

PHAXIAM

Webinaire investisseurs

21 mars 2024

PHAXIAM



Thibaut du Fayet
CEO



Eric Soyer
COO/CFO



Pascal Birman
CMO

PHAXIAM

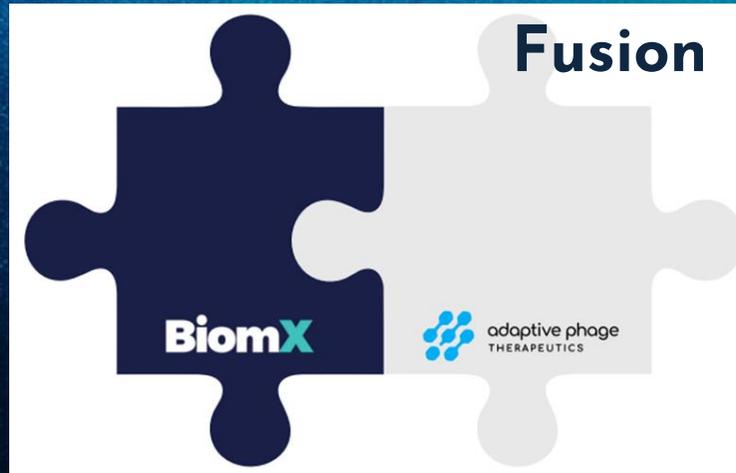
- Ce document a été préparé par PHAXIAM (la " Société ") et est fourni à titre d'information uniquement. Ce document ne prétend pas contenir des informations complètes ou exhaustives sur la Société et est complété par les informations commerciales, financières et autres que la Société est tenue de publier conformément aux règles, réglementations et pratiques applicables aux sociétés cotées sur Euronext Paris. Les informations ou opinions contenues dans le présent document, leur exactitude et leur exhaustivité ne peuvent être invoquées à quelque fin que ce soit.
- Les informations et les opinions contenues dans ce document sont fournies à la date du présent document uniquement et peuvent être mises à jour, complétées, révisées, vérifiées ou amendées, et donc ces informations peuvent être sujettes à des changements significatifs. La société n'est pas tenue de mettre à jour les informations ou les opinions contenues dans le présent document, qui sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.
- Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'une vérification indépendante. Aucune déclaration, garantie ou engagement, explicite ou implicite, n'est fait quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou l'adéquation des informations et opinions contenues dans ce document. La société, ses filiales, ses conseillers et ses représentants n'acceptent aucune responsabilité et ne peuvent en aucun cas être tenus responsables de toute perte ou de tout dommage pouvant résulter de l'utilisation de ce document ou des informations ou opinions qu'il contient.
- Ce document contient des informations sur les marchés de la société. Ces informations ont été tirées de diverses sources ou des propres estimations de la société, qui peuvent ne pas être exactes, et il convient donc de les considérer avec précaution.
- Le présent document contient certaines déclarations prospectives. Ces déclarations ne sont pas des garanties des performances futures de l'entreprise. Ces déclarations prospectives concernent les perspectives, les développements et la stratégie marketing de l'entreprise et sont basées sur des analyses de prévisions de résultats et des estimations de montants qui ne sont pas encore déterminables. Les déclarations prospectives sont soumises à une série de risques et d'incertitudes liés à des événements futurs et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se matérialiser à l'avenir. Les déclarations prévisionnelles ne peuvent en aucun cas être interprétées comme une garantie des performances futures de la société et la situation financière, les résultats et les flux de trésorerie réels de la société, ainsi que les tendances du secteur dans lequel la société opère, peuvent différer matériellement de ceux proposés ou reflétés dans les déclarations prévisionnelles contenues dans le présent document. Même si la situation financière, les résultats, les flux de trésorerie et l'évolution du secteur dans lequel la société opère étaient conformes aux déclarations prospectives contenues dans le présent document, ces résultats ou évolutions ne peuvent être interprétés comme une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de la société. La Société ne s'engage pas à mettre à jour ou à confirmer les projections ou estimations faites par les analystes ou à rendre publique toute correction à une information prospective afin de refléter un événement ou une circonstance qui pourrait survenir après la date de ce document.
- Certains chiffres et nombres figurant dans le présent document ont été arrondis. Par conséquent, les montants totaux et les pourcentages figurant dans les tableaux ne sont pas nécessairement égaux à la somme des chiffres, montants ou pourcentages arrondis individuellement.
- Toute personne accédant à ce document doit accepter les restrictions et limitations énoncées ci-dessus.

Agenda

1. Tendances de marché
2. Point sur l'activité
3. Résultats financiers 2023
4. Conclusion

Intérêt renforcé pour la phagothérapie

Engagement majeur d'investisseurs américains de premier plan en mars 2024



Accord d'acquisition via placement privé de 50M\$ mené par des investisseurs majeurs, incluant Deerfield et Orbimed



Armata Pharmaceuticals a récemment annoncé un refinancement de 35M\$ avec Innoviva, son principal actionnaire

Intérêt croissant des investisseurs de premier plan pour la phagothérapie

Une stratégie de développement clinique ambitieuse

Cibler les indications à forte valeur

Infections sévères et résistantes avec un besoin médical non satisfait important
Fort taux de mortalité / impacts budgétaires importants → Revendiquer un prix élevé

Accélérer le chemin vers l'enregistrement mondial dans la PJI

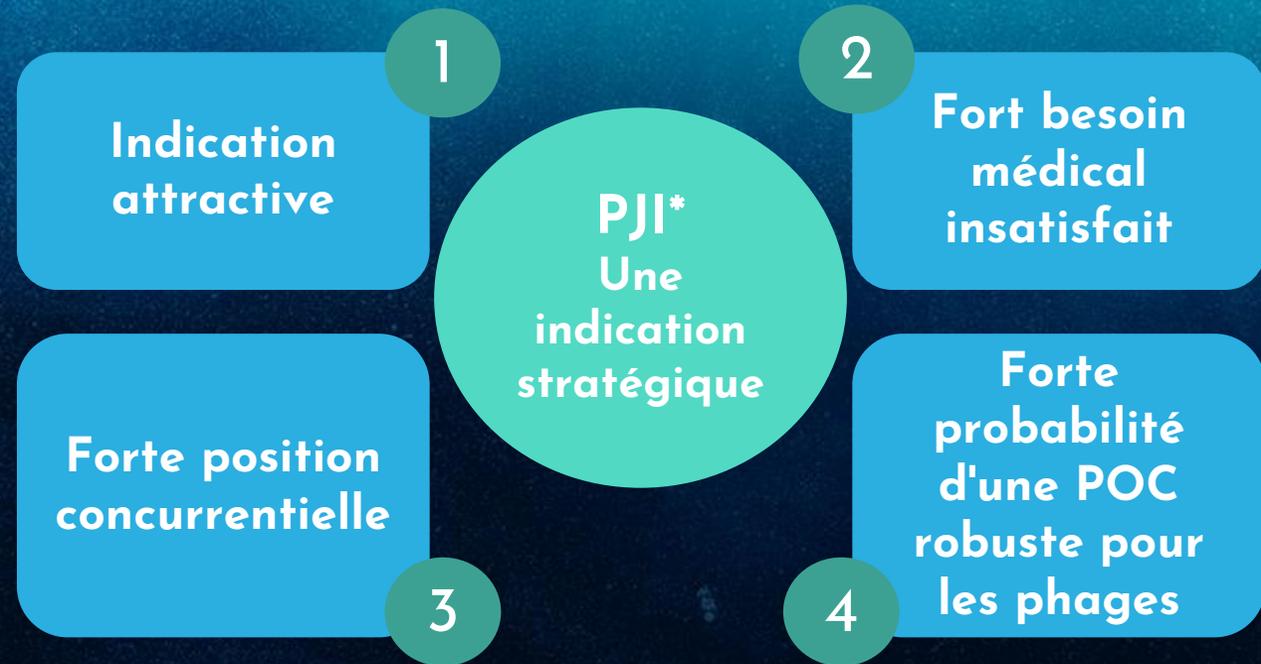
Lancement de la première étude de phase 2 randomisée à l'échelle internationale
Capitaliser sur un potentiel Accès précoce (après la phase 2)

Diversifier le portefeuille

Ciblage de plusieurs infections potentiellement mortelles (endocardite, PAV*, ...)
Ciblage de plusieurs bactéries virulentes et résistantes

PJI, une indication stratégique pour PHAXIAM

- Incidence relativement élevée : ~50-60K PJI* (US/EU; 2027)
- Charge économique lourde (coût ~150K\$ aux US, 50-70K€ en EU) → prix élevé
- Acteur le plus avancé en EU/US (APT arrêté, Armata 18 mois derrière)
- Un leadership clair → Potentiellement 1^{er} sur le marché

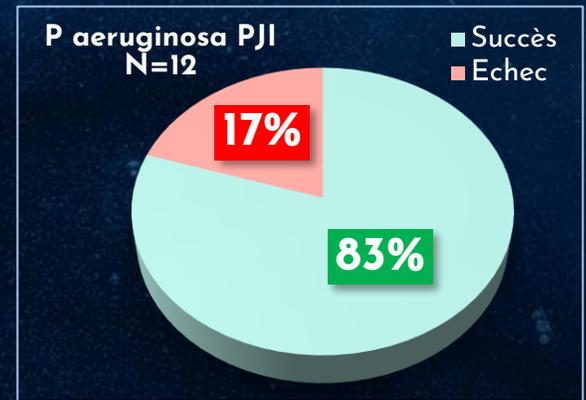
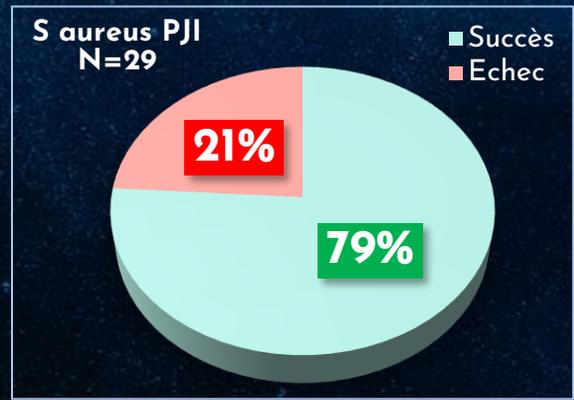


- Complication rare et dévastatrice
- Taux d'échec de 50% après la DAIR**
- Risque élevé de réinfection (60%), d'amputation (~11%), de mortalité (25% à 5 ans)
- Dérisqué grâce aux traitements compassionnels en vie réelle
- Voie d'administration locale

Une position unique et de premier plan dans l'indication stratégique de PJI

Données cliniques en situation réelle robustes provenant d'environ 100 patients traités

- SOUTIEN IMPORTANT des autorités réglementaires et plus de 15 hôpitaux
- PLUSIEURS VOIES D'ADMINISTRATION TESTÉES, y compris locale, intraveineuse, par nébulisation, ...
- 7 INDICATIONS DIFFÉRENTES TRAITÉES avec une majorité de PJI



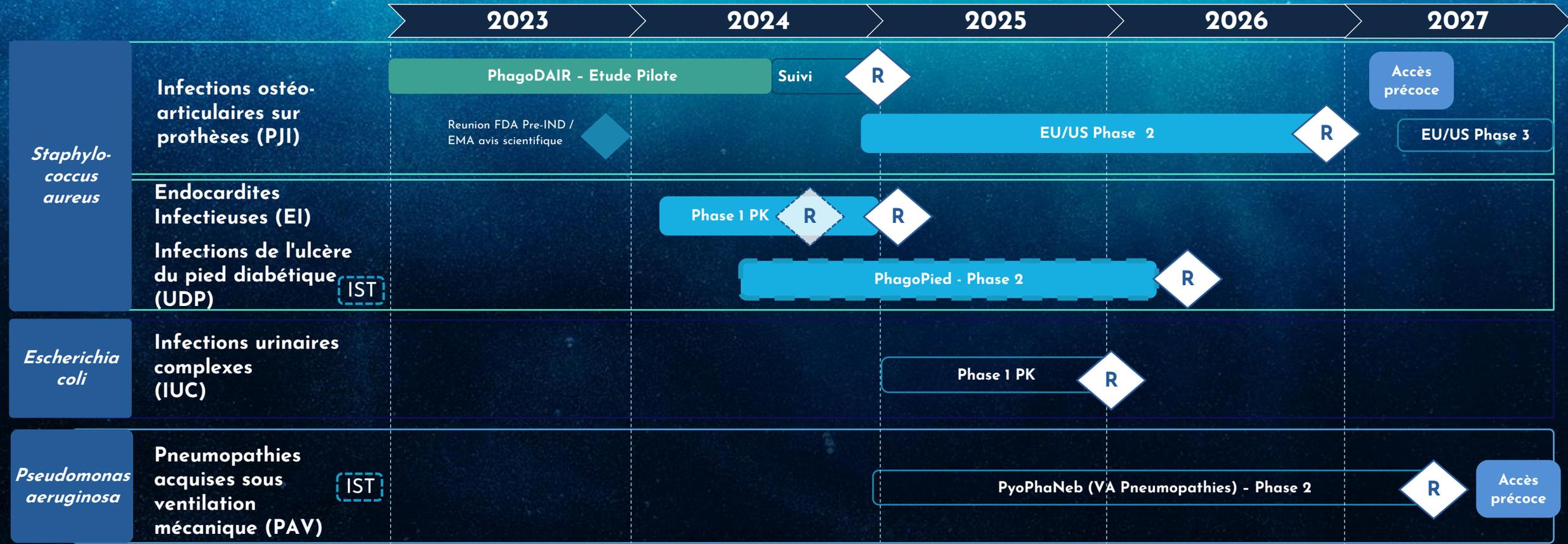
RÉSULTATS CLINIQUES PROMETTEURS

(77 premiers patients évalués)
2018-2023

- EXCELLENTS RÉSULTATS observés dans les cas rapportés : sécurité + bénéfice clinique
- Plusieurs PUBLICATIONS

Taux de contrôle de l'infection de ~80 % à 3 mois pour les patients atteints de PJI (n=42)
DONNEES TRES PROMETTEUSES dans la population « difficile à traiter »
(infections très graves - 2^{ème}/3^{ème} ligne d'antibiotiques)

Un portefeuille clinique équilibré

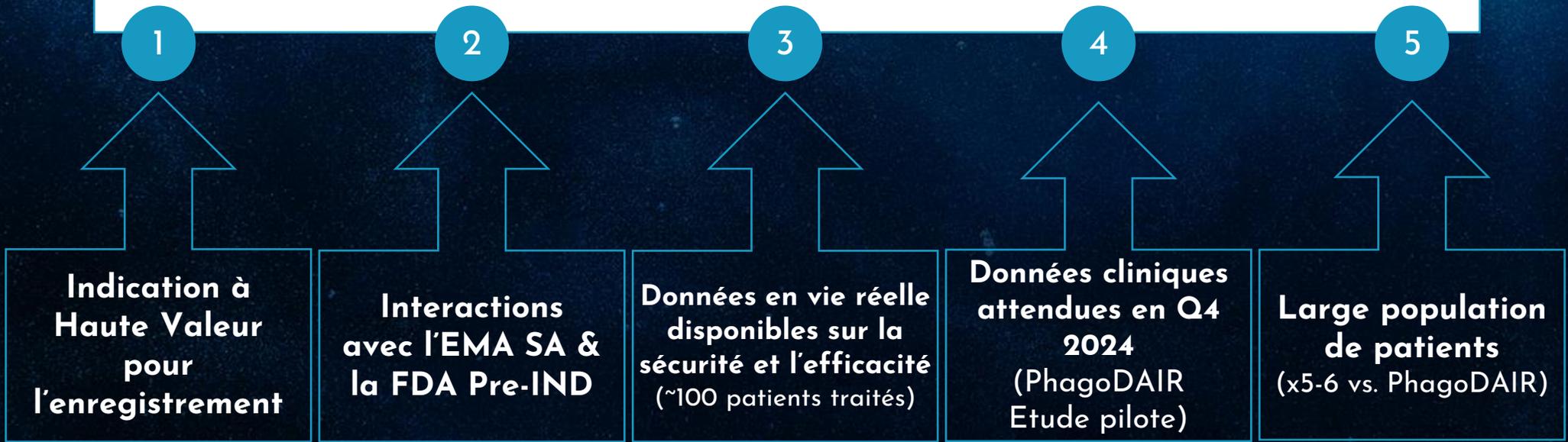


IST : Étude sponsorisée par l'investigateur
Recrutement
A initier
Programmé
R Données Cliniques

1^{ère} étude mondiale (EU/US) de phase 2 dans PJI (GLORIA)

Étude de preuve de concept de phase 2 intégrée au niveau mondial, Multicentrique, Randomisée, pour évaluer l'efficacité et la sécurité de la phagothérapie chez les patients (n=100) souffrant de PJI (hanche ou du genou) avec débridement en chirurgie ouverte (DAIR) combinée à des antibiotiques

Lancement attendu au T1 2025



Préparation de l'étude GLORIA

- ◆ **Retours positifs et cohérents de la part de la FDA (réunion pré-IND) et de l'EMA (avis scientifique)**
 - Valorisation d'un développement clinique dans les PJI
 - Les données non-cliniques et les capacités CMC soutiennent un développement clinique EU/US
 - Confirmation de la population cible et du standard de soins à considérer
 - Directives cohérentes pour les livrables CMC et cliniques (endpoint, ...)
- ◆ **Début de la sélection des sites et des pays (FR, ESP, GER, NLD, ITA, SWE, UK, US)**
- ◆ **Le dépôt des dossiers réglementaires débutera aux US et en EU (juin/juillet), puis au UK (septembre) → *Approbation attendue au T4 2024***

Recrutement du 1^{er} patient prévu au T1 2025

Phase 1 PK dans les Endocardites Infectieuses

ESSAI	STATUT ET AVANCEMENT
<p>Endocardites Infectieuses (EI) Staph. aureus</p> <p>Phase 1 PK</p>	<p>Démonstration pour les indications IV avant l'étude d'enregistrement</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Patients atteints d'EI présentant des infections résistantes dans les cavités et les valves cardiaques ● Phages administrés par voie intraveineuse (IV) ● Démonstration attendue de la voie IV pour l'EI et d'autres indications IV avant de passer à l'étude d'enregistrement ● Conduite dans 5 hôpitaux français pour recruter 12 patients <p>Étapes clés</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Autorisation de l'ANSM pour lancer l'étude attendue au T4 2023 ● Inclusion du 1^{er} patient prévue en mars/avril 2024 (4 sites ouverts)

Résultats financiers 2023 - Compte de résultat (12 mois)

<i>En milliers d'euros</i>	2023 12 mois	2022 12 mois
Chiffre d'affaires	-	-
Gain net sur la vente d'actifs		24 351
Autres produits	1 326	6 647
Total des produits d'exploitation	1 326	30 998
Recherche et développement	-10 910	-19 907
Frais généraux et administratifs	-14 076	-13 887
Total des charges d'exploitation	-24 986	-33 793
Perte d'exploitation totale	-23 660	-2 796
Produits financiers	474	4 453
Frais financiers	-511	-1 364
Résultat financier	37	3 089
Impôts sur les sociétés	208	-521
Perte nette	-23 488	-227

- Réduction de 8,8 M€ des dépenses opérationnelles (-26%) sur l'exercice
- Forte réduction des dépenses R&D (-45%), principalement due à l'arrêt des activités de Princeton et des activités cliniques et réglementaires d'Erytech
- Intégration des activités ex-Pherecydes à partir du S2 2023
- Frais généraux et administratifs stables (+1%), incluant les dépenses liées à la fusion
- Perte nette de 23,5 M€ en 2023

Structure financière

Trésorerie au 31 décembre 2023 : 10,5 M€

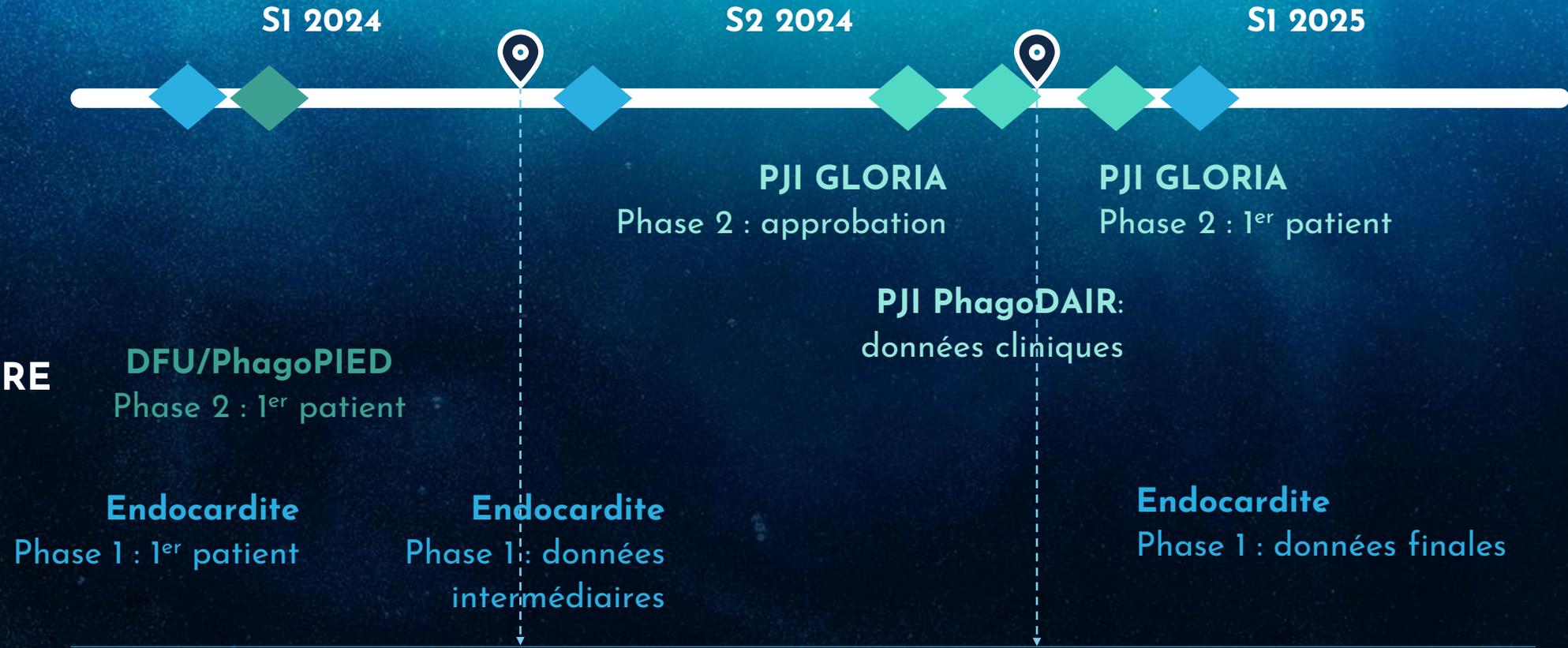
Visibilité financière jusqu'en septembre 2024

Options à l'étude pour étendre la visibilité financière



Principales étapes cliniques à venir

**CLINIQUE
&
RÉGLEMENTAIRE**



Messages clés

- ◆ **Intérêt croissant des investisseurs de premier plan pour le domaine de la phagothérapie**
- ◆ **Ambition stratégique concentrée sur des indications à haute valeur dans les infections sévères résistantes (PJI, endocardite)**
- ◆ **Position concurrentielle très forte dans les PJI**
- ◆ **Plusieurs catalyseurs cliniques et réglementaires attendus dans les 12 mois à venir**

Merci !

PHAXIAM