|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Executive Summary OTR3** | | | | | MAJ: 28/11 / 2010 |
| **Interlocutor** | |  | **Identity of the company** | | |
| **Name** | **BARRITAULT** | **Raison sociale** | OTR3 | |
| **First name** | **DENIS** | **Legal form** | SAS | |
| **Function** | President | **Creation date** | 26-07-2000 | |
| **Telephone / mobile phone** | 33(0)664100550 begin\_of\_the\_skype\_highlighting              33(0)664100550      end\_of\_the\_skype\_highlighting | **Address** | 4 French Street, 75 001 Paris | |
| **Da:** | +33(0)955594024 begin\_of\_the\_skype\_highlighting              +33(0)955594024      end\_of\_the\_skype\_highlighting |  | **Social capital** |  | |
| **Email** | [Denis.barritault@otr3.com](mailto:denis.barritault@otr3.com) |  | **Sector of activity** | Biotech | |
| **Web site** | [http://www.otr3.com](http://www.microsofttranslator.com/bv.aspx?from=fr&to=en&a=http%3A%2F%2Fwww.otr3.com%2F) |
| **I PRESENTATION** | | | | | |
| **ORIGIN** | DENIS BARRITAULT - President - 65 years, Docteur d'Etat es sciences, Université Paris 7, more than 200 publications, 400 international releases 26 patents.  Since 2004: CEO of OTR3 (Organ Tissue Regeneration Repair Replace)  - OTR3 SAS, biotech, based in Paris develops ® AIMNET. | | | | |
| **CONCEPT** | Specificity: Matrix AIMNET ® therapy  The AIMNET replace faulty sulphate héparanes for:  - Reconstruct the extra cellular matrix  - Allow to carry out their functions of regeneration growth factors. tissue  Benefits: Scarring rebel wound Antalgie (significant decrease in pain) | | | | |
| **CONTEXT** | - 160 years men in research since 1994 on regeneration of tissues  - 4 families of patents for products, processes and indications are deposited, 2 new patents are in preparation  At this day:  - 6 programs in partnership with the national, European Union (FP7) and Medicen  - Two controlled in preparing clinical trial  - Development of products in partnership with university laboratories  - Clinical trials by OTR3 or the relevant licensee/distributor  - Manufacturing and packaging pharmaceutical outsourcing | | | | |
| **VISION** | A therapeutic indication = one product = A brand  - Three key developing markets:  Mucites, periodontitis, tendonitis | | | | |
| **II - OFFERS &AMP; MARKET** | | | | | |
| **OFFER** | - Cacipliq: skin chronic wounds (> 6 weeks without changing). Benefit: generation of tissues. Box for a week €300, 8-10 weeks treatment  - Cacicol: ulcers and corneal dystrophy. Benefit: stop pain (80% of 1 month intensity decreased), healing. Box of 5 single = €60, treatment? | | | | |
| **WALKING**  **/**  **CUSTOMER** | Human health:  - Cacipliq 20, CA 2010 = 175 K€, at 7ans: VIP 30%, CA = 47 M€  - Cacicol20, CA 2010 = 0 to 7 years, CA = 3,4 M€  - Other products: CA 2017 = 3.5 M€  Animal health  - Horse tendon: CA 2017 = 1 M€  By 2017, CA OTR3 distribution: Europe: 65%, Latin America: 18%, MEA: 7% | | | | |
| **MARKET ACCESS** | Registrations, marketing by licensees/distributors specialized areas and products    Barriers to entry: cost of research and development and clinical trials | | | | |
| **COMPETITION** | Competitive advantage: heal other treatments rebel wound    Competitors:  - Medical products: Promogran Regranex (cyto-stimulants)  - Vacuum pumps-promoting (V.A.C) revascularization | | | | |
| **CURRENT SITUATION** | - CA 2010 = 175 K€, with the single Cacipliq 20 R &amp; D: current controlled trials    - Search for a distributor for France and Europe | | | | |
| **PARTNERSHIPS** | ORGANIZATION    National, European Union (FP7) and Medicen | | MODALITIES    Scientific and financial participation in clinical trials | | |
| **Intellectual property** | - 4 families of patents for products, processes and indications are filed:  treatment of injuries to muscles, molecules acting on: skin, bone, cornea, RGTAs, analgesic action manufacturing process.  - Area according to the patent concerned: FR, US, EU, Can, Jp, India, China, Israel Australia, world  - Expires: 2014 and 2023  - 2 new patents are in preparation | | | | |
| **III - ECONOMIC MODEL** | | | | | |
| **REALIZATION OF THE CA** |  | | | | |
| **THE CA AT THE NET RESULT** |  | | | | |
| **IV - TEAM** | | | | | |
| **TEAM CURRENT**      -10 full-time employees  6 external consultants    (\*): since 2010 |  | | | | |
| **V STRUCTURE AND FINANCIAL NEEDS** | | | | | |
| **ACCOUNTS** | See tables in the annex:  - Operating accounts  - Funding accounts  - Balance sheets | | | | |
| **DISTRIBUTION AND CAPITAL STRUCTURING** | 300 shareholders about including two families (Barritault Carruelle) control over 50¨ % of the capital. | | | | |
| **FUNDING SOURCES HAS SO FAR** | Individual shareholders and grants | | | | |
| **NEED FINANCING AND USE** | 2 M€ are searched (see funding accounts) to: R &amp; D, extension of patent | | | | |
| **VALORISATION** | Calculation mode:  DCF: (Tot MBA updated 18%/an - debt) = value = 49.3 M€.    TRI wanted investors = 40 % | | | | |
|  |  |  |  |  |  |

ANNEXES:

Account operation:

Account funding:

Balance sheets

Executive Summary OTR3

MAJ : 28/11/ 2010

Interlocuteur

Identité de l'entreprise

Nom

BARRITAULT

Raison sociale

OTR3

Prénom

DENIS

Forme juridique

SAS

Fonction

Président

Date de création

Téléphone / GSM

Adresse

4 rue Française, 75 001 Paris

Fax

Capital social

Email

denis.barritault@otr3.com

Secteur d’activité

Biotech

Site Web

http://www.otr3.com

I – PRESENTATION

ORIGINE

DENIS BARRITAULT- Président- 65 ans, Docteur d’Etat es sciences, Université Paris 7, plus de 200 publications, 400 communiqués internationaux, 26 brevets.

Depuis 2004 : PDG de OTR3 (Organ Tissue Regeneration Repair Replace)

-

OTR3 SAS, biotech, basée à Paris développe les RGTA®.

CONCEPT

Spécificité : Thérapie matricielle par les RGTA®

Les RGTA se substituent aux héparanes sulfates défaillantes pour:

-

Reconstituer la matrice extra cellulaire

-

Permettre aux facteurs de croissance de remplir leurs fonctions de régénération tissulaire.

Bénéfices : Cicatrisation des plaies rebelles, Antalgie (diminution significative de la douleur)

CONTEXTE

-

160 années hommes de recherche depuis 1994 sur la régénération des tissus

-

4 familles de brevets pour des produits, procédés et indications sont déposés, 2 nouveaux brevets sont en préparation

A ce jour :

-

6 programmes en partenariat avec l’ANR, Union Européenne (FP7) et Medicen

-

Deux essais cliniques contrôlés en préparation

-

Développement des produits en partenariat avec des laboratoires universitaires

-

Essais cliniques, réalisés par OTR3 et/ou le licencié/distributeur concerné

-

Fabrication et conditionnement en sous-traitance pharmaceutique

VISION

Une Indication thérapeutique => Un Produit => Une Marque

-

Trois marchés principaux à développer :

Mucites, Parodontites, Tendinites

II - OFFRE & MARCHE

OFFRE

-

Cacipliq : Plaies chroniques cutanées (> 6 semaines sans évolution).

Bénéfice : génération des tissus.

Boite pour une semaine 300€, traitement 8-10 semaines

-

Cacicol : Ulcères et dystrophie de la cornée.

Bénéfice : arrêt de la douleur (diminution de 80% de l’intensité en 1 mois), cicatrisation.

Boite de 5 unidoses = 60€, traitement ?

MARCHE

CLIENTELE

Santé Humaine :

-

Cacipliq 20, CA 2010 = 175K€, à 7ans : PDM 30%, CA = 47 M€

-

Cacicol20, CA 2010 = 0, à 7 ans, CA = 3,4M€

-

Autres produits : CA 2017 = 3,5 M€

Santé Animale

-

Tendon du cheval : CA 2017 = 1 M€

En 2017, répartition du CA OTR3 : Europe : 65%, Amérique Latine : 18%, MEA : 7%,

ACCES AU MARCHE

Enregistrements, Commercialisation par des licenciés/distributeurs spécialisés par régions et produits

Barrières à l’entrée : cout de la recherche et développement et des essais cliniques

CONCURRENCE

Avantage concurrentiel : cicatrise les plaies rebelles aux autres traitements

Concurrents :

-

Produits médicaux : Promogran, Regranex (cyto-stimulants)

-

Pompes à vide favorisant la revascularisation (V.A.C)

SITUATION ACTUELLE

-

CA 2010 = 175K€, avec le seul Cacipliq 20, R&D : essais cliniques contrôlés en cours

-

Recherche d’un distributeur pour France et Europe

PARTENARIATS

ORGANISME

ANR, Union Européenne (FP7) et Medicen

MODALITES

Participation financière et scientifique aux essais cliniques

PROPRIETE Intellectuelle

-

4 familles de brevets pour des produits, procédés et indications sont déposées :

traitement des lésions des muscles, molécules agissant sur : peau, os, cornée, Procédé de fabrication des RGTAs, action antalgique.

-

Zone concernée selon les brevets : FR, US, EU, Can, Jp, Inde, Chine, Israël, Australie, Monde

-

Expiration : entre 2014 et 2023

-

2 nouveaux brevets sont en préparation

III - MODELE ECONOMIQUE

REALISATION DU CA

DU CA AU RESULTAT NET

IV - EQUIPE

EQUIPE ACTUELLE

- 10 salariés à temps plein,

6 consultants extérieurs

(\*) : depuis 2010

V - STRUCTURE ET BESOINS FINANCIERS

COMPTES

Voir tableaux en annexe :

-

Comptes d’exploitation

-

Comptes de financement

-

Bilans

REPARTITION ET STRUCTURATION DU CAPITAL

300 actionnaires environ dont deux familles (Barritault et Carruelle) contrôlent plus de 50¨% du capital.

SOURCES DE FINANCEMENT A CE JOUR

Actionnaires individuels et subventions

BESOIN DE FINANCEMENT ET UTILISATION

2 M€ sont recherchés (voir Comptes de financement) pour : R&D, extension de brevets

VALORISATION

Mode de calcul

:

DCF : (Tot MBA actualisés à 18%/an –dette) => valorisation = 49,3 M€,

TRI pour les investisseurs recherchés = 40%

ANNEXES :

Comptes d’exploitation :

Comptes de financement :

Bilans