

Oncodesign confirme ses très bons résultats 2021 et ses perspectives attractives pour 2022



- CA Groupe en hausse de +23% à 31,3 M€
- Produits et revenus d'exploitation à 36,2 M€ compensant l'arrêt attendu de la subvention de GSK (8 M€)
- Effort d'investissement R&D à 7,4 M€,
- Résultat Net proche de l'équilibre (-0,3 M€)
- BU Service :
 - Très forte croissance organique du CA externe de +31% à 27,6 M€,
 - Doublement de l'EBITDA, qui passe de 3,3 M€ à 6,1 M€ (+2,8 M€) pour atteindre 20% contre 11% en 2020,
 - Carnet de commandes en hausse de +39% à 36 M€
- BU Biotech : CA de 3,7 M€ et 2 programmes aux portes de la clinique en 2022 :
 - Le programme ODS-101 qui est développé en propre,
 - Le programme LRRK2 en partenariat avec Servier pour lequel la BU Biotech a perçu un CA de 3,3 M€ en 2021, dont un milestone de 2 M€ pour la sélection de son deuxième candidat médicament après ODS-101
- Solide position de trésorerie de 25 M€ au 31 décembre 2021

Dijon, France, le 7 avril 2022, à 17h45 – ONCODESIGN (ALONC – FR0011766229), groupe biopharmaceutique spécialisé en médecine de précision, annonce ses résultats annuels 2021 et fait le point sur ses activités.

Philippe GENNE, Président-Directeur Général d'Oncodesign, déclare : « Oncodesign a atteint plusieurs objectifs fondamentaux deux ans après la mise en place de sa nouvelle organisation en Business Units, avec : la croissance de notre chiffre d'affaires global de +23% à 31,3 M€, supporté par le chiffre d'affaires externe de notre BU Service qui progresse de +31% pour atteindre 27,6 M€, associé à un EBITDA qui atteint les 20% à 6,1 M€ avec une année d'avance sur notre feuille de route vers les standards de rentabilité des CRO. La BU Biotech réalise quant à elle 3,7 M€ de chiffre d'affaires, portée principalement par l'avancement du programme LRRK2 en partenariat avec Servier et la sélection de notre 2nd candidat médicament (après ODS101). Nos deux candidats médicaments issus de notre technologie Nanocyclix® vont débiter leurs phases cliniques volontaires sains en 2022. Enfin et ce n'est pas le moindre, nous sommes ainsi parvenus à compenser la fin programmée de la subvention GSK de 8 M€ avec un résultat net proche de l'équilibre (-0,3 M€) tout en poursuivant nos investissements en R&D à 7,4 M€ cette année (soit 24% de notre chiffre d'affaires). Bien sûr, toujours tout cela sans faire appel au marché donc sans dilution de nos actionnaires.

Les perspectives pour 2022 sont excellentes. D'abord la croissance organique du chiffre d'affaires Service est en très bonne voie, s'appuyant sur son carnet de commandes 2021, en hausse de +39% à 36 M€ et donc sur un stock record à produire de plus de 20 M€ de chiffre d'affaires. Ce stock est constitué à 40% de contrats DRIVE et InPact, contre 27% l'année dernière. Par ailleurs nous sommes très actifs sur la recherche d'acquisitions qui est objectif affiché pour atteindre 50 M€ de chiffre d'affaires Service en 2023. La BU Biotech est engagée dans le développement réglementaire de l'ODS101 pour l'amener en clinique cette année. En parallèle, notre partenaire Servier en fait de même avec le candidat inhibiteur de LRRK2, ce qui devrait nous rapporter un milestone significatif dans l'année. De plus, nous avons signé deux nouveaux contrats de partenariats internationaux précoces en Drug Discovery (avec TiunBio en Corée et SEngine aux États-Unis) autour de notre technologie Nanocyclix, ce qui continuera à apporter du chiffre d'affaires et de nouveaux composés en 2022. Nous travaillons en parallèle à la mise en place de notre plateforme de radiothérapie systémique, l'approbation récente du Pluvicto et de son compagnon diagnostique Logametz par la FDA est un signal très fort pour les patients atteints de cancer de la prostate métastatique non répondeurs et le futur de cette approche thérapeutique en oncologie. En 2021, nous avons développé une plateforme de sélection de nouvelles cibles thérapeutique dans le cadre de la BU Intelligence Artificielle (IA) et nous nous concentrons cette année sur son exploitation scientifique et commerciale au travers de partenariats pharmaceutiques. »

Arnaud LAFFORGUE, Directeur Financier d'Oncodesign, poursuit : « Nous savions qu'avec 8 M€ de moins de revenus, dû à la fin de la subvention GSK cette année, nous devons mettre en œuvre une stratégie agressive couplant une croissance de notre activité Service et des gains de productivité / rentabilité. Le quasi-équilibre de notre résultat net (-0,3 M€) démontre à la fois la pertinence et la bonne exécution de nos projets pour le Groupe. Notre trésorerie pour sa part s'affiche à près de 25 M€, la consommation de cash, principalement pour ODS-101 et pour la BU IA, est restée modérée en 2021. »

Oncodesign groupe - Compte de résultat

en M€ Données consolidées auditées	2021	2020	Evolution	
			en %	en valeur
Chiffre d'affaires	31.3	25.5	+ 23%	+ 5.8
Autres revenus et produits d'exploitation	4.9	13.0	- 62%	- 8.1
Total revenus et produits d'exploitation	36.2	38.5	- 6%	- 2.3
Achats consommés	(16.4)	(16.0)	+ 3%	- 0.5
Charges de personnel	(17.9)	(17.5)	+ 2%	- 0.4
Autres charges d'exploitation	(0.5)	(0.6)	- 15%	+ 0.1
Impôts et taxes	(0.8)	(1.1)	- 34%	+ 0.4
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	(1.5)	(1.9)	- 19%	+ 0.3
Total charges d'exploitation	(37.1)	(37.0)	+ 0%	- 0.1
Résultat d'exploitation	(0.9)	1.5	- 160%	- 2.4
Charges et produits financiers	(0.3)	(0.6)	- 47%	+ 0.3
Charges et produits exceptionnels	(0.1)	(0.2)	- 20%	+ 0.0
Impôt sur les bénéfices	0.0	0.4	- 88%	- 0.3
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-
Reprise sur amortissements	1.0	1.0	+ 0%	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	(0.3)	2.1	- 114%	- 2.4

Résultats 2021

Le chiffre d'affaires 2021 du Groupe s'établit à 31,3 M€, une hausse de +23% par rapport à 2020 porté par la croissance du chiffre d'affaires de la BU Service qui progresse de +31% à 27,6 M€ et par le chiffre d'affaires Biotech qui s'établit à 3,7 M€ dont notamment les 2 M€ du milestone obtenu pour la sélection du candidat médicaments inhibiteur de LRRK2.

Les autres revenus et produits d'exploitation, représentent 4,9 M€ contre 13 M€ en 2020 avec la subvention de 8 M€ de GSK, principalement constitués du Crédit d'Impôt Recherche (4 M€ en 2021 soit 1 M€ de plus qu'en 2020 grâce à l'accroissement de nos clients Nord-Américains et Asiatique dans le CA de la BU Service).

Les charges d'exploitation à 31,7 M€ ne varient pas par rapport à l'année passée grâce à nos efforts pour optimiser nos achats (+3% à 16,4 M€) et notre productivité, alors que dans le même temps nos impôts et taxes, et les variations des amortissements ont baissé.

Les investissements en Recherche et Développement représentent 7,4 M€ en 2021, contre 10,8 M€ en 2020. Ces dépenses sont liées au développement de notre candidat médicament ODS-101, principalement pour les étapes de développement réglementaires qui préparent l'entrée en phase I volontaires sains en 2022. Ces travaux ont été en grande partie externalisés auprès de prestataires spécialisés. La BU IA investit également pour le développement de sa plateforme technologique pour près de 1 M€ en 2021 sur son programme Oncosnipe, mais aussi pour ses recrutements et ses infrastructures doublant son effort par rapport à 2020, l'année de la création de la BU.

La forte hausse de notre chiffre d'affaires et la maîtrise de toutes nos dépenses, nous permet d'atteindre un **résultat d'exploitation de -0,9 M€**, en baisse de 2,4 M€ par rapport à 2020, ce qui prouve la forte dynamique permettant de compenser en grande partie la fin de la subvention GSK de 8 M€

De ce fait, **le résultat net s'établit à -0,3 M€, il est quasiment à l'équilibre**. Nous avons porté une attention soutenue à nos charges financières (en baisse de -50%) et nos charges exceptionnelles (en baisse de -20%) quand nos reprises sur amortissements (retraitement des écarts d'acquisition, consécutif au *sell and lease-back* du bâtiment des Ulis) permettent de constater un produit de + 1 M€ dans nos comptes consolidés.

Trésorerie

La trésorerie disponible au 31 décembre 2021 s'élevait à 25 M€.

BU SERVICE : CA externe en forte hausse de +31% et EBITDA global à 6.1 M€ (20%)

Oncodesign - P&L BU Service				
en M€			Evolution	
Données consolidées auditées	FY21	FY20	en %	en valeur
Chiffres d'Affaires Externe	27.6	21.1	+ 31%	+ 6.5
Chiffres d'Affaires Interne	3.3	8.5	- 61%	- 5.2
Chiffres d'Affaires	30.9	29.6	+ 4%	+ 1.3
Coûts directs	(6.6)	(6.4)	+ 2%	- 0.1
Marge brute	24.3	23.2	+ 5%	+ 1.1
Coûts internes	(16.8)	(17.5)	- 4%	+ 0.7
Marge nette	7.5	5.7	+ 33%	+ 1.8
Autres coûts & produits	(1.4)	(2.3)	- 41%	+ 1.0
EBITDA	6.1	3.3	+ 84%	+ 2.8
% de marge brute	78.8%	78.3%		
% de marge nette	24.3%	19.1%		
% d'EBITDA	19.9%	11.3%		

Le CA total de la BU Service atteint 30,9 M€, en progression de +4% par rapport à 2020 principalement sous l'effet de la croissance du CA Externe (+31%), qui s'élève à 27,6 M€.

La phase actuelle de développement d'ODS-101 a été très majoritairement externalisée auprès de prestataires externes et peu de choses ont été réalisées au sein de la BU Service. Cela induit une baisse du CA interne à 3,3 M€ contre 8,5 M€ en 2020.

La BU service a par ailleurs fortement amélioré son EBITDA en le faisant doubler à 6,1 M€, soit un taux de marge de 20%.

Les coûts directs (achats de prestations de service pour le compte de nos clients) sont restés stables en 2021 (+2%), les études réalisées l'étant majoritairement en interne, donc sans sous-traitance.

Dans le même temps, nos coûts internes ont baissé de 4%. Ils sont constitués de la masse salariale, ce qui reflète nos efforts en termes de productivité.

Enfin, nos autres coûts et produits sont constitués d'une part des coûts *Corporate* et *Business Development* qui restent stables, et en outre, du CIR. Ainsi, l'augmentation significative de notre CA réalisé avec nos clients aux États-Unis et en Asie nous permet de générer +1 M€ de CIR supplémentaire en 2021.

Les objectifs de la BU Service sont maintenus : accélérer le développement de la vente des contrats de services intégrés de Drug Discovery long terme pour assurer la croissance du chiffre d'affaires Service et de l'EBITDA. Les objectifs 2023 d'Oncodesign pour la BU Service sont d'atteindre un chiffre d'affaires de 50 M€, avec un EBITDA de 20%.

BU Biotech : CA de 3,7 M€ et maîtrise des dépenses

Oncodesign - P&L BU Biotech

en M€ Données consolidées auditées	FY21	FY20	Evolution	
			en %	en valeur
Chiffres d'Affaires	3.7	4.4	- 16%	- 0.7
Coûts directs	(5.2)	(10.4)	- 50%	+ 5.2
Marge brute	(1.5)	(6.0)	- 75%	+ 4.5
Coûts internes	(0.9)	(0.9)	+ 7%	- 0.1
Marge nette	(2.4)	(6.9)	- 65%	+ 4.5

Le chiffre d'affaires Biotech est constitué de la vente des partenariats précoces ciblant les inhibiteurs de kinase et des accords de *licensing* issus de notre portefeuille. En 2021, ce chiffre d'affaires a été de 3,7 M€, dont 3,3 M€ issu de notre partenariat avec Servier.

Il faut noter que la BU Biotech a signé 2 nouveaux partenariats précoces avec TiumBio (Corée) et SEngine (États-Unis) dont l'impact en termes de chiffre d'affaires sera surtout perçu en 2022.

La dépense de la BU Biotech repose quant à elle principalement sur le développement réglementaire de l'ODS-101 qui suit son cours. En 2021, ce composé nouveau inhibant une cible nouvelle, elle aussi, a demandé une analyse notamment toxicologique réglementaire plus poussée sur différentes espèces animales pour mieux préparer l'entrée en phase I volontaires sains en 2022.

Auparavant, Oncodesign avait assuré le programme back up et validé des composés followers¹. Aucun problème majeur lié à la toxicité du produit susceptible de stopper le développement n'a été identifié à ce jour. Après des contacts soutenus avec plusieurs pharmas, Oncodesign a fait le choix de développer ce composé prometteur en interne jusqu'en Phase 1 Volontaires sains qui démarrera en 2022. Le financement des étapes à venir est d'ores et déjà assuré, l'objectif restant de licencier le composé dans les meilleures conditions.

¹ Les molécules followers et Back-up sont des molécules avec la même activité sur RIPK2, appartenant respectivement à la même série chimique ou série chimique différente qui dérisque le programme.

Les objectifs de la BU Biotech sont : continuer à assurer la montée en puissance du pipeline, via la sélection d'une part de nouveaux candidats-médicaments inhibiteurs de kinase issus de la technologie Nanocyclix et, d'autre part, de sélectionner et développer des composés de radiothérapie systémiques. Oncodesign ambitionne d'amener 3 produits en phase clinique, d'ici 2023.

BU INTELLIGENCE ARTIFICIELLE

Oncodesign - P&L BU IA

en M€ Données consolidées auditées	FY21	FY20	Evolution	
			en %	en valeur
Chiffres d'Affaires	0.0	-	-	+ 0.0
Coûts directs	(0.2)	(0.2)	- 11%	+ 0.0
Marge brute	(0.2)	(0.2)	- 19%	+ 0.0
Coûts internes	(0.7)	(0.3)	+ 116%	- 0.4
Marge nette	(0.9)	(0.5)	+ 67%	- 0.3

La BU IA poursuit sa phase de construction de sa plateforme de sélection de nouvelles cibles thérapeutiques en y consacrant près de 1 M€ en 2021 après avoir investi 0,5 M€ en 2020. Des discussions avancées sont en cours afin de nouer des partenariats stratégiques en 2022.

La BU IA porte toujours le projet OncoSnipe (PSPC/2017) sur lequel elle a investi 2 M€ depuis le démarrage et qui suit son cours avec un recrutement soutenu des patients dans les 3 indications choisies (Poumon, sein, pancréas), c'est un essai observationnel qui permet d'accumuler des données de qualité pour permettre d'éduquer rapidement les algorithmes et d'isoler les populations de patients résistants.

Cette BU a pour objectif, d'ici 2023, de construire une plateforme d'identification et de validation de nouvelles cibles thérapeutiques et de fiabiliser et réduire les délais du process de *Drug Discovery*, tout en développant son chiffre d'affaires auprès de l'industrie.

Ainsi, la mission d'Oncodesign est de découvrir des thérapies efficaces contre le cancer et repose sur ses plateformes de médecine de précision et son modèle d'innovation avec ses 3 activités stratégiques : Expérimentation, Découverte et Étude. Les BU sont aujourd'hui articulées entre elles dans le but d'amener les technologies à générer des cibles et des produits thérapeutiques innovants pour réaliser la mission d'Oncodesign.

Les 3 enjeux techno-scientifiques d'Oncodesign d'ici 2025 :

- Développer une plateforme de *drug discovery* innovante et performante en médecine de précision
- Construire un portfolio de produits thérapeutiques en oncologie
- Construire une plateforme performante pour la sélection de nouvelles cibles thérapeutiques en oncologie

L'économie d'Oncodesign résulte des différents *business models* en place dans les BU en lien avec les marchés spécifiques. Cette vision intégrative est à la base de notre capacité d'adaptation et nous confère une agilité extrême dans un environnement en pleine évolution.

Le rapport annuel 2021 sera disponible sur le site internet de la société www.oncodesign.com, le 28 avril 2022. Les procédures d'examen limité sur les comptes consolidés ont été effectuées, le rapport des commissaires aux comptes est en cours d'émission.



À propos d'Oncodesign : www.oncodesign.com

Oncodesign est une entreprise biopharmaceutique spécialisée en médecine de précision fondée en 1995 par son Président directeur général actuel et actionnaire majoritaire, elle est cotée sur Euronext Growth Market depuis avril 2014. Sa mission est la découverte de thérapies efficaces pour lutter contre le cancer et autres maladies sans solutions thérapeutiques. Fort d'une expérience unique acquise auprès de plus de 1 000 clients, dont les plus grandes entreprises pharmaceutiques du monde, et s'appuyant sur une plateforme technologique unique, alliant l'intelligence artificielle, la chimie médicinale, pharmacologie, bioanalyse réglementaire et imagerie médicale de pointe, Oncodesign est en mesure de sélectionner de nouvelles cibles thérapeutiques, de concevoir et développer les candidats précliniques potentiels jusqu'au stade des phases cliniques. Oncodesign a configuré son organisation pour proposer des services innovants à ses clients et des licences sur ses molécules propriétaires. Appliquée aux inhibiteurs de kinases, des molécules qui représentent un marché estimé à plus de 65 milliards de dollars d'ici 2027 et près de 25% des investissements en R&D de l'industrie pharmaceutique, la technologie d'Oncodesign a déjà permis de cibler plusieurs molécules d'intérêts à fort potentiel thérapeutique, en oncologie et hors-oncologie, et de signer des partenariats avec des groupes pharmaceutiques internationaux. Basée en France à Dijon, au cœur du pôle universitaire et hospitalier et au sein du cluster de Paris-Saclay, Oncodesign compte 230 collaborateurs au sein de 3 Business Units (BU) : Service, Biotech, Intelligence Artificielle et dispose de filiales au Canada et aux États-Unis.



oncodesign.com



contacts

Oncodesign

Philippe Genne
Président Directeur Général
Tél. : +33 (0)380 788 260

investisseurs@oncodesign.com

NewCap

Relations Investisseurs
Mathilde Bohin
Tél. : +33 (0)144 719 495

oncodesign@newcap.eu

NewCap

Relations Médias
Arthur Rouillé
Tél. : +33 (0)144 710 015

oncodesign@newcap.eu

Déclarations prospectives

Ce document contient des déclarations prospectives et des estimations à l'égard de la situation financière, des résultats des opérations, de la stratégie, des projets et des futures performances de la Société et du marché dans lequel elle opère. Certaines de ces déclarations, prévisions et estimations peuvent être reconnues par l'utilisation de mots tels que, sans limitation, « croit », « anticipe », « prévoit », « s'attend à », « projette », « planifie », « cherche », « estime », « peut », « veut » et « continue » et autres expressions similaires. Elles comprennent toutes les questions qui ne sont pas des faits historiques. De telles déclarations, prévisions et estimations sont fondées sur diverses hypothèses et des évaluations des risques, incertitudes et autres facteurs connus et inconnus, qui ont été jugés raisonnables quand ils ont été formulés mais qui peuvent ne pas se révéler corrects. Les événements réels sont difficiles à prédire et peuvent dépendre de facteurs qui sont hors du contrôle de la Société. Par conséquent, les résultats réels, conditions financières, performances ou réalisations de

la Société, ou les résultats de l'industrie, peuvent s'avérer sensiblement différents des résultats, performances ou réalisations futurs tels qu'ils sont exprimés ou sous-entendus par ces déclarations, prévisions et estimations. Compte tenu de ces incertitudes, aucune déclaration n'est faite quant à l'exactitude ou l'équité de ces déclarations prospectives, prévisions et estimations. En outre, les énoncés prospectifs, prévisions et estimations ne sont valables qu'à la date de la publication du présent document. La Société décline toute obligation d'actualiser ces déclarations prospectives, prévisions ou estimations afin de refléter tout changement dans les attentes de la Société à leur égard, ou tout changement dans les événements, conditions ou circonstances sur lesquels ces énoncés, prévisions ou estimations sont fondés, à l'exception de ce qui est requis par la législation française.