

N°4

LETTRE AUX ACTIONNAIRES



« Mesdames, Messieurs, Chers actionnaires,

Nous vous avons sollicités à deux reprises pour accompagner le développement de VALBIOTIS. Il y a deux ans et demi, nous avons levé grâce à vous 12,5 millions d'euros lors de notre **introduction en Bourse**. Nous avons pu ainsi démontrer **l'efficacité clinique de TOTUM-63, dont l'indication est la réduction de facteurs de risque du diabète de type 2**, obtenir des **brevets décisifs** sur TOTUM-63 et valider notre **capacité de production aux normes nord-américaines et européennes** avec le Groupe Pierre Fabre. Avec votre soutien et toutes ces étapes franchies, nous avons mené TOTUM-63 jusqu'aux portes de la **dernière étude clinique avant l'allégation de santé et la commercialisation***.

Il y a trois mois, nous vous avons proposé de participer à une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription. Vous avez été nombreux à suivre cette opération nous permettant de lever **7,2 millions d'euros**. **Nous tenons à vous remercier une nouvelle fois** car cette opération a sécurisé le financement de l'Entreprise et a permis d'aborder dans les meilleures conditions la dernière ligne droite concernant notre substance active TOTUM-63 : la conclusion d'un partenariat stratégique avec un acteur majeur de la santé.

Je suis heureux et fier de vous annoncer que cet objectif est aujourd'hui atteint. **En seulement cinq ans, nous avons développé TOTUM-63, un pipeline, une plateforme de R&D et conclu un partenariat stratégique avec Nestlé Health Science**, un acteur international incontournable

dans le domaine de la santé et de la nutrition.

Cet accord nous permet de **finaliser le développement clinique de TOTUM-63 et de le mener jusqu'à sa mise sur le marché**. Le contrat de licence négocié sur ce produit avec cet acteur de premier rang illustre la force et la justesse de notre

business model basé sur notre capacité à développer jusqu'au stade clinique des produits brevetés et licenciés débouchant sur des accords d'envergure internationale dans l'univers de la prévention des maladies métaboliques.

Nestlé Health Science s'engage à verser un paiement initial de 5 millions de francs suisses auxquels s'ajouteront des paiements d'étapes pouvant atteindre un montant de 66 millions de francs suisses ainsi que des royalties progressives sur les ventes nettes.

Ma satisfaction et celle de nos équipes portent par-dessus tout

sur notre contribution à la prévention et la lutte contre le diabète de type 2. Avec le soutien de notre partenaire, nous allons pouvoir apporter bientôt une réponse à cette urgence mondiale.

Un nouveau chapitre commence. Après ce premier succès, nous sommes prêts à **dupliquer ce modèle** sur les autres produits de notre portefeuille en portant nos efforts sur de nouvelles indications (dyslipidémie, hypertension artérielle et stéatose hépatique).

Toute l'équipe de VALBIOTIS et moi-même vous remercions très sincèrement pour votre confiance et votre soutien. »

Sébastien PELTIER

CEO, Président du Directoire de VALBIOTIS

*TOTUM-63 dispose déjà des autorisations de commercialisation afférentes à son statut en Europe.

Laurent LÉVY
Président du Conseil de Surveillance,
CEO et co-fondateur de NANBIOTIX



Je tiens à féliciter, au nom du Conseil de Surveillance, le travail accompli et le chemin parcouru par les équipes de VALBIOTIS. Ce partenariat démontre l'avant-gardisme et les compétences entrepreneuriales évidentes des fondateurs qui ont su conclure un accord aussi important et prometteur en moins de 5 ans d'existence.

Avec son portefeuille de produits et sa plateforme de R&D, VALBIOTIS est une véritable révolution dans le monde de la santé et les maladies métaboliques.

Avec ce premier partenariat qui valide son modèle, VALBIOTIS peut désormais se déployer sur de nouveaux produits de Nutrition Santé et conclure de nouveaux accords de licence mondiaux. »

À propos de Nestlé Health Science

Nestlé Health Science (NHSc), filiale de Nestlé, est un leader mondialement reconnu dans le domaine des sciences de la nutrition. Chez NHSc, nous nous engageons à offrir aux consommateurs, aux patients et professionnels de santé un mode de vie plus sain grâce à la nutrition.

Nous proposons une offre complète adaptée à chacun dans le secteur de la nutrition médicale, des vitamines, minéraux et compléments alimentaires, fondée sur la science et couvrant tous les aspects de la santé - de la prévention, de l'accompagnement jusqu'au traitement.

Nestlé Health Science redéfinit la manière d'aborder la santé dans les domaines clés que constituent la pédiatrie, les soins intensifs, l'oncologie, la gastro-entérologie, les maladies du métabolisme, la gériatrie ou encore les maladies enzymatiques.

Basée en Suisse, NHSc emploie plus de 5 000 personnes dans le monde engagées pour une meilleure santé aujourd'hui et demain.

Pour plus d'informations sur Nestlé Health Science : www.nestlehealthscience.com



À propos de VALBIOTIS

VALBIOTIS est une entreprise de Recherche & Développement engagée dans l'innovation scientifique, pour la prévention et la lutte contre les maladies métaboliques en réponse aux besoins médicaux non satisfaits.

VALBIOTIS a adopté une approche innovante, visant à révolutionner la santé en développant une nouvelle classe de produits de nutrition santé conçus pour réduire le risque de maladies métaboliques majeures, en se basant sur une approche multicible permise par l'utilisation du végétal. Ses produits sont destinés à être concédés sous licence à des acteurs du monde de la santé.

Créée début 2014 à La Rochelle, l'Entreprise a noué de nombreux partenariats avec les meilleurs centres académiques. La Société a implanté trois sites en France : Périgny, La Rochelle (17) et Riom (63).

Membre du réseau « BPI Excellence » et bénéficiant du label BPI « Entreprise Innovante », VALBIOTIS dispose aussi du statut « Jeune Entreprise Innovante » et a obtenu un appui financier important de l'Union Européenne pour ses programmes de recherche *via* l'obtention de Fonds Européen de Développement Économique Régional (FEDER).

Le partenariat avec Nestlé Health Science en 10 questions.

1 Qu'est ce qui a été signé concrètement ?

Nestlé Health Science et VALBIOTIS ont signé un partenariat stratégique à long terme qui assurera notamment le financement des dernières étapes du développement clinique de TOTUM-63 ainsi que sa commercialisation mondiale (qui pourrait intervenir avant l'obtention de l'allégation).

VALBIOTIS a ainsi accordé à Nestlé Health Science les droits commerciaux mondiaux de TOTUM-63, sur le marché du prédiabète et du diabète de type 2 sur les 5 continents. L'accord comprend également l'approvisionnement de Nestlé Health Science en TOTUM-63 par VALBIOTIS, représentant une source de revenus supplémentaires.

2 Pourquoi conclure un partenariat avec Nestlé Health Science ?

Nestlé Health Science est un partenaire idéal pour VALBIOTIS. Sa position de leader mondial, son orientation stratégique pour développer des innovations nutritionnelles fondées sur la science et son engagement dans la lutte contre les maladies métaboliques comme le diabète sont déterminants pour le succès de la commercialisation mondiale de TOTUM-63.

Dans le cadre de l'accord, un comité de pilotage conjoint aux deux sociétés a été créé afin de superviser le développement clinique, les questions réglementaires, l'approvisionnement et la commercialisation.

3 Quel est le produit licencié ?

C'est TOTUM-63 qui sera licencié, au travers de l'accord conclu avec Nestlé Health Science. TOTUM-63 est une combinaison brevetée de 5 extraits de plantes, destinée à la réduction de facteurs de risque du diabète de type 2.

4 La licence d'exploitation de TOTUM-63 concédée à Nestlé Health Science est-elle exclusive ?

Selon les termes de l'accord, cette licence est exclusive à l'échelle mondiale.

5 On ne parlera donc plus de VALEDIA® ?

VALEDIA® est la marque déposée par VALBIOTIS. Il n'est pas certain que Nestlé Health Science, en charge de la commercialisation, décide de garder cette marque pour la mise sur le marché. (TOTUM-63 est la substance active de VALEDIA®).

6 Quelle est la taille de marché du prédiabète ?

Sur les États-Unis, le Canada, et 5 pays européens (Allemagne, Royaume-Uni, France, Espagne et Italie), le marché du prédiabète est estimé à 134 millions de personnes et à 900 millions au niveau mondial. (Données AEC Partners).

7 Allez-vous communiquer à l'avenir sur le développement de TOTUM-63 ?

Il est prévu que nous communiquions au marché les grandes étapes de développement de TOTUM-63.

8 Quels sont les impacts financiers pour VALBIOTIS ?

En échange des droits commerciaux mondiaux de TOTUM-63 accordés à Nestlé Health Science, Nestlé Health Science s'engage à un paiement initial (upfront) auxquels s'ajouteront des paiements d'étapes (milestones) ainsi que des royalties progressives sur les ventes nettes. Les conditions de cet accord renforcent considérablement la position de trésorerie de VALBIOTIS.

9 En dehors de ce partenariat sur TOTUM-63, qu'en est-il des autres programmes de R&D de VALBIOTIS ?

Cet accord témoigne de la pertinence du business model de VALBIOTIS. D'autres substances actives à fort potentiel figurent déjà dans le portefeuille de la Société : TOTUM-070, pour réduire le LDL-cholestérol sanguin, facteur de risque de maladies cardiovasculaires, TOTUM-854¹, pour réduire la pression artérielle, facteur de risque de maladies cardiovasculaires et TOTUM-448¹, dans la stéatose hépatique, un état à haut risque de développer une NASH.

10 Après cette étape franchie, quelle est désormais la nouvelle ambition de VALBIOTIS ?

Au delà de mettre sur le marché TOTUM-63, nous avons l'ambition de valider l'efficacité clinique des autres produits de notre pipeline afin de signer de nouveaux partenariats d'envergure. La plateforme de R&D que nous avons internalisée a fait ses preuves. Notre portefeuille de produits sera étoffé et nous devrions bénéficier à terme de revenus issus de plusieurs produits de Nutrition Santé.

¹TOTUM-854 et TOTUM-448 sont des substances actives issues du programme de recherche VAL-63. Elles sont prêtes à entrer en Phase II de développement clinique.



VALBIOTIS : les chiffres clés.

2014 création de la Société

2017 cotation sur Euronext Growth

2020 signature du premier partenariat

36 collaborateurs

3 sites en France (Périgny, La Rochelle et Riom),
dont un centre de R&D en chimie du végétal
et une plateforme de R&D en développement préclinique

VALBIOTIS : en bourse.

Marché de cotation : Euronext Growth Paris

Code ISIN : FR0013254851

Mnémonique : ALVAL

Capitalisation boursière (au 04 février 2020) : 26 millions d'euros



CONTACTS / COMMUNICATION FINANCIÈRE

VALBIOTIS
contact@valbiotis.com

ACTIFIN
valbiotis@actifin.fr

S'abonner aux prochaines Lettres aux Actionnaires de VALBIOTIS

Si vous ne souhaitez plus recevoir la Lettre aux Actionnaires de VALBIOTIS par courrier en version papier mais par email, transmettez dès à présent votre demande par email à valbiotis@actifin.fr, avec en objet « Inscription lettre aux actionnaires numérique ».

Le présent document contient des déclarations prospectives sur les objectifs de VALBIOTIS. VALBIOTIS considère que ces projections reposent sur des informations actuellement disponibles par VALBIOTIS et sur des hypothèses raisonnables. Toutefois, celles-ci ne constituent en aucun cas des garanties d'une performance future et peuvent être remises en cause par l'évolution de la conjoncture économique, des marchés financiers et par un certain nombre de risques et d'incertitudes, dont ceux décrits dans le document d'enregistrement de VALBIOTIS déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 31 juillet 2019 (numéro de dépôt R 19-030), ainsi que dans son supplément approuvé par l'AMF le 9 octobre 2019, ces documents étant disponibles sur le site internet de la Société (www.valbiotis.com). VALBIOTIS décline toute responsabilité quant à la mise à jour ou la révision de ces déclarations prospectives.

Ce document et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription des actions ou de titres financiers de VALBIOTIS dans un quelconque pays.

VALBIOTIS 

12F rue Paul Vatine
17180 Périgny - France
Tél. 05 46 28 62 58

www.valbiotis.com

