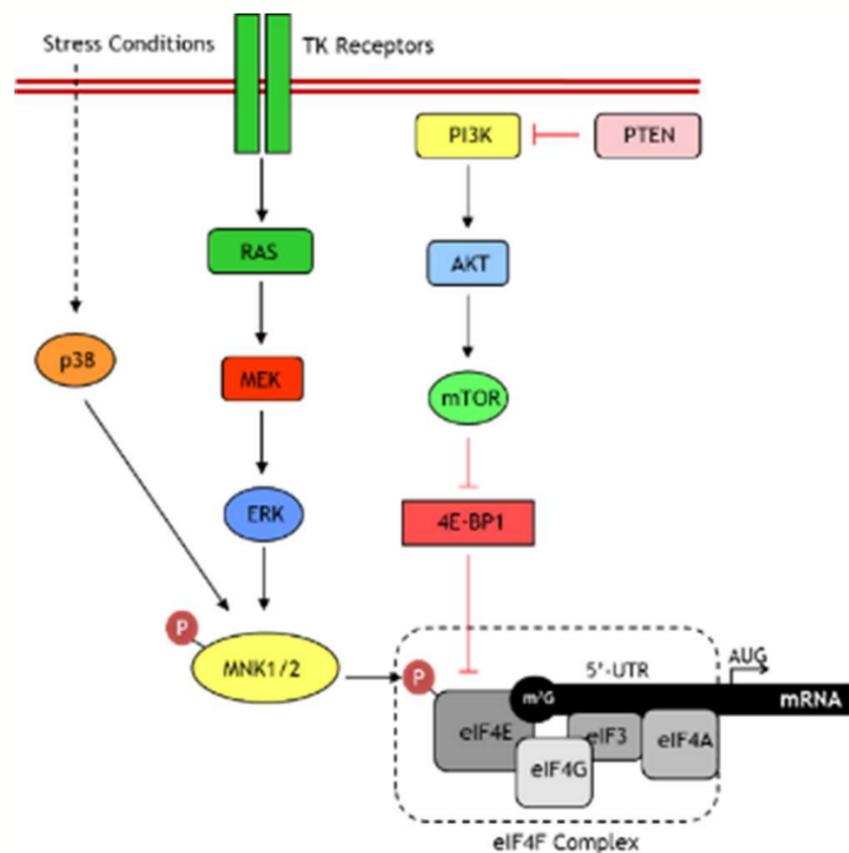


Partenariats stratégiques (cibles confidentielles) :





MNK1/2 : Une cible spécifique aux cellules cancéreuses avec risque limité d'effets secondaires



- MNK1 est surexprimé dans des leucémies et autres cancers
- Son ligand eIF4E est l'effecteur majeur d'une voie d'activation des cancers
 - Inhibition du eIF4E tue les cellules cancéreuses mais n'affecte pas les cellules normales
 - Initiateur de la traduction
- MNK1/2 est activé sous conditions de stress et induit une résistance contre les rapalogs
- Des souris KO du MNK1/2 ont un phénotype normal
- Indication visée: leucémie aiguë myéloblastique (LAM)
 - Forme plus répandue des leucémies aiguës adulte
 - Pronostique inquiétant : 25% de survie à 5 ans après induction, 5-10 % en cas de rechute
 - Traitements en place existent depuis 20 ans
 - La majorité des patients LAM ont des rechutes et ont besoin de plusieurs traitements
- Programme avance en phase « Lead Optimisation » pour un POC vivo en 2019

MNK1/2i : inhiber un mécanisme de cancers majeurs

- **Durée de 3 ans, extensible jusqu'à 5 ans dans un premier temps**
- **Partant de Nanocyclix, implication de l'ensemble des modules technologiques d'Oncodesign**
 - Nanocyclix, Predict, Chi-mice et Pharmimage
- **Revenus potentiels très au-delà des précédentes collaborations**
 - Upfront de 3 MUSD reçu début 2016
 - Milestones jusqu'à 80 MUSD par cible
 - Royalties progressives sur les ventes futures + paiements additionnels en fonction des performances commerciales
- **Un des projets a été intégré par BMS, son avancement se poursuit en interne**
- **Mise en place de brevets protégeant les molécules issues de la plateforme Nanocyclix**
- **Pas de nouvelles cibles sous investigation**





2014 : UCB évalue la technologie Nanocyclix pour l'identification des inhibiteurs d'une cible neurologique difficile

Juin 2015 : Exercice par UCB de son option de licence sur ce programme

- Sélection de molécules capables de franchir la barrière hémato-encéphalique
- Franchissement d'étape ayant donné lieu à un paiement
- Financements additionnels reçus pour les recherches réalisées par Oncodesign dans le cadre du programme
- Découverte de molécules puissants et sélectives permettant de valider la pharmacologie de la cible
- Projet à été intégré par UCB pour évaluer le potentiel de la cible: résultats attendus sous peu



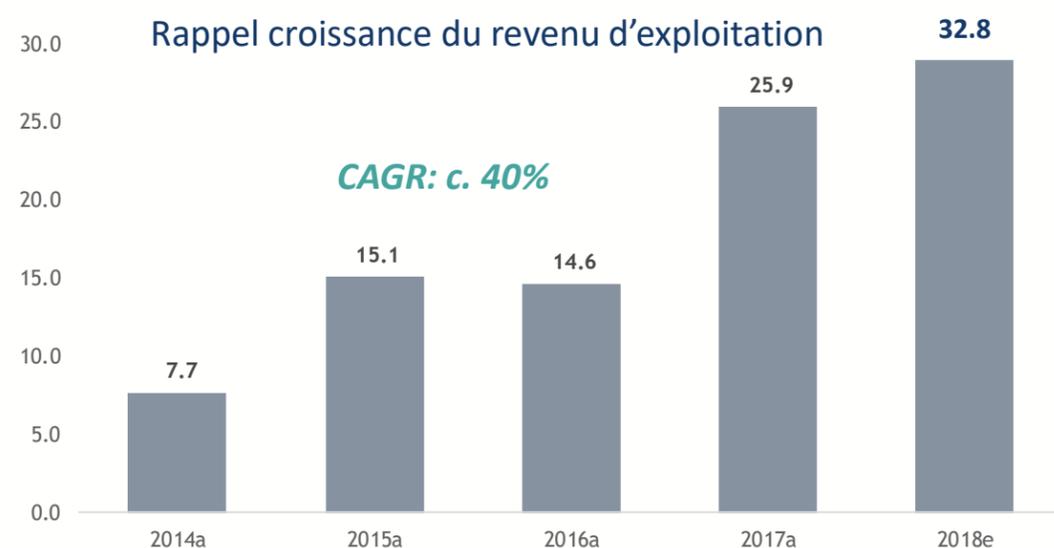
Résultat 2018 Oncodesign

- Un **CA de 20.1M€** : +41% de croissance du CA service (19M€) dont +23% sur un périmètre constant.
- un **CC service de 18.5 M€** en hausse de +13%.
- Maîtrise du **REX** malgré un effort intense en R&D (12M€).
- Une **trésorerie** finale à 10.1M€ stable par rapport à 11.5M€ au début de 2018.
- Au total, **232 personnes** dont 122 aux Ulis (57 personnes à fin 2016)

- Signature de **contrats de service long terme** : Erytech/TIS, reconduite d'Ipsen et Galderma.
- Fin de la **phase d'intégration CFH/Bertin**: 3 Centres de Recherche du groupe Oncodesign, Dijon Head Office, Les Ulis, Montréal.
Accréditation **BPL**
- **BU NA** en place et fonctionnelle
- Structuration de la **DAF** (fiabilités des datas chiffrées)
- Focalisation du pipeline de licensing: **4 projets en lead optimisation à fin 2018**
- Fin la **phase 1 clinique RT** positive.

Oncodesign groupe - Chiffre d'Affaires et autres revenus d'exploitation

en €m	FY18	FY17	Evolution
Données consolidées			
Oncodesign SA	12.29	9.87	+ 24%
PKPDesign	4.81	1.91	+ 152%
BU North Am	1.96	1.67	+ 17%
Chiffre d'Affaires Service	19.05	13.46	+ 41.6%
Chiffre d'Affaires Partenariat	1.04	0.86	+ 20.5%
Total chiffre d'Affaires	20.09	14.32	+ 40.3%
Subvention d'exploitation	7.92	7.92	- 0.0%
Crédit d'impôt recherche	3.59	3.41	+ 5.3%
Autres (dont retraitement PCA credit-bail)	1.17	0.24	+ 390.2%
Autres revenus d'exploitation	12.68	11.57	+ 9.6%
Total revenus d'exploitation	32.76	25.88	+ 26.6%



● Le revenu d'exploitation en croissance de près de 27% à €32.8m

- Cette croissance est principalement soutenue par le chiffre d'affaires du groupe qui s'élève à €20.1m (+40.3%) soit la troisième année consécutive de hausse.
- Le chiffre d'affaires Service à + 42 % atteint €19.05m:
 - ✧ l'élargissement de notre gamme d'offres : hors oncologie, ADME/Bioanalyse IDDS, qui sont les leviers de croissance de notre activité de service dans les années à venir.
 - ✧ le 1ier contrat IDDS signé avec Galderma
 - ✧ A périmètre constant, le CA Service Oncodesign est aussi en augmentation de 23% (€14.2m)
- Le chiffre d'affaires de l'activité Partenariat (+ 21%) à €1m dont:
 - ✧ La collaboration BMS se poursuit, ils internalisent l'un des projets,
 - ✧ UCB travaille avec un outil pharmacologique mis au point par Oncodesign, en interne, pour valider l'intérêt de la cible.
- Les autres revenus sont toujours constitués de la subvention GSK (€7.9m), du CIR (€3.6m) et des autres revenus (€1.2m)
 - ✧ Nota: les autres revenus correspondent principalement
 - au développement interne de nos outils immobilisés pour (€0.4m),
 - aux reprises des dépréciations 2017 des créances clients (€0.2m),
 - à des écarts de conversion (€0.1m)

Oncodesign groupe - Compte de résultat - Détails du résultat d'exploitation

en €m Données consolidées	FY18	FY17	Evolution
Total revenus d'exploitation	32.76	25.91	+ 26.5%
Achats consommés	(16.55)	(14.37)	+ 15.2%
Charges de personnel	(15.99)	(12.87)	+ 24.2%
Autres charges d'exploitation	(0.47)	(0.16)	+ 190.0%
Impôts et taxes	(1.01)	(1.31)	- 22.8%
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	(2.56)	(1.57)	+ 63.2%
Total charges d'exploitation	(36.58)	(30.27)	+ 20.8%
Résultat d'exploitation	(3.81)	(4.36)	- 12.5%

- **Le résultat d'exploitation de la période affiche une perte de €-3.81m contre €-4.4m en 2017, soit une amélioration de 12.5 %**

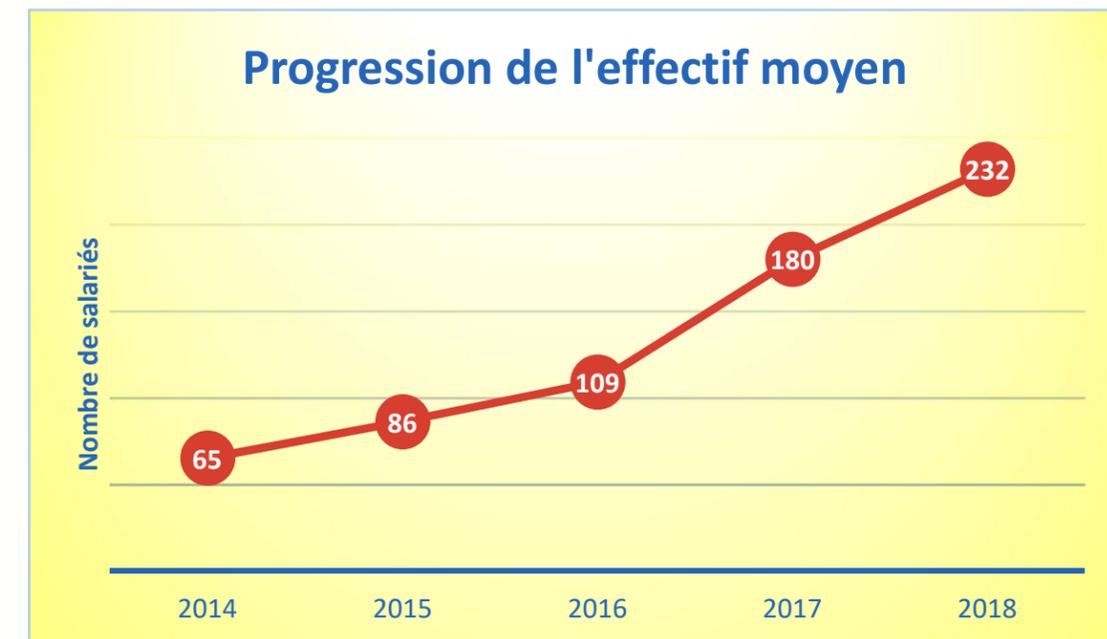
- une meilleure politique de prix et des offres ciblées permettant une rentabilité en constante progression,
- une maîtrise des coûts et un pilotage des activités rendus possible par le renforcement de la Direction Financière,
- un recentrage de nos activités sur 4 projets à plus forte valeur ajoutée.

Oncodesign Groupe - Tableau des effectifs

	Effectifs au 31/12		Effectifs Moyens		
	2018	2017	2018	2017	2016
Dirigeants	2	2	2	2	2
Cadres	100	75	92	71	39
ETAM	106	79	97	72	55
Ouvriers Qual	13	22	13	19	12
Apprenti	0	0	0	1	0
Total Oncodesign France	221	178	204	164	108
Cadres	0	23	11	8	0
Etam	0	16	10	6	0
Total PKPDesign France	0	39	20	14	0
UK	2	2	2	2	0
USA	2	1	2	1	1
Canada	4	0	4	0	0
Total hors France	8	3	8	3	1
Total	229	220	232	180	109

- **Des effectifs à fin d'année sont quasi-stables en 2018 (+9 pers), mais cela masque de nombreux mouvements:**

- Nombreuses embauches au fil de l'eau pour accompagner la croissance du CA (scientifiques)
- Réintégration de tous les collaborateurs PK/PDesign chez ODS SA au fil de l'eau,
- Remplacement des départs naturels,
- Fermeture du site d'Orléans compensé par des remplacements poste-pour-poste aux Ulis.
- Nota: il y a plus de salariés au CFH qu'à Dijon pour la 1^{er} fois en 2018



Oncodesign - Dépenses de R&D

en €m	FY18	FY17	Evolution
Données analytiques			
Partenariat	2.20	2.70	- 18.5%
Licensing	9.81	11.29	- 13.1%
Total	12.01	13.90	- 13.6%

- Les dépenses de R&D sont globalement en baisse de 14% à €12m
- Cette baisse s'explique principalement par la décision stratégique prise au 2nd semestre 2018 de recentrer nos équipes et nos dépenses sur nos projets de recherche les plus prometteurs (LRRK2, RIPK2, ALK1 et MNK1/2) et nos projets collaboratifs IMODI et Oncosnipe.

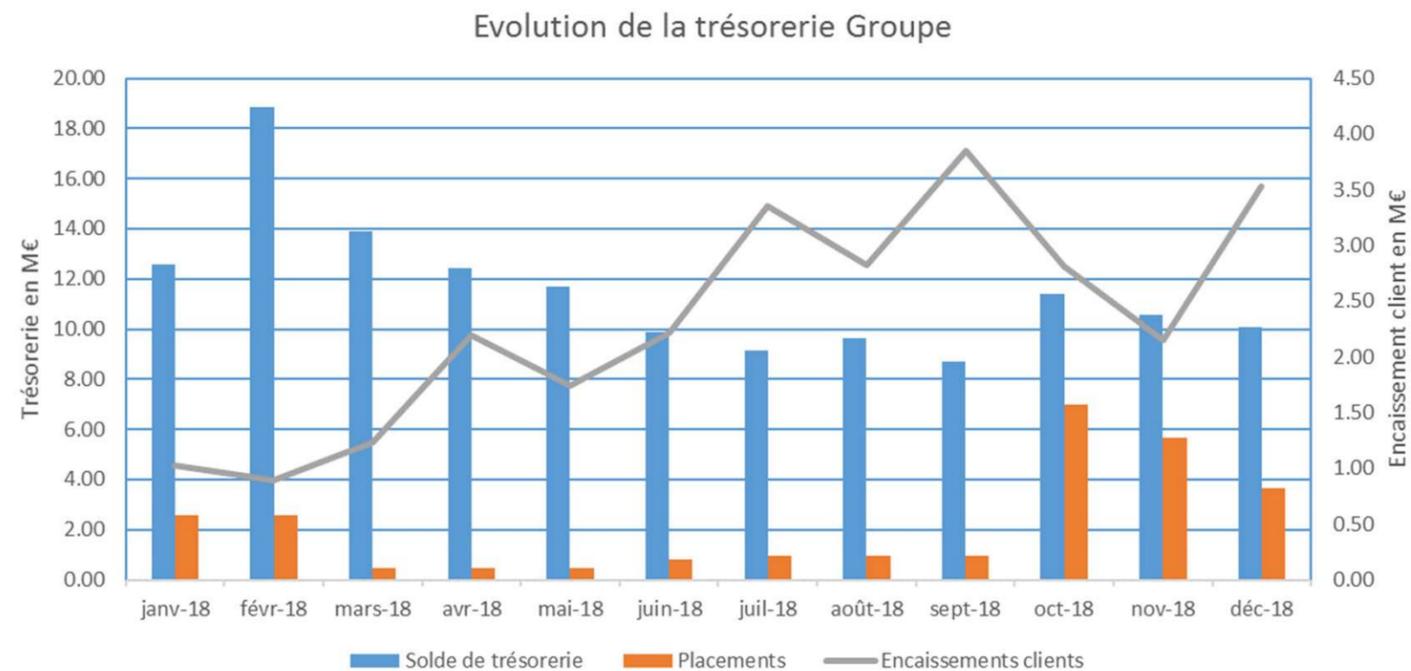
Oncodesign groupe - Compte de résultat - Détail Revenu net

en €m	FY18	FY17	Evolution
Données consolidées			
Total revenus d'exploitation	32.76	25.91	+ 26.5%
Total charges d'exploitation	(36.58)	(30.27)	+ 20.8%
Résultat d'exploitation	(3.81)	(4.36)	- 12.5%
Charges et produits financiers	(0.25)	(0.16)	+ 61.4%
Charges et produits exceptionnels	0.11	(1.16)	- 109.7%
Impôt sur les bénéfices	(0.00)	(0.26)	- 99.7%
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	(0.07)	- 100.0%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0.80	1.00	- 20.0%
Résultat net de l'ensemble consolidé	(3.15)	(5.00)	- 37.0%

- **Le résultat net 2018 ressort à €-3.15 contre €-5.0m en 2017, soit une diminution de notre perte de près de 40% en un an.**

- Résultat financier à €0.25m, variation directement liée à la charge d'intérêts sur emprunt, partiellement compensée des produits de placement.
- Résultat exceptionnel ressort positif à €0.11m et se compose de coûts liés aux opérations de réorganisation des sites géographiques.
- Les écarts d'acquisition viennent encore atténuer ces valeurs de + €0.8m
 - ✧ reprise de l'écart d'acquisition du Centre François Hyafil + €1m,
 - ✧ dépréciation de l'écart d'acquisition de SYNERGIE - €0.2m.

- Trésorerie au 31/12/18 de €10.1m contre €11.5m l'année dernière
- Cette situation s'explique principalement par :
 - la hausse de notre chiffre d'affaires Service encaissé sur l'exercice, et
 - l'effet de la restructuration de nos services financiers qui a permis de recouvrer la totalité des créances clients de l'exercice antérieur(*), ainsi que la mise en place d'outils de pilotage adapté.
- A noter que cette dernière intègre à fin 2018 une forte progression des placements financiers court-termes (€3.7m).

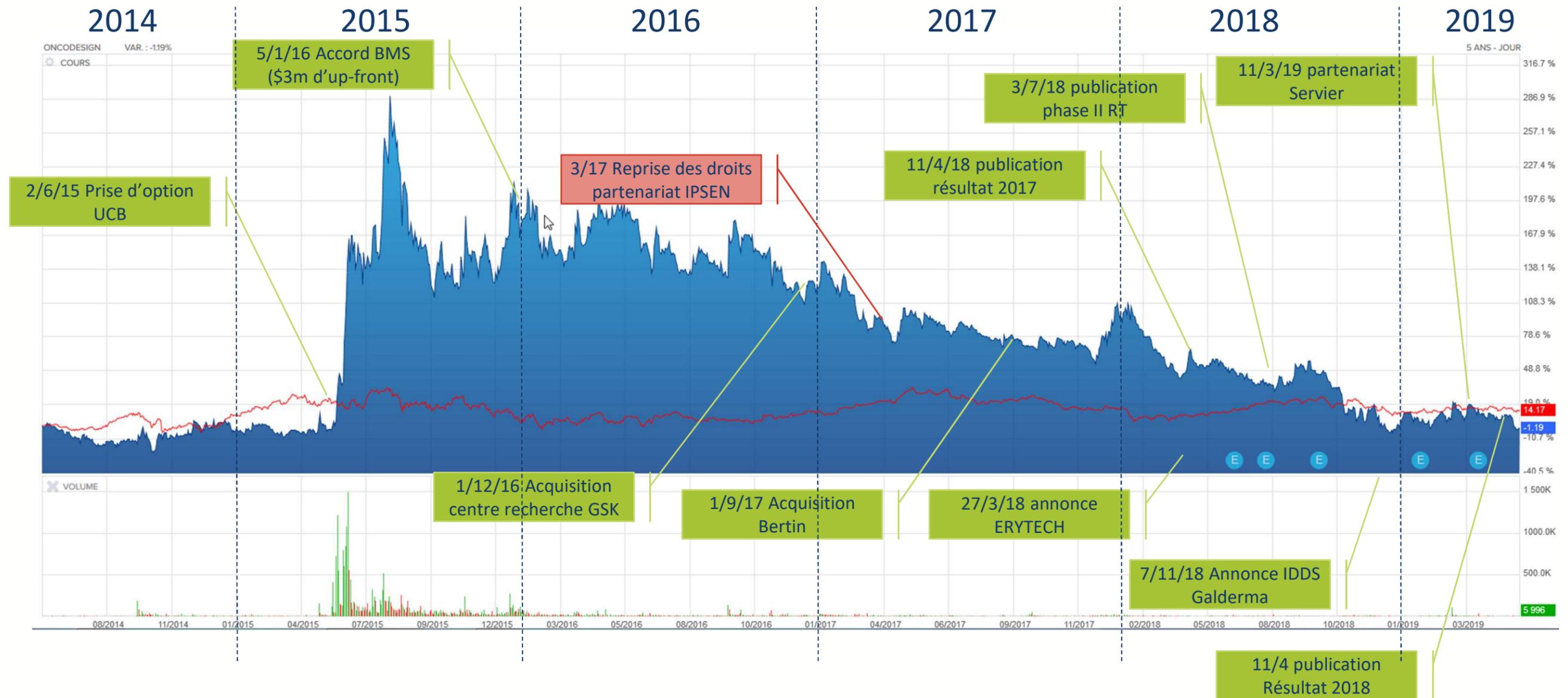


(*) Pour mémoire le poste client était de €6m à fin S1 dont €4m échu, rattrapé en Juillet, Aout & Sept.



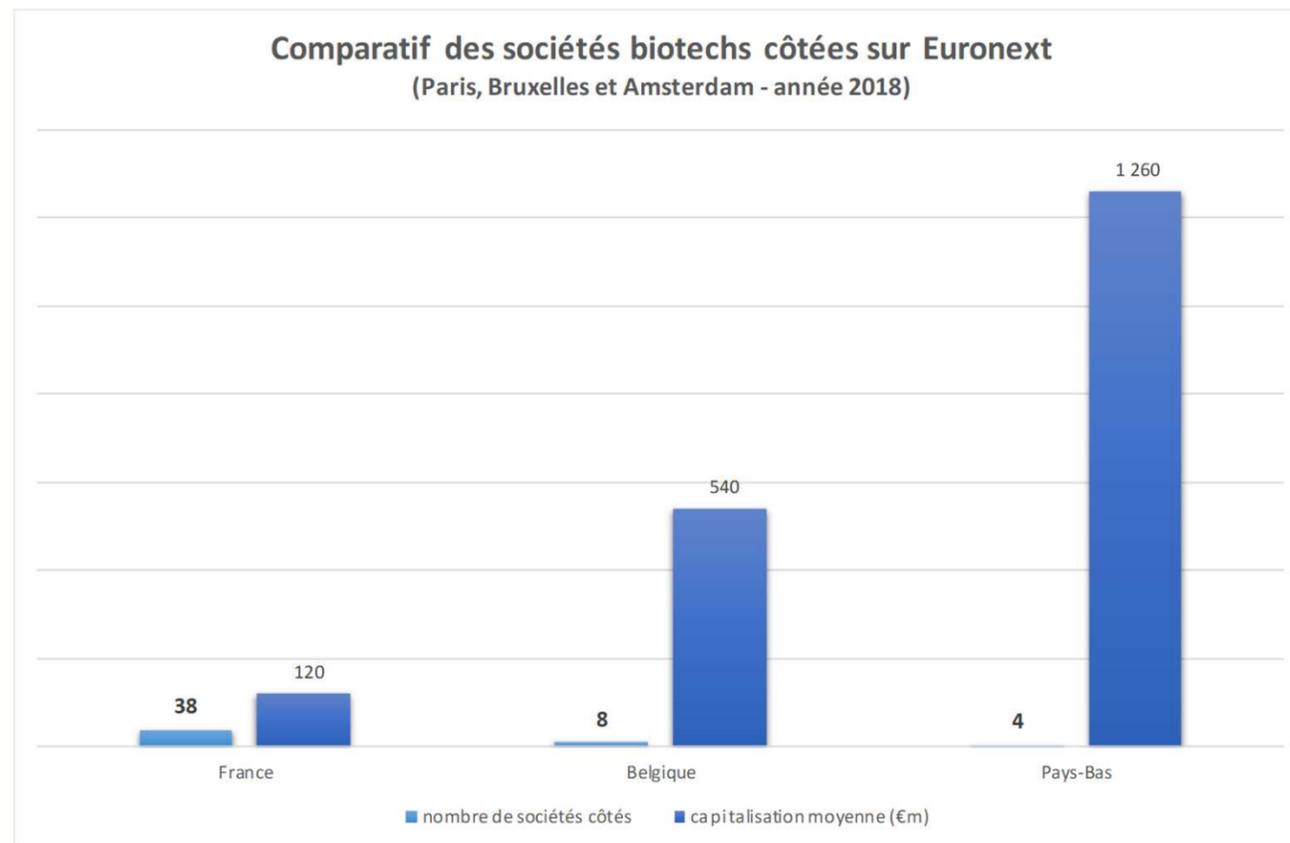
Actionnariat et cours de bourse

- Oncodesign restait l'une des rares sociétés cotées de son secteur à avoir un cours supérieur à son niveau d'introduction.
- Les annonces fortes de ces 3 dernières années : la reprise du site GSK pour €33m, la signature de 1ier contrat IDDS et le partenariat Servier pour €320m dont €3m d'up-front (hausse immédiate de 15% pour atteindre 8,40€ avant de rebaisser d'autant dans les semaines suivantes) n'ont pas eu les effets attendus sur la reconnaissance la valeur de la société.



- Un marché français des Biotech marqué par de nombreuses sociétés cotées (38 sur 50) mais avec de faibles capitalisations moyennes comparées à nos voisins européens.
- Globalement, une mauvaise année 2018 pour le secteur des biotech cotées en France et aux Pays-Bas, drivée par de nombreuses déceptions dans le secteur (Hybrigenics, Cerenis, DBV Technologies, ...).

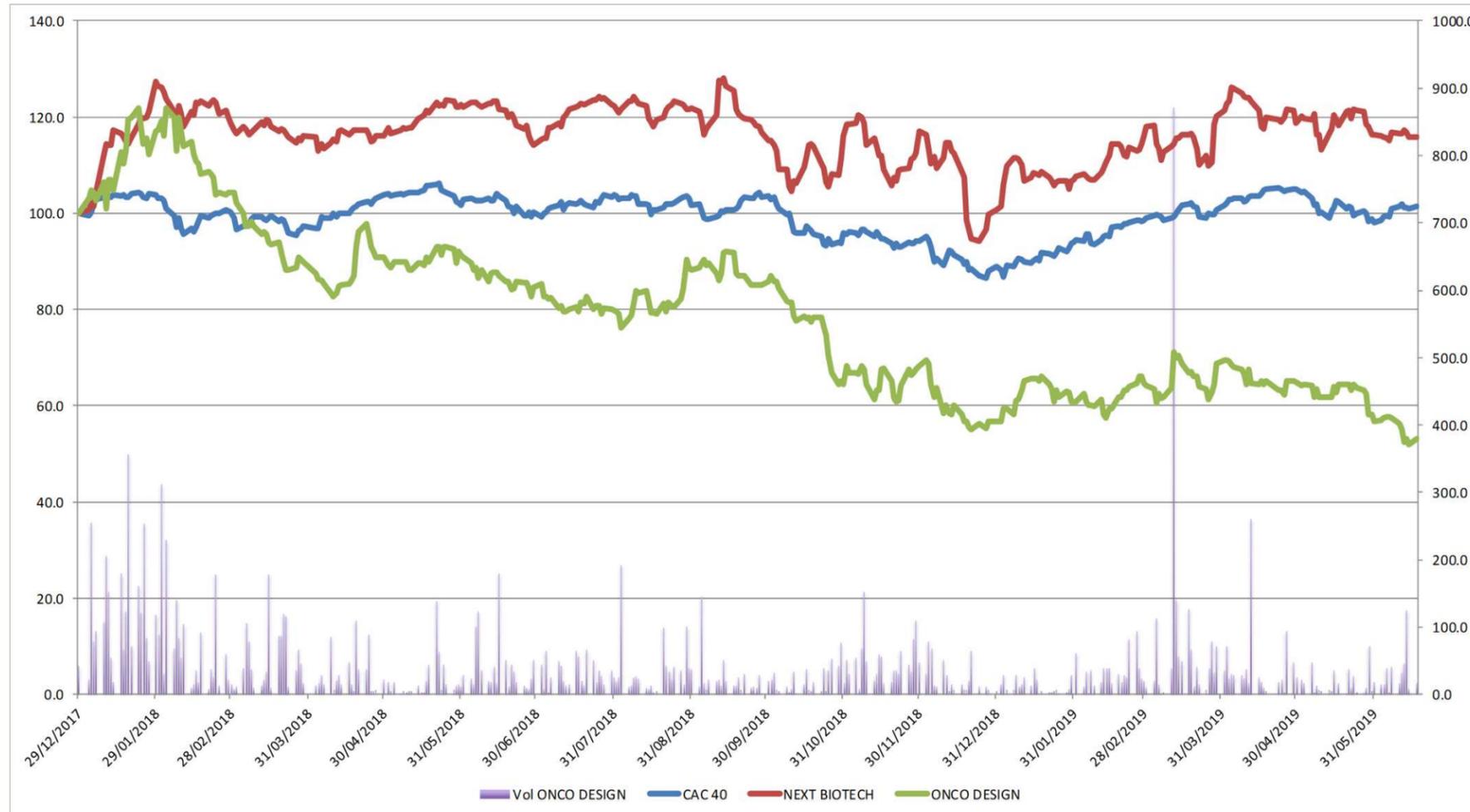
- La performance du marché Biotech Euronext en 2018 a été de -15.8%.
- Les biotech du domaine de l'Oncologie ont réalisé globalement une performance de -32,5% sur cette même année. En moyenne, sur les 5 dernières années, les biotech du domaine de l'oncologie ont eu une performance boursière de +12,7%.



Domaine scientifique	# sociétés	Perf. 2018	Perf. 2017	Perf. 2016	Perf. 2015	Perf. 2014	Perf. moy./an
Autoimm./Immuno.	8	11,8%	76,2%	-21,5%	25,2%	211,1%	60,6%
Diagnostic	8	-54,3%	-29,6%	-24,4%	-20,4%	5,4%	-24,7%
Oncologie	11	-32,5%	-3,7%	-22,4%	25,8%	96,6%	12,7%
Neurologie	8	-34,1%	-28,0%	-36,6%	27,6%		-17,8%
Métabolique	5	-14,7%	2,6%	-34,1%	88,3%	154,3%	39,3%
Infections	3	44,9%	25,2%	-39,7%	53,4%	-0,3%	16,7%
Ophtalmologie	2	-21,7%	26,9%	-21,0%	-25,6%	-45,2%	-17,3%
Cardiovasculaire	2	-2,4%	-67,4%	-26,1%	61,2%		-8,7%
Orthopédie/Musculo.	2	-52,9%	12,3%	-63,5%			-34,7%
Gynécologie	1	94,9%	14,6%	-13,2%			32,1%
Allergie	1	-55,1%	-42,1%				-48,6%

Evolution 2018 -27,9% ↘ +19,2% ↗ -27,6% ↘

Sources: Etude Biotech Bourse/Euronext 2018 – Baromètre des sociétés biotech cotées sur Euronext, Sacha Pouget (Kalliste Biotech Fund), Management Oncodesign



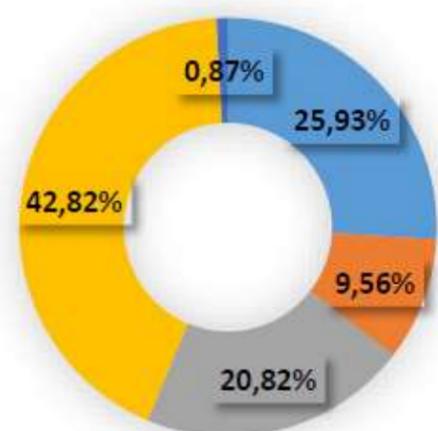
- **Ces derniers temps, un environnement global avec des incertitudes qui pèsent sur les marchés :**
 - les USA dont les négociations commerciales avec la Chine et avec le Mexique sont “complexes”,
 - les élections européennes qui ont ravivé les craintes sur un *no deal* du Brexit qui était le worst case scénario et sur les positionnements de Salvini (renforcé depuis les élections) sur le non respect des ratios financiers européens par l’Italie.
- **En plus de cela, le consensus sur les biotech françaises (déceptions de 2018) amplifie le recul des cours de toutes les sociétés du secteur,**
- **De plus, notre titre souffre d’une forte illiquidité. Notre volume moyen de titres échangés est inférieur à 5000 titres (depuis début 2019) entraînant une très forte volatilité de notre cours. → Exemple : -4.43% pour 7k titres échangés le 12/6/19.**
- **Enfin, certains fonds “Biotech” ont pèsé fortement sur le cours de bourse fin 2018, en raison d’importantes décollectes dont ils font l’objet, les obligeant à vendre massivement leurs positions, notamment les titres peu liquides.**

La répartition de notre actionnariat

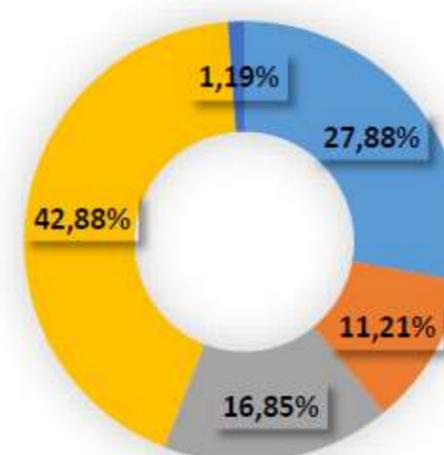
Répartition globale du capital	2017	% Capital	2018	% Capital	Var. Nb. Actions	Var. %
Individuels	1 770 647	25,93%	1 903 788	27,88%	133 141	1,95%
Institutionnels étrangers	652 459	9,56%	765 156	11,21%	112 697	1,65%
Institutionnels français	1 421 754	20,82%	1 150 766	16,85%	-270 988	-3,97%
Oncodesign / P.C.G	2 923 524	42,82%	2 927 804	42,88%	4 280	0,06%
Sociétés	59 337	0,87%	81 141	1,19%	21 804	0,32%
TOTAL	6 827 721	100%	6 828 655	100%	934	0,01%

- Les institutionnels français se sont globalement désengagés, mouvement compensé par les individuels et les institutionnels étrangers qui se sont quant à eux renforcés.

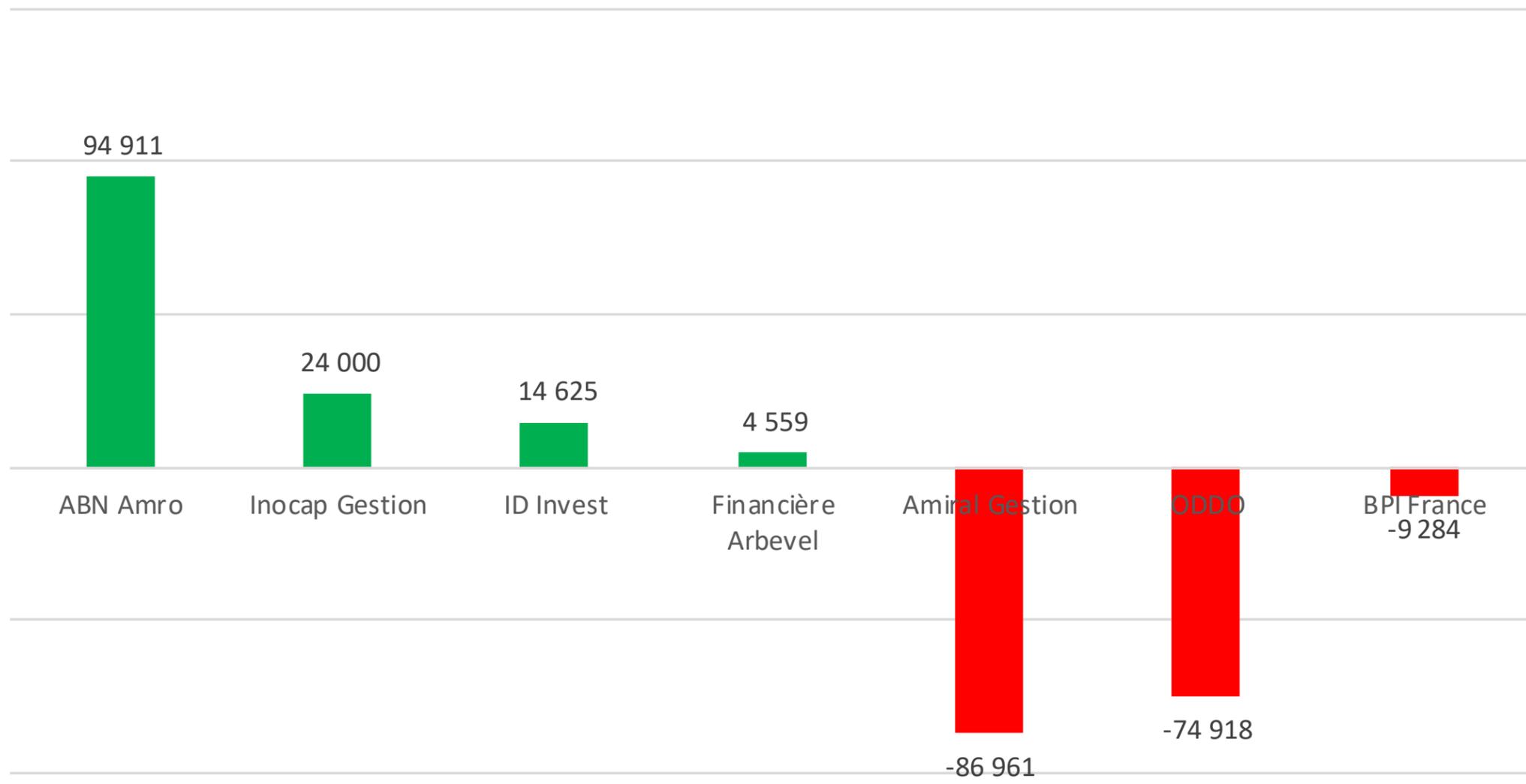
2017



2018



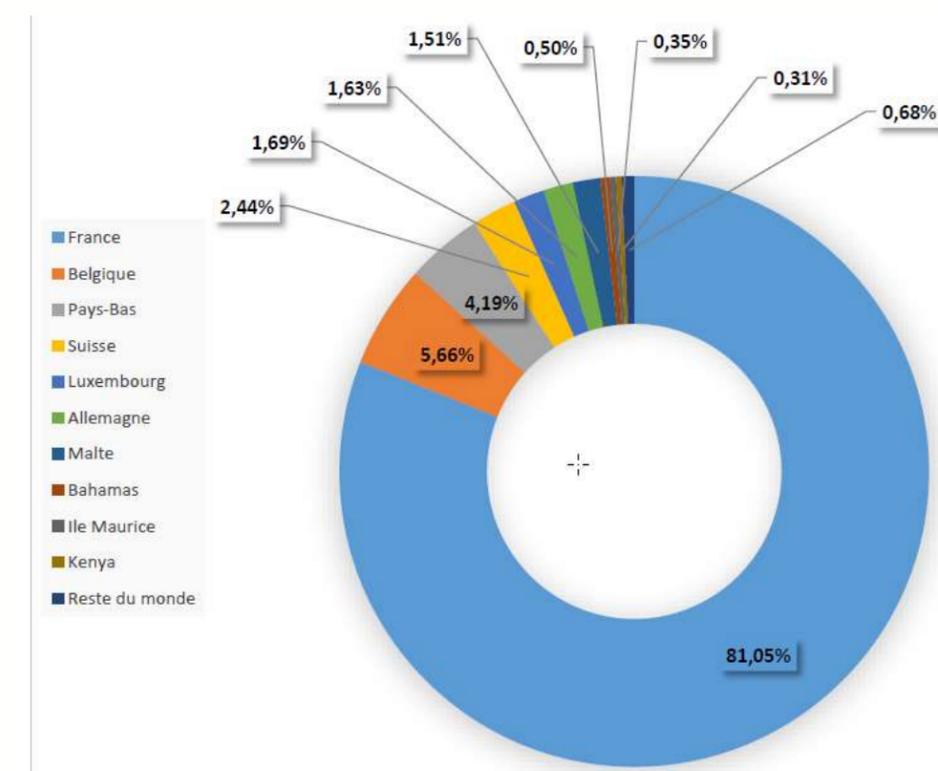
Principaux acheteurs/vendeurs 2018 (nombres de titres)



La répartition de notre actionnariat par pays

- 19% du capital d'ONCODESIGN détenus à l'international en 2018, contre 17% l'année d'avant.

Répartition globale du capital	2017	% Capital	2018	% Capital	Var. Nb. Actions	Var. %
France	5 664 722	82,97%	5 534 338	81,05%	-130 384	-1,91%
Belgique	424 378	6,22%	386 273	5,66%	-38 105	-0,56%
Pays-Bas	190 733	2,79%	285 924	4,19%	95 191	1,39%
Suisse	125 716	1,84%	166 933	2,44%	41 217	0,60%
Luxembourg	58 218	0,85%	115 654	1,69%	57 436	0,84%
Allemagne	105 235	1,54%	111 045	1,63%	5 810	0,09%
Malte	103 052	1,51%	103 052	1,51%	0	0,00%
Bahamas	0	0,00%	34 378	0,50%	34 378	0,50%
Ile Maurice	23 906	0,35%	23 906	0,35%	0	0,00%
Kenya	4 081	0,06%	21 000	0,31%	16 919	0,25%
Reste du monde	127 680	1,87%	46 152	0,68%	-81 528	-1,19%
TOTAL	6 827 721	100%	6 828 655	100%	934	0,01%





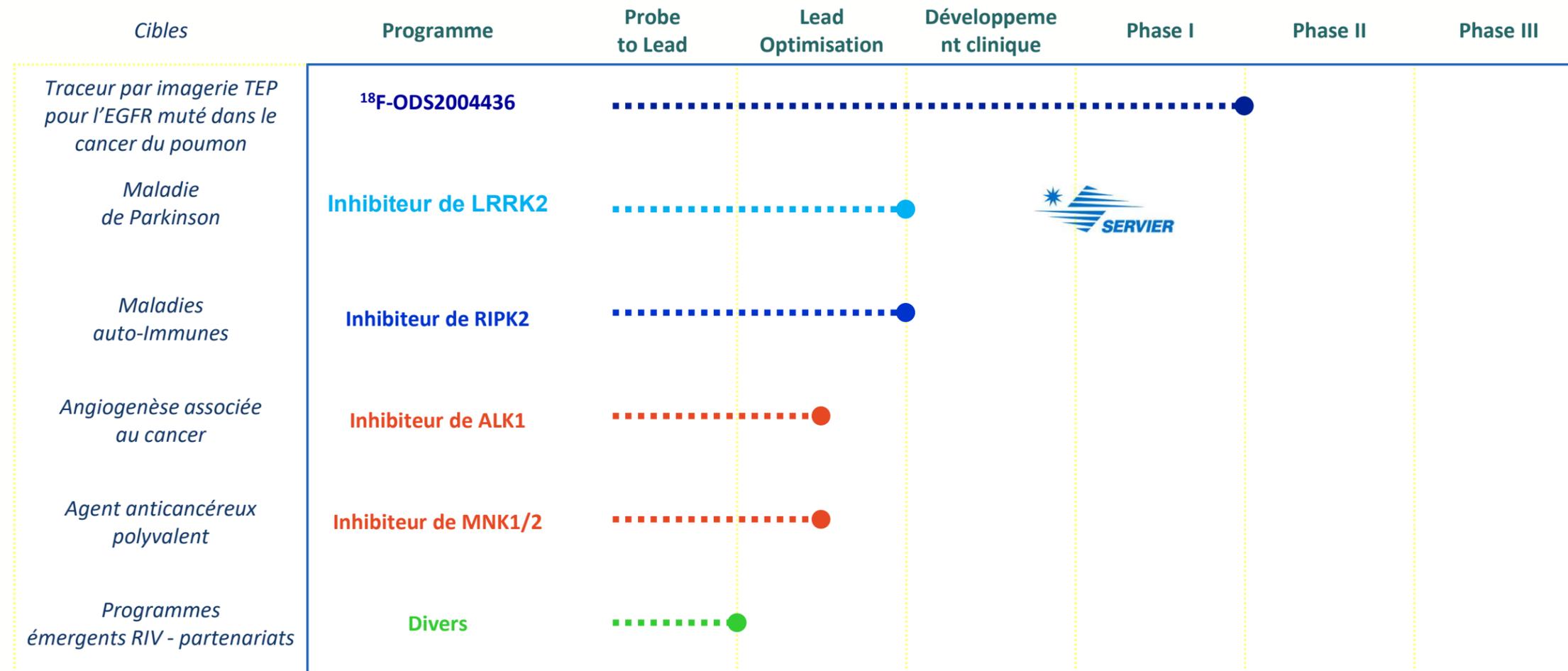
Perspectives



- Construire nos axes technologiques stratégiques : plateforme technologique de Médecine de Précision
- Accélérer l'émergence et la maturation de notre Pipeline : candidats médicaments inhibiteurs de kinase issus de la technologie Nanocyclix (40M€ d'investissement)
- Amener des molécules en clinique : radiotracer anti-EGFR muté (phase I terminée)
- Faire croître notre chiffre d'affaires Service: 19 M€ (+40%) 2018, x2 en 2 ans, signatures de plusieurs partenariats de service importants (Galderma, Erytech, Ipsen, Eisai....)
- Ne pas diluer notre actionnariat : absence de levée de fond depuis avril 2014 (IPO)
- Équilibrer notre trésorerie

Galderma (IDDS), LRRK2 (Servier),... le meilleur reste à venir

Un pipeline progressant vers le stade de développement clinique



Partenariats stratégiques (cibles confidentielles) :



SERVICE



A partir de cibles ou de molécules, conception et sélection des meilleurs candidats médicaments

Développement du chiffre d'affaires Service à 25-30M€ en 2020

- Signatures de contrats Integrated Drug Discovery Service – IDDS
- Signatures de partenariats de services
- Fort potentiel de croissance externe

GÉNÉRATION DE REVENUS CROISSANTS



PARTENARIAT



Programmes de développement en partenariat stratégique long-terme

Passage en phase III puis commercialisation du premier radiotraceur (RIV) : 2020-2021

- Développement de nouveaux radiotraceurs
- Montée en puissance et paiements d'étapes de SERVIER, BMS et UCB
- Signatures de nouveaux partenariats précoces autour de la plateforme Nanocyclix
- Développement des technologies OncoSNIPE et IMODI

LICENSING



Licence de technologies, candidats médicaments et radiotraceurs du portefeuille d'Onco design

Un composé thérapeutique en essai clinique d'ici fin 2020

- Construction d'un pipeline mature de candidats médicaments inhibiteurs de kinases en oncologie
- Sélection de candidats médicaments (ex : RIPK2, ALK1/2 ou MNK1/2)
- Signatures de partenariats de développement clinique



CONTACT US

Oncodesign - Headquarters

20 rue Jean Mazen
FR-21076 DIJON CEDEX

Philippe GENNE

 +33 (0)380 788 260

 contact@oncodesign.com



oncodesign.com