

# EXPOSE SOMMAIRE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

## FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La Société a levé en octobre 2014 avec succès 30 M€ portant sur un total de 1 224 489 actions nouvelles émises dans le cadre d'une augmentation de capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, réservée à des investisseurs investissant de manière habituelle dans des valeurs propres aux domaines de la santé, représentant environ 17,8% du nombre d'actions en circulation (post émission).

Le prix d'Émission a été fixé à 24,50 euros par action, conformément à la résolution n°10 de l'Assemblée Générale Mixte du 17 juin 2014. Ce prix fait ressortir une décote de 3,5% par rapport à la moyenne pondérée des cours de l'action de la Société des cinq dernières séances de bourse précédant la fixation du prix, soit 25,39 euros. Au total, 80% de l'Émission a été réalisé à l'international, avec 68% aux États-Unis.

Préalablement, la Société a annoncé des résultats de Phase III positifs pour son étude clinique avec GRASPA® dans le traitement de la Leucémie Aiguë Lymphoblastique. L'analyse des données de l'essai clinique GRASPIVOTALL (GRASPALL2009-06), après un an de suivi, montre que l'étude atteint ses objectifs primaires de manières convaincantes et ses objectifs secondaires confirment un profil favorable d'efficacité clinique de GRASPA. L'étude montre aussi des résultats favorables chez les patients avec des antécédents d'allergies à la L-asparaginase.

Sur l'exercice, la Société a également recruté le premier patient de son étude de Phase II dans le cancer du pancréas en Europe, ainsi que son premier patient de son étude de Phase I/II aux États-Unis.

La Société a annoncé l'avis positif de son second Comité d'Experts Indépendants (DSMB) pour son étude de Phase IIb dans la Leucémie Aiguë Myéloïde. Les experts indépendants ont analysé les données de tolérance des 60 premiers patients traités, et comme lors du premier DSMB sur 30 patients, la poursuite de l'étude a été confirmée à l'unanimité, sans demande de modification de l'étude ni remarque particulière.

La société a également obtenu la désignation de Médicament Orphelin de la FDA pour son produit ERY-ASP dans le traitement de la Leucémie Aiguë Myéloïde aux États-Unis.

La Société a créé sa filiale « ERYTECH PHARMA inc. » aux USA en avril 2014. La Société a donc procédé à la nomination du cabinet RSM-CCI Conseils en qualité de co-Commissaires aux Comptes Titulaire lors de l'AGM du 17 juin 2014. Au 30 juin 2014, les états financiers du Groupe ont intégré pour la première fois la consolidation de la filiale américaine détenue à 100%.

## CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

La situation déficitaire historique de la Société s'explique par le caractère innovant des produits développés impliquant ainsi une phase de recherche et de développement de plusieurs années. Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

## CHIFFRE D'AFFAIRES

Pour rappel la Société a conclu en 2012 un accord de distribution exclusive de son produit dans l'indication de la leucémie lymphoblastique aigue auprès d'Orphan Europe.

La société a également contracté avec le groupe Recordati, la prise en charge de l'essai clinique GRASPA AML 2012 01 dans la LM, à hauteur de 5 M€.

À ce titre la Société continue de refacturer sans marge et sur une base mensuelle les couts relatifs à l'essai qui s'élèvent à 791 853€ au titre de 2014.

La refacturation est comptabilisée dans les produits divers.

## SUBVENTION D'EXPLOITATION

La Société a constaté la quote-part de subvention TEDAC rattachée aux dépenses de l'exercice sur le programme pour 271 230,72 €.

## RESULTATS FINANCIERS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
Nbre des actions ordinaires existantes	315 355	315 355	315 355	5 558 952 ***	6 882 761
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes	315 355	315 355	315 355	5 558 952 ***	6 882 761
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations		67 916 *	135 833 *	-	-
- par exercice de droit de souscription	147 027	172 876 **	244 855	22 736	452 180
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes				483 964	791 853
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	( 5 373 958)	( 6 605 757)	( 2 149 309)	( 7 592 464)	( 8 755 887)
Impôts sur les bénéfices	( 721 327)	( 798 967)	( 812 570)	( 1 366 656)	( 1 523 688)
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	( 4 822 357)	( 5 983 691)	( 2 011 394)	( 6 478 994)	( 7 283 237)
Résultat distribué					
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	( 14,75)	( 18,41)	( 4,23)	( 1,12)	( 1,05)
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	( 15,29)	( 18,97)	( 6,38)	( 1,17)	( 1,06)
Dividende distribué à chaque action					
<b>PERSONNEL</b>					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	41	41	38	36	38
Montant de la masse salariale de l'exercice	1 715 167	1 847 841	1 718 300	2 504 423	2 402 291
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	463 122	833 826	827 736	1 164 033	1 168 792

\*selon l'hypothèse d'une levée de fonds de 18 millions d'euros avec une valorisation de 73,62 euros par action

\*\* ne comprenant pas les bons de souscription devenus caducs au 31/12

\*\*\* division par 10 du nominal de l'action en 2013