

## Communiqué de presse

---

# Nicox étend ses capacités de financement au-delà de 2020 avec un emprunt obligataire pouvant atteindre 20 millions d'euros auprès de Kreos Capital

---

- **8 millions d'euros versés immédiatement ; 2 tranches additionnelles de 7 millions d'euros et 5 millions d'euros disponibles à des dates ultérieures à la discrétion de Nicox**
  - **Compte tenu de la trésorerie actuelle et des revenus attendus, la totalité de l'emprunt obligataire assurerait les besoins de financement de Nicox au-delà de 2020**
- 

25 janvier 2019 – diffusion à 7h30  
Sophia Antipolis, France

**Nicox SA** (Euronext Paris: FR0013018124, COX, éligible PEA-PME), une société internationale spécialisée en ophtalmologie, a annoncé avoir conclu avec Kreos Capital un financement par emprunt obligataire pouvant atteindre 20 millions d'euros.

**Michele Garufi, Président directeur général de Nicox a déclaré :** *“ Sur la base des redevances provenant de VYZULTA et des revenus attendus de ZERVIATE, nous avons pu sécuriser un financement substantiel, divisé en tranches indépendantes. Ce financement nous permet d'exécuter nos projets, notamment de poursuivre le développement de nos principaux programmes, NCX 470 et NCX 4251, au-delà des résultats de l'étude clinique de phase 2 attendus plus tard cette année et de potentiellement financer la Société jusqu'en 2021.”*

Ce financement pouvant atteindre un montant de 20 millions d'euros, structuré sous la forme d'une émission obligataire, comporte 3 tranches. La première tranche de 8 millions d'euros sera versée vers le 1<sup>er</sup> février 2019 et la Société dispose d'une option discrétionnaire pour une deuxième tranche d'un montant maximum de 7 millions d'euros au 1<sup>er</sup> août 2019 et une troisième tranche d'un montant maximum de 5 millions d'euros au 1<sup>er</sup> novembre 2019. L'exercice des tranches additionnelles n'est soumis à aucune condition substantielle à la charge de Nicox. Il s'agit d'un financement non subordonné et de premier rang garanti par des sûretés usuelles portant sur certains actifs corporels et incorporels de Nicox et Nicox Ophthalmics, Inc.

Dans le contexte de ce financement, Kreos recevra 308 848 bons de souscription d'actions permettant de souscrire 308 848 actions Nicox représentant environ 1% du capital actuel de la Société.

**Maurizio Petitbon, General Partner de Kreos Capital, a déclaré :** *“ Nous apportons notre soutien à Nicox en vue de l'avancement du développement de ses programmes dans l'ophtalmologie.”*

## Information sur ce financement

Structure du financement	Obligations simples d'une valeur nominale de 1 euro pour un montant total de 20 millions d'euros
Exercice	Tranche A : 8 millions d'euros au 1 <sup>er</sup> février 2019 Tranche B : 7 millions d'euros au 1 <sup>er</sup> août 2019 (optionnel) Tranche C : 5 millions d'euros au 1 <sup>er</sup> novembre 2019 (optionnel)
Echéance	4 ans pour chacune des tranches
Taux d'intérêt	9,25%
Calendrier de remboursement	Pour chaque tranche, remboursement des seuls intérêts les 12 premiers mois suivi de 36 mensualités égales comprenant principal et intérêt
Garantie	Sûretés sur certains actifs incluant des droits de propriété intellectuelle
Bons de souscription d'actions	Kreos recevra 308 848 bons de souscription d'actions permettant, chacun, de souscrire 1 action Nicox au prix d'exercice de 5,99 euros. Ces bons de souscription d'actions seront exerçables immédiatement et pendant une période de 5 ans. Aucune restriction spécifique n'est applicable à l'exercice de ces bons.  Un actionnaire détenant 1% du capital de la Société avant l'émission des bons de souscription d'actions détiendrait 0,99% après l'exercice desdits bons (sur la base du nombre d'actions composant le capital social de la Société au 31 décembre 2018).

Le Conseil d'administration a approuvé ce financement le 23 janvier 2019. L'émission des obligations et des bons de souscription d'actions ne requiert pas la préparation d'un prospectus soumis au visa de l'Autorité des Marchés Financiers. Ni les obligations ni les bons de souscription d'actions ne seront cotés sur Euronext Paris.

Le prix des actions ordinaires à provenir de l'exercice des bons de souscription d'actions est égal au cours de clôture de l'action Nicox lors de la dernière séance de bourse précédant la fixation de ce prix d'exercice conformément à la huitième résolution de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 24 mai 2018 autorisant l'émission de valeurs mobilières au profit d'une catégorie de bénéficiaires, avec renonciation au droit préférentiel de souscription des actionnaires, résolution aux termes de laquelle les bons de souscription d'actions sont émis. Les actions provenant de l'exercice des bons de souscription d'actions seront des actions ordinaires cotées sur Euronext Paris.

### A propos de Kreos Capital

Kreos Capital est un fournisseur leader de financement de croissance en Europe et en Israël pour les sociétés à fort potentiel de croissance. Depuis 1998, Kreos a réalisé plus de 500 opérations et engagé plus de 2,0 milliards d'euros dans 15 pays. Kreos s'attache à apporter un soutien aux équipes de direction et à leurs actionnaires au travers de structures de financement flexibles adaptées à toutes les étapes de développement des sociétés afin de satisfaire les besoins de capital de croissance, de fonds de roulement, de financements d'acquisitions, de rachats sur le marché intermédiaire à des taux plus bas, de stratégies de consolidation, de refinancements bancaires ainsi que de financements avant et après introduction en bourse. L'équipe mondiale de Kreos dispose d'une grande expérience du financement, de la gestion et des investissements en couvrant le marché paneuropéen depuis ses bureaux de Londres, Tel Aviv et Stockholm.

## A propos de Nicox

---

Nicox S.A. est une société internationale spécialisée en ophtalmologie développant des solutions innovantes visant au maintien de la vision et à l'amélioration de la santé oculaire. S'appuyant sur son expertise exclusive en matière de libération d'oxyde nitrique (NO) et d'autres technologies, la Société développe un large portefeuille de nouveaux candidats médicaments ciblant de multiples pathologies oculaires, dont le glaucome. Le portefeuille de Nicox comprend trois programmes en développement incluant NCX 470 pour la réduction de la pression intraoculaire issu de sa plateforme de recherche de composés donneurs de NO brevetés et NCX 4251, une formulation brevetée de la molécule fluticasone d'usage bien établi, pour les épisodes aigus de blépharite. Les activités de recherche de Nicox sont concentrées sur de nouveaux donneurs de NO de future génération comprenant les donneurs de NO inhibiteurs de la phosphodiesterase-5 (PDE-5) et les donneurs de NO stimulateurs de la guanylate cyclase soluble (sGC) en partenariat avec Ironwood. De plus, Nicox a deux produits ophtalmiques approuvés par la *Food and Drug Administration* (FDA) américaine : VYZULTA<sup>®</sup> (solution ophtalmique de latanoprostène bunod), 0,024%, licencié exclusivement au niveau mondial à Bausch + Lomb, une société de Bausch Health Companies Inc., et commercialisé aux Etats-Unis par le partenaire depuis décembre 2017 ainsi que ZERVIAE<sup>™</sup> (solution ophtalmique de cétirizine), 0,24%, licencié exclusivement aux Etats-Unis à Eyeavance Pharmaceuticals.

Nicox, dont le siège social est à Sophia Antipolis (France), est cotée sur Euronext Paris (Compartiment B : Mid Caps ; Mnémo : COX) et fait partie des indices CAC Healthcare, CAC Pharma & Bio et Next 150.

Pour plus d'informations sur Nicox, ses produits ou son portefeuille : [www.nicox.com](http://www.nicox.com)

## Couverture par les analystes

---

Bryan, Garnier & Co    Hugo Solvet    Paris, France



*Les positions exprimées par les analystes dans leurs notes sur Nicox leurs sont propres et ne reflètent pas celles de la Société. De plus, les informations contenues dans leurs rapports peuvent ne pas être correctes ou à jour. Nicox s'affranchit de toute obligation de corriger ou de mettre à jour les informations contenues dans les rapports des analystes.*

## Prochaines conférences investisseurs et business

---

12 février 2019	European Midcap Event	Frankfurt, Allemagne
19-20 mars	Oppenheimer's 29th Annual Healthcare Conference	New York, Etats-Unis
7-9 avril 2019	H.C. Wainwright Global Life Sciences Conference	London, Royaume-Uni

## Contacts

---

### Nicox

Gavin Spencer,  
Executive Vice President, Chief Business Officer  
T +33 (0)4 97 24 53 00  
[communications@nicox.com](mailto:communications@nicox.com)

Relations Investisseurs & Média  
Etats-Unis et Europe  
LifeSci Advisors, LLC  
Hans Herklots  
T +41 79 598 71 49  
[hherklots@lifesciadvisors.com](mailto:hherklots@lifesciadvisors.com)

Relations Média  
France  
LifeSci Advisors, LLC  
Sophie Baumont  
M. +33 (0)6 27 74 74 49  
[sophie@lifesciadvisors.com](mailto:sophie@lifesciadvisors.com)

## Avertissement

---

Les informations contenues dans le présent document pourront être modifiées sans préavis. Ces informations contiennent des déclarations prospectives, lesquelles ne constituent pas des garanties quant aux performances futures. Ces déclarations sont fondées sur les anticipations et les convictions actuelles de l'équipe dirigeante de Nicox S.A. et sont tributaires d'un certain nombre de facteurs et d'incertitudes en conséquence desquels les résultats réels pourraient sensiblement différer de ceux décrits dans les déclarations prospectives. Nicox S.A. et ses affiliés, administrateurs, dirigeants, employés, conseils ou mandataires ne prennent

---

pas l'engagement et ne sont pas tenus de publier des mises à jour d'une quelconque déclaration prospective ou de réviser une quelconque déclaration prospective.

Les facteurs de risque susceptibles d'avoir des répercussions significatives sur l'activité de Nicox S.A. sont exposés au chapitre 4 du Document de référence, rapport annuel et rapport de gestion 2017 qui a été déposé auprès de l'AMF le 19 mars 2018 et qui est disponible sur le site de Nicox ([www.nicox.com](http://www.nicox.com)).

**Nicox S.A.**

Drakkar 2  
Bât D, 2405 route des Dolines  
CS 10313, Sophia Antipolis  
06560 Valbonne, France  
T +33 (0)4 97 24 53 00  
F +33 (0)4 97 24 53 99