

EXONHIT THERAPEUTICS : PUBLICATION DES RESULTATS FINANCIERS 2006

Paris, France – 6 mars 2007 - ExonHit Therapeutics S.A. (Alternext : ALEHT), société de découverte dans les domaines thérapeutique et diagnostique, publie aujourd'hui ses résultats financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2006.

Evènements marquants pour l'année 2006 :

- Atteinte d'un jalon fondateur de la collaboration avec la société bioMérieux dans le domaine du diagnostic sanguin des cancers ;
- Renouvellement anticipé et amendement de l'accord stratégique de recherche thérapeutique avec la société Allergan Sales LLC ;
- Mise au point d'une carte ouvrant sur un nouveau décryptage du génome humain et lancement d'un portail informatique permettant aux chercheurs de dessiner leurs propres biopuces selon le dessin préconisé et breveté par ExonHit ;
- Dépôt de cinquante huit (58) brevets supplémentaires ;
- Accroissement des ressources financières, forte augmentation de la liquidité du titre et élargissement du flottant.

Autres faits marquants

- **Chiffres clés**
 - Produits de recherche et développement en hausse de 26% à € 5,6 millions en 2006 (€ 4,5 millions en 2005) ;
 - Perte opérationnelle de € 5,0 millions contre € 4,8 millions en 2005 ;
 - Perte nette de € 4,5 millions contre une perte de € 4,2 millions en 2005 ;
 - Consommation de trésorerie par les opérations limitée à € 3,9 millions ;
 - Niveau de trésorerie en hausse à € 24 millions au 31 décembre 2006 suite à l'émission d'obligations convertibles pour € 13,5 millions, l'exercice de BSA et de stock-options pour plus de € 1,5 million .
- **Progrès stratégiques dans le domaine du médicament**
 - Mise au point d'un diagnostic permettant de suivre l'efficacité de la molécule EHT0202 chez l'homme et poursuite des essais cliniques sur cette molécule en vue de phases 2 fin 2007 ;
 - Validation d'un deuxième programme pré-clinique avec Allergan.
- **Renforcement dans le domaine du diagnostic**

- Dépôt de brevets dans le domaine de la détection par voie sanguine de la maladie d'Alzheimer ;
 - Initiation sur fonds propres d'un nouveau programme dans le domaine du diagnostic sanguin de l'athérosclérose.
- **Développement de l'activité SpliceArray™ (biopuces)**
- Signature de la première licence de recherche sur la propriété intellectuelle d'ExonHit dans ce secteur avec la société Merck.
- **Renforcement du portefeuille de brevets**

Cinquante huit (58) brevets supplémentaires ont été déposés, ce qui porte à cent soixante sept (167) le nombre de brevets actifs détenus par la Société depuis sa création. Vingt six (26) brevets ont été accordés depuis la création de la Société.

Bruno Tocqué, Président du Directoire d'ExonHit Therapeutics, a déclaré : « C'est avec satisfaction que nous présentons nos résultats 2006. Avec un chiffre d'affaires en hausse de plus de 25% et une trésorerie en forte augmentation, 2006 a été une année solide pour ExonHit. Nous avons atteint nos objectifs financiers en maintenant la perte opérationnelle au niveau de 2005 tout en développant fortement les actifs d'ExonHit. Nous avons enregistré des progrès dans chacun de nos domaines d'activité et nous disposons au 31 décembre 2006 d'une trésorerie très enviable de € 24,0 millions pour une consommation inférieure à quatre millions d'euros, hors éléments financiers. Depuis la clôture nous avons encore augmenté nos ressources financières de près de € 8 millions. En 2007, nous continuerons à demander l'excellence à nos collaborateurs et nous allons connaître le succès grâce, à la fois, à nos projets diagnostiques et thérapeutiques en fonds propres dans le domaine de la maladie d'Alzheimer, et par le biais de nos collaborations stratégiques avec Allergan et bioMérieux. Cet optimisme est fondé sur 9 années de recherche acharnée pour la mise au point de nos projets cliniques, avec comme seul objectif la recherche d'une réelle innovation thérapeutique et diagnostique pour la satisfaction des patients et bien entendu des actionnaires qui nous accompagnent ».

Points sur les activités de la Société

ExonHit a fait largement progresser ses activités de marketing et les essais cliniques dans les domaines diagnostiques et thérapeutiques. ExonHit sera présent en 2007 dans ses trois domaines d'expertise, médicaments, diagnostics et outils d'analyse du génome, et poursuivra ses investissements en équilibrant les projets en fonds propres et en collaboration. Ces domaines d'expertise ont des risques et des retours sur investissement différents.

- Le développement de nouveaux médicaments

ExonHit entend assurer le développement de son portefeuille thérapeutique en utilisant son moteur de découverte basé sur l'exploitation des altérations de l'épissage alternatif dans les pathologies. ExonHit s'appuiera sur des accords de R&D et de licence pour développer en clinique ses propres molécules et saisir les opportunités offertes dans le cadre de sa **collaboration stratégique avec Allergan**.

- Dans le cadre du projet EHT 202, ExonHit Therapeutics a démontré que l'administration la molécule EHT 0202 conduit chez l'animal à une augmentation d'un marqueur sanguin dont les propriétés sont directement liées aux effets de la molécule sur les symptômes et l'évolution de la maladie d'Alzheimer. Cette découverte a fait l'objet de dépôts de nouveaux brevets, et va permettre de recruter, lors des essais cliniques, les patients atteints de la maladie d'Alzheimer susceptibles de répondre à l'administration de cette molécule. La formulation pharmaceutique de cette molécule, absorbable par voie orale chez l'homme, a été revue et de nouveaux essais cliniques ont été initiés en vue d'une première recherche d'innocuité et d'efficacité chez les malades.

- Le projet EHT 206 a été poursuivi, un nouvel effort de nos chimistes a été initié afin de dessiner des molécules qui interagissent spécifiquement avec l'un des variants d'épissage du gène *rac* qui est présent dans les cerveaux des patients atteints de la maladie d'Alzheimer. Cette chimie originale permet également d'ouvrir de nouveaux horizons de développement pour la société dans de nouveaux domaines thérapeutiques comme les cancers et l'asthme.

- Les recherches en collaboration avec Allergan ont permis de sélectionner un nouveau projet pré-clinique et deux nouvelles séries chimiques optimisées cette année devraient donner lieu à des projets pharmaceutiques supplémentaires en 2007. Les essais réglementaires pré-cliniques ont été poursuivis par Allergan en vue de l'administration à l'homme de la première molécule issue de la collaboration, et qui présente un profil adapté pour le traitement de douleurs neuropathiques représentant un marché de plusieurs milliards de dollars. Le domaine d'activité de cette collaboration stratégique a été étendu à toutes les maladies neurodégénératives et recouvre, entre autres, la maladie d'Alzheimer (hors projets propres d'ExonHit) et la maladie de Parkinson. La douleur, l'ophtalmologie et la Sclérose Latérale Amyotrophique restent dans le domaine de la collaboration

- Le développement de nouveaux diagnostics

Des essais cliniques ont été réalisés afin de collecter des échantillons de sang provenant de patients atteints de la maladie d'Alzheimer. La recherche de marqueurs sanguins de la maladie a été menée à bien et les résultats de ces tests sont en cours d'analyse.

Enfin, un nouveau projet sur fonds propres a été initié en collaboration avec des chercheurs du Collège de France afin de mettre au point un diagnostic sanguin pour détecter l'athérosclérose.

L'objectif premier d'ExonHit dans ce domaine est de poursuivre les travaux de recherche menés dans le cadre de la **collaboration avec bioMérieux** pour le développement de diagnostics sanguins pour les cancers, tout en développant ses propres projets afin de capitaliser sur son savoir faire en ce domaine.

Alors que les premiers résultats d'un diagnostic sanguin du cancer du sein ont été présentés par bioMérieux en avril 2006 à l'AACR, deux nouveaux projets de recherche ont été initiés dans le

cadre de cette collaboration : l'un pour la mise au point d'un diagnostic sanguin du cancer du colon et l'autre plus récemment sur la recherche d'un diagnostic sanguin pour le cancer de la prostate.

Outils d'analyse du génome (biopuces)

Les chercheurs ont produit une nouvelle carte de l'expression du génome humain et les outils pour son étude, 22 000 gènes peuvent exprimer plus de 200 000 ARN messagers tous détectés pour la première fois grâce à l'effort de recherche financé en propre par ExonHit.

La mise au point d'une nouvelle carte des ARN messagers a permis à la Société d'augmenter fortement le nombre de nouvelles biopuces SpliceArray™ proposés à la commercialisation et produites en collaboration avec les sociétés Agilent Technologies, Inc et Affymetrix.

La filiale, ExonHit Therapeutics Inc., a également continué une activité de service permettant à des laboratoires industriels et académiques de mesurer l'expression des gènes et variants présents sur ces puces dans les échantillons biologiques qu'ils font parvenir à son laboratoire, et la liste des clients de l'activité service s'est fortement étoffée.

Résultats financiers consolidés 2006

Comptes de résultat

Les produits consolidés de recherche et développement se sont élevés à € 5,6 millions en 2006, en progression de 26% par rapport aux € 4,5 millions reconnus en 2005, et le total des produits ressort à € 5,6 millions, en hausse de 24% par rapport aux € 4,5 millions reconnus en 2005. Les revenus de l'exercice 2006 proviennent à hauteur de 76% de l'accord de recherche et développement signé avec Allergan contre 88% en 2005. Les subventions de recherche et développement se sont élevées à 9 mille euros en 2006 contre € 0,07 million en 2005, suite à l'achèvement des projets recevant des aides des autorités françaises ou européennes.

Les dépenses de recherche et développement ont augmenté de 3% pour atteindre € 6,8 millions en 2006 contre € 6,6 millions en 2005, et le taux de couverture des dépenses de R&D par les produits de R&D passe de 68% en 2005 à 83% en 2006.

Les frais de marketing et les frais commerciaux ont augmenté de 48% et ressortent à € 0,8 million en 2006 contre € 0,5 million en 2005. Cette hausse est principalement due au recrutement de nouveaux collaborateurs dans ce département en 2006 et à l'augmentation des efforts de marketing dans la vente des biopuces.

Les frais généraux et administratifs ont augmenté de 33% et ressortent à € 3,0 millions en 2006 contre € 2,3 millions en 2005. Cette augmentation s'explique principalement par un quasi doublement du poste conseil et études en relation aux différentes opérations financières menées par la Société en 2006.

Au total, les dépenses opérationnelles d'ExonHit Therapeutics ont augmenté de 13% à € 10,6 millions en 2006 contre € 9,4 millions en 2005. En conséquence, la perte opérationnelle est quasi stable et ressort à € 5,0 millions en 2006, contre € 4,8 millions en 2005.

La présence d'OCABSA tout au long de 2005, et un montant supérieur d'encours bancaires en 2005 par rapport à 2006 explique des charges financières supérieures en 2005 qu'en 2006 et ce, malgré l'émission des obligations convertibles début novembre 2006. Les produits financiers sont stables à € 0,3 million entre les deux exercices et dans le même temps, l'évolution défavorable du taux de change euro/dollars US entre ces deux exercices a entraîné la reconnaissance d'une perte de change de € 0,3 million au cours de l'année 2006, contre un gain de change de € 0,2 million en 2005. Ainsi, le résultat financier affiche une perte de € 0,04 million en 2006 contre un gain de € 0,4 million pour 2005.

Le changement de mode de calcul du crédit d'impôt recherche se traduit par une augmentation des produits d'impôts qui passent de € 0,2 million en 2005 à € 0,5 million en 2006. Au 31 décembre 2006, la société disposait d'une créance de € 3,2 millions au titre du crédit d'impôt recherche.

En conséquence, les pertes nettes consolidées ressortent à € 4,5 millions en 2006, contre € 4,2 millions en 2005.

Bilan

Au 31 décembre 2006, la trésorerie de la société s'élevait à € 24,0 millions, contre € 13,6 millions au 31 décembre 2005. Suite aux augmentations de capital réalisées par exercice de bons de souscription d'actions et de stock-options et à l'émission d'obligations convertibles, les ressources financières du Groupe ont été significativement renforcées.

De plus, la société a mis en place en octobre 2006 un Programme d'Augmentation de Capital par Exercice d'Options (PACEO) qui permettra un renforcement des fonds propres dans la limite globale de 3 000 000 d'actions nouvelles au cours des prochains 24 mois.

Variation des flux de trésorerie

La consommation nette de trésorerie occasionnée par l'activité est restée limitée et ressort à € 3,9 millions contre € 2,2 millions pour l'exercice 2005. La différence s'explique notamment par le timing des paiements reçus dans le cadre de notre collaboration avec Allergan et l'augmentation des produits constatés d'avance, partiellement compensée par un niveau d'autres créances à court terme plus élevé au 31 décembre 2006 qu'au 31 décembre 2005.

Les équipements nécessaires au renforcement de l'activité SpliceArray™ expliquent principalement les investissements de € 0,2 million en 2006, contre € 0,3 million en 2005, alors que la vente de matériel de laboratoire non utilisé ou redondant a permis de générer € 0,4 million en 2006.

Les opérations de financement ont permis de générer € 14,7 millions en 2006 contre une consommation de € 0,5 million en 2005.

- FIN -

A propos d'ExonHit Therapeutics

www.exonhit.com

ExonHit Therapeutics est le leader dans l'analyse de l'épissage alternatif de l'ARN, un processus qui lorsqu'il est dérégulé est à l'origine de pathologies.

ExonHit a une stratégie commerciale à plusieurs composantes pour valoriser au mieux sa position dominante dans le domaine de l'épissage alternatif. La société a des revenus provenant de la commercialisation de SpliceArray™, une nouvelle génération de puces à ADN permettant aux chercheurs de détecter des informations cruciales sur les pathologies. Ces produits sont commercialisés à travers le monde en partenariat avec les sociétés Agilent et Affymetrix. Dans le domaine du diagnostic, la société a une collaboration stratégique avec bioMérieux afin de mettre au point des diagnostics sanguins dans le domaine des cancers, visant à une meilleure prise en charge du cancer du sein et d'autres cancers majeurs et en parallèle développe ses propres projets dans les autres maladies chroniques comme la maladie d'Alzheimer ou l'athérosclérose.

En parallèle, ExonHit développe son propre portefeuille thérapeutique dans le domaine des maladies neurodégénératives et des cancers. La société a des essais cliniques en cours, un portefeuille de produits en stade pré-clinique et travaille également en collaboration avec la société

Allergan pour la découverte et le développement de nouveaux médicaments dans le domaine de la douleur, de l'ophtalmologie et des maladies neurodégénératives. Cette collaboration procure un financement régulier à ExonHit pour ses efforts de recherche.

ExonHit Therapeutics, fondée en 1997, est basée à Paris et a également un laboratoire de recherche à Gaithersburg (Maryland, USA). La société est cotée sur le marché Alternext d'Euronext Paris (Mnémo : ALEHT ; ISIN : FR0004054427).

Contacts

ExonHit Therapeutics

Bruno Tocqué, Président du Directoire
Philippe Rousseau, Directeur Financier

Tel: 33 1 58 05 47 00
philippe.rousseau@exonhit.com

Les éléments qui figurent dans cette communication peuvent contenir des informations prévisionnelles impliquant des risques et des incertitudes. En outre, le présent communiqué ne contient que des informations résumées et ne doit pas être considéré comme exhaustif. Les objectifs, déclarations et informations prospectives d' ExonHit Therapeutics qui pourraient être contenus dans ce document ne sont donnés qu'à des fins d'illustration et reposent sur les appréciations et hypothèses actuelles des dirigeants. Ces objectifs, déclarations et informations prospectives impliquent des risques connus ou inconnus ainsi que des incertitudes qui peuvent affecter les résultats, les réalisations ou la performance, tels que détaillés à la section 4.2 « Facteurs de risques » du Document de Base disponible sur le site Internet d'ExonHit Therapeutics (www.exonhit.com) de manière à les rendre substantiellement différents de ceux attendus dans l'information résumée.

En outre, ExonHit Therapeutics, ses actionnaires et ses affiliés, administrateurs, dirigeants, conseils et salariés respectifs n'ont pas vérifié l'exactitude des, et ne font aucune déclaration ou garantie sur, les informations statistiques ou les informations prévisionnelles contenues dans le présent communiqué qui proviennent ou sont dérivées de sources tierces ou de publications de l'industrie ; ces données statistiques et informations prévisionnelles ne sont utilisées dans ce communiqué qu'à des fins d'information.

Enfin, le présent communiqué peut être rédigé en langue français et en langue anglaise. En cas de différences entre les deux textes, la version française prévaudra.

EXONHIT THERAPEUTICS S.A.

BILANS CONSOLIDES

| | 31 décembre 2005 | 31 décembre 2006 |
|--|---------------------|---------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | |
| ACTIF | | |
| Immo. incorporelles, nettes | 33 | 577 |
| Immobilisations corporelles, nettes | 2 393 | 1 677 |
| Autres actifs à long terme | 3 040 | 1 387 |
| Total des actifs à long terme | 5 466 | 3 641 |
| Créances clients et subventions à recevoir | 602 | 1 879 |
| Autres actifs à court terme | 2 602 | 3 092 |
| Dispo. et VMP | 13 601 | 23 972 |
| Total actif à court terme | 16 805 | 28 944 |
| TOTAL ACTIF | 22 271 | 32 584 |
| PASSIF | | |
| Capital social | 369 | 382 |
| Prime d'émission | 56 431 | 58 003 |
| Réserves et résultat consolidés | (41 551) | (46 086) |
| Autres | 1 078 | 899 |
| Capitaux propres | 16 327 | 13 198 |
| Obligations convertibles | | 13 522 |
| Provisions pour risques et charges | 288 | 169 |
| Dettes à long terme, part à plus d'un an | 81 | 0 |
| Produits constatés d'avance, part à plus d'un an | 538 | 732 |
| Total dettes à long terme | 619 | 732 |
| Dettes à long terme, part à moins d'un an | 972 | 951 |
| Dettes de crédit-bail, part à moins d'un an | 242 | 0 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 732 | 650 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 347 | 1 596 |
| Autres dettes à court terme | 1 744 | 1 766 |
| Total dettes à court terme | 5 037 | 4 964 |
| TOTAL PASSIF | 22 271 | 32 584 |

EXONHIT THERAPEUTICS S.A.

COMPTES DE RESULTAT CONSOLIDES

(montants en milliers d'euro sauf nombre d'actions et données par action)

| <i>(milliers d'euros)</i> | Exercice clos le 31 décembre 2005 | Exercice clos le 31 décembre 2006 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Produits de recherche et développement | 4 474 | 5 630 |
| Subventions | 74 | 9 |
| Total des produits | 4 548 | 5 639 |
| Dépenses de R&D | (6 571) | (6 784) |
| Frais marketing et commerciaux | (539) | (800) |
| Frais généraux et administratifs | (2 279) | (3 035) |
| Total dépenses opérationnelles | (9 389) | (10 619) |
| Résultat opérationnel | (4 841) | (4 979) |
| Charges financières | (166) | (87) |
| Produits financiers | 325 | 329 |
| Gain (perte) de change | 206 | (280) |
| Résultat avant impôts | (4 476) | (5 018) |
| Produits (charges) d'impôts | 234 | 486 |
| Résultat net | (4 242) | (4 532) |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation | 19 572 468 | 23 378 105 |
| Résultat net de base par action | (0,22) | (0,19) |

EXONHIT THERAPEUTICS S.A.

TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE (montants en milliers d'euro)

| | Exercice clos le 31 décembre 2005 | Exercice clos le 31 décembre 2006 |
|--|--|--|
| OPERATIONS D'EXPLOITATION | | |
| Résultat net | (4 242) | (4 532) |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité : | | |
| Amortissements des immobilisations corporelles | 782 | 382 |
| Amortissements des immobilisations incorporelles | 22 | 28 |
| Dotations aux provisions pour ind. départ retraite | 8 | (119) |
| Intérêts sur emprunt convertible | 129 | 71 |
| Augmentation (diminution) de trésorerie sur : | | |
| Stocks | | (42) |
| Créances clients | (464) | (1 392) |
| Subventions à recevoir | 80 | 112 |
| Crédit d'impôt recherche | 351 | 1 603 |
| Autres créances à court terme | 450 | (403) |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | (958) | (98) |
| Dettes fiscales et sociales | 176 | 235 |
| Produits constatés d'avance à court terme | 961 | 1 076 |
| Produits constatés d'avance à long terme | 538 | (860) |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | (2 167) | (3 940) |
| OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | | |
| Acquisitions d'immobilisations | (337) | (757) |
| Cessions d'immobilisations | 3 | 416 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | (334) | (340) |
| OPERATIONS DE FINANCEMENT | | |
| Augmentation de capital (nette des frais) | 6 847 | 1 585 |
| Emission d'emprunts | - | 13 522 |
| Remboursement d'emprunt et dettes de crédit-bail | (7 378) | (414) |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | (531) | 14 693 |
| Augmentation (diminution) des disponibilités et valeurs mobilières de placer | (3 032) | 10 413 |
| Incidence des variations des taux de change sur les disponibilités | 58 | (41) |
| Disponibilités et valeur mobilières de placement à l'ouverture | 16 575 | 13 601 |
| Disponibilités et valeur mobilières de placement à la clôture | 13 601 | 23 972 |