

PHAXIAM

---

# Webinaire investisseurs

25 septembre 2024

---

PHAXIAM



---

Thibaut du Fayet  
Directeur Général



Frédéric Mathat  
Directeur Financier

---

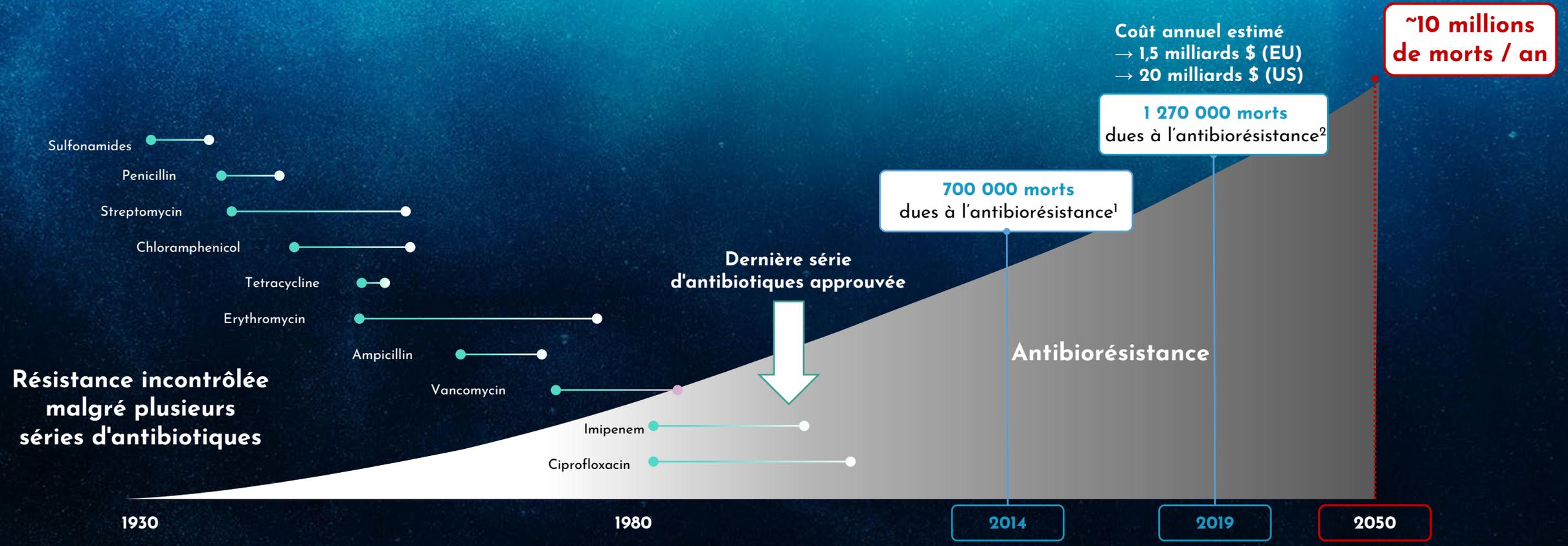
PHAXIAM

- 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

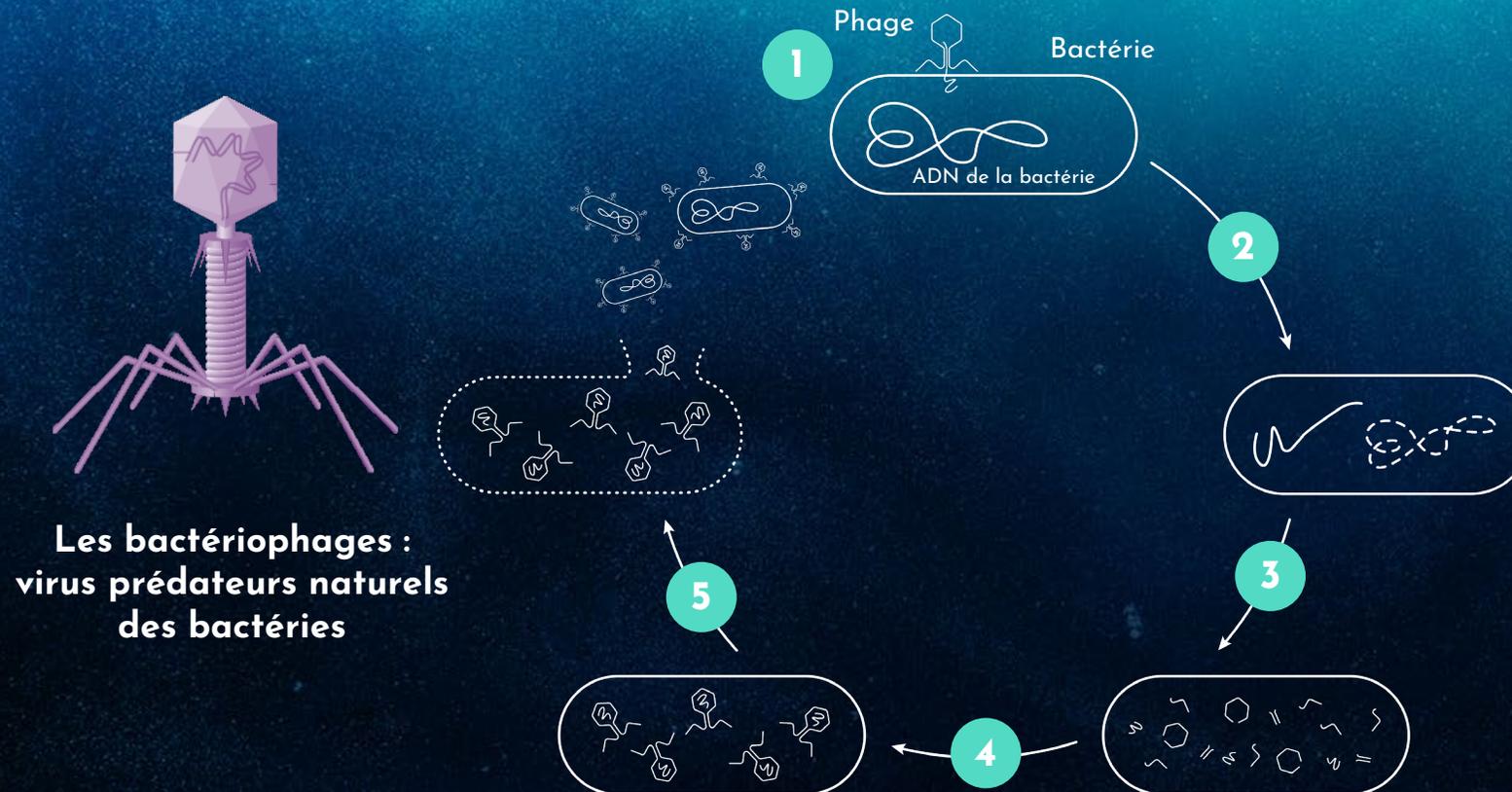
1. **PHAXIAM en bref**
2. Point sur l'activité
3. Information financière du S1 2024
4. Perspectives

# L'antibiorésistance, nouvelle "pandémie silencieuse" selon l'OMS



**Besoin critique de lutter efficacement contre l'antibiorésistance, un problème majeur de santé publique à l'échelle mondiale**

# La phagothérapie, une solution crédible contre l'antibiorésistance



Les bactériophages : virus prédateurs naturels des bactéries

- ### Mode d'action unique
- **Spécificité**
  - **Vitesse** (moins de 45 min)
  - **Autoréplication** jusqu'à destruction de la dernière bactérie

La phagothérapie permet des traitements simples, efficaces et bien tolérés

# PHAXIAM, un leader mondial dans la phagothérapie

- Recentrage sur des indications à haute valeur ciblant des infections résistantes sévères
- Stratégie clinique sécurisée avec un bénéfice clinique et une tolérance démontrés en vie réelle
- Montée en puissance des traitements compassionnels dans le cadre des AAC\* (CA 2023 env. 1 M€), avec plus de 120 patients traités à date
- Accès au marché possible au travers d'un Accès Précoce dans certains pays européens (S2 2027)
- Fabrication BPF sécurisée et capacités logistiques en place
- Technologie naturelle et durable
- Capacités d'exécution robustes
- Regroupement réussi des équipes à Lyon, pôle européen majeur dans les maladies infectieuses

**Objectif : répondre aux besoins médicaux croissants et contribuer au regain d'intérêt pour ce domaine thérapeutique**

# Agenda

1. PHAXIAM en bref
- 2. Point sur l'activité**
3. Information financière du S1 2024
4. Perspectives

# 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

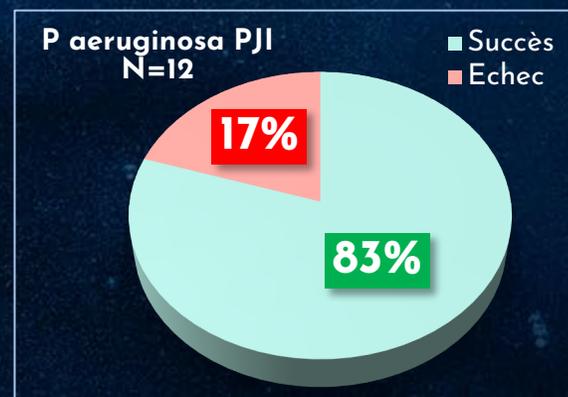
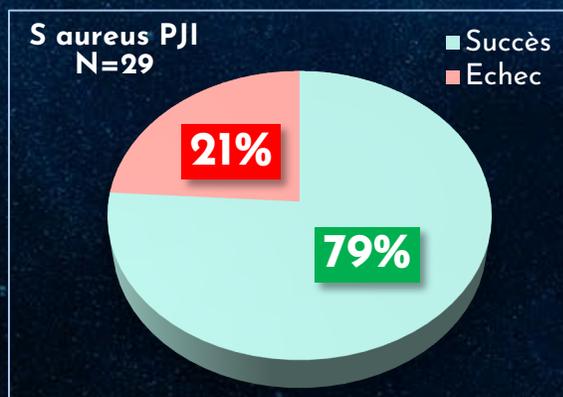
Lancement de la première étude de Phase 2 POC (GLORIA) randomisée à l'échelle internationale  
Capitaliser sur un potentiel Accès Précoce / Accès Conditionnel (après la phase 2)

## Diversifier le portefeuille

Ciblage de plusieurs infections potentiellement mortelles (endocardite, ulcère du pied diabétique, ...)  
Ciblage de plusieurs bactéries virulentes et résistantes

# Données cliniques en situation réelle robustes provenant d'environ >120 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

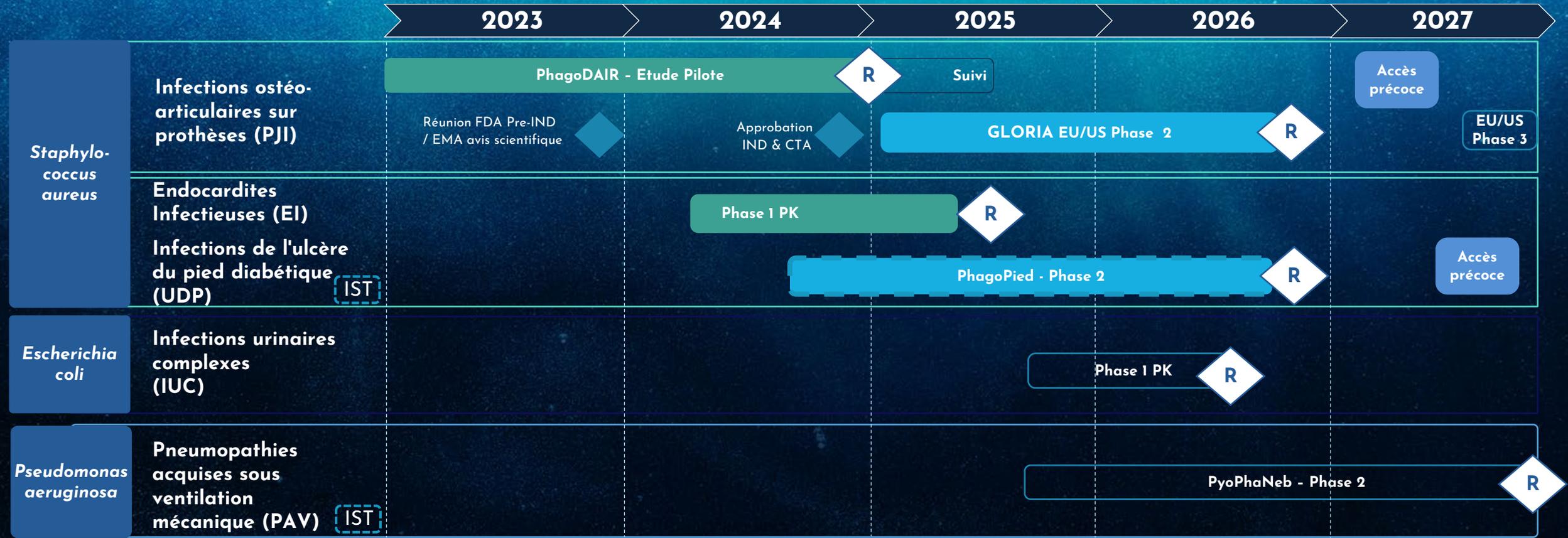
(77 premiers patients évalués)  
2018-2023

- EXCELLENTS RÉSULTATS observés dans les cas rapportés : sécurité + bénéfice clinique
- Résultats confirmés lors de récentes actualisations des données cliniques

Taux de contrôle de l'infection de ~80 % à 3 mois pour les patients atteints de PJI (n=42)

Données très prometteuses dans une population « difficile à traiter »  
(infections très graves - 2<sup>ème</sup>/3<sup>ème</sup> ligne d'antibiotiques)

# Portefeuille clinique équilibré



IST : Étude sponsorisée par un investigateur

Recrutement

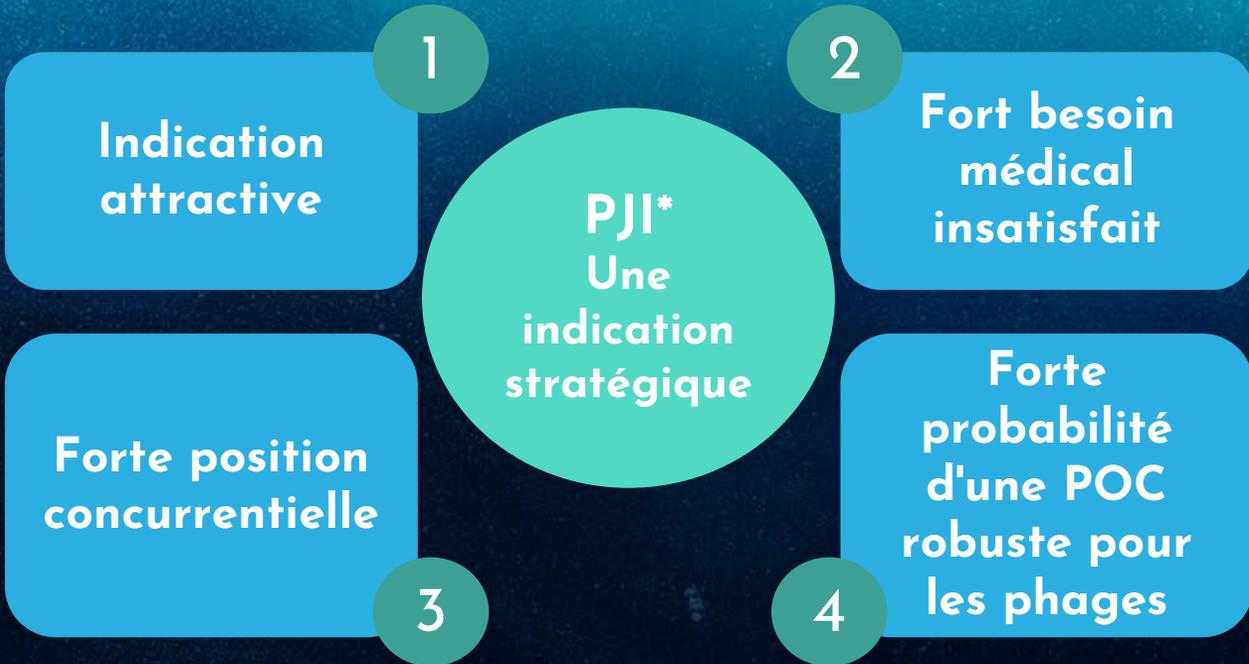
Lancement en Préparation

Programmé

R Résultats cliniques

# 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 moins avancé)
- Un leadership clair → 1er sur le marché

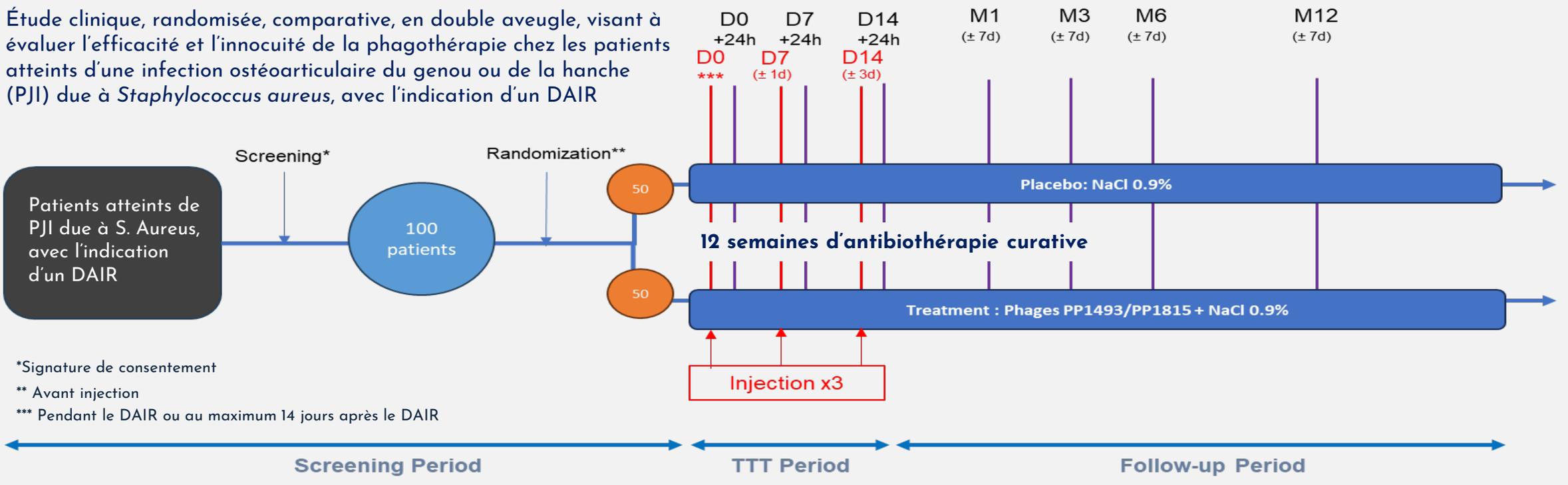


- Complication rare et dévastatrice
- Taux d'échec de 50% après le DAIR\*\*
- Risque élevé de réinfection (60%), d'amputation (~11%), de mortalité (25% à 5 ans)
- Dérisqué grâce aux traitements compassionnels en vie réelle
- Voie d'administration locale la moins risquée

Une position unique et de premier plan dans l'indication stratégique des infections ostéoarticulaires

# GLORIA - première étude clinique mondiale POC\* de Phase 2 des phages dans PJI

Étude clinique, randomisée, comparative, en double aveugle, visant à évaluer l'efficacité et l'innocuité de la phagothérapie chez les patients atteints d'une infection ostéoarticulaire du genou ou de la hanche (PJI) due à *Staphylococcus aureus*, avec l'indication d'un DAIR



- Critère d'évaluation principal : Innocuité ; Efficacité (% de patients avec guérison clinique à M3)
- L'étude GLORIA est l'essai clinique le plus stratégique pour PHAXIAM

# Préparation de l'étude GLORIA

- Retours positifs et cohérents de la part de la FDA (réunion pré-IND) et de l'EMA (avis scientifique)
- Sélection de la Contract Research Organization internationale finalisée
- Dépôt des dossiers réglementaires prévu aux US et en EU (septembre - début octobre), puis au UK (octobre) → Approbation attendue au T4 2024
- Sélection des sites en cours (~40 sites, dont 10 aux US) et des pays (FR, ESP, GER, NLD, ITA, UK, US)
- Lancement de l'étude au T1 2025 → résultats attendus au T3 2026

Avancées conformes à nos objectifs → Approbation réglementaire au T4 2024 et lancement de l'étude GLORIA au T1 2025

## 2 autres études cliniques sponsorisées

ETUDE	AVANCEMENT
<p><b>Endocardite Infectieuse (EI) due au <i>S. doré</i></b></p> <p><b>Phase 1 pharmacocinétique (PK)</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Patients atteints d'EI présentant des infections résistantes dans les cavités et les valves cardiaques</li> <li>• Phages administrés par voie intraveineuse (IV)</li> <li>• Démonstration attendue de la sécurité de l'administration par voie IV pour l'EI avant de passer à l'étude d'enregistrement</li> <li>• Menée dans 5 hôpitaux français</li> </ul> <p><b>Etapes clés</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Inclusion du premier patient au T2 2024</b></li> <li>• <b>Résultats cliniques fin T2 2025</b></li> </ul>
<p><b>Infections Urinaires complexes (cUTI) à <i>E. coli</i></b></p> <p><b>Phase 1 PK</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Potentielle étude PHAXIAM</li> <li>• Patients souffrant d'infections urinaires complexes, due à <i>E. coli</i>, résistante dans la vessie</li> <li>• Administration locale des phages à l'intérieur de la vessie</li> <li>• Démonstration attendue de la possibilité d'administration dans la vessie (données PK) avant de poursuivre avec une étude d'enregistrement</li> </ul> <p><b>Etapes clés</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Etude validée par l'ANSM au T2 2024 ; lancement conditionné à des ressources financières suffisantes</b></li> </ul>

# Agenda

1. PHAXIAM en bref
2. Point sur l'activité
- 3. Information financière du S1 2024**
4. Perspectives

# Résultats financiers du S1 2024 - P&L (6 mois)

Le résultat net du S1 2024 s'élève à -10,6 M€, contre -12,2 M€ au S1 2023

Charges opérationnelles de 11,7 M€ au S1 2024 ont diminué de 7% (soit une réduction de 0,9 M€) par rapport au S1 2023

Réduction des frais généraux

- réduction de 42%, intégrant 3,4 M€ de coûts de fusion non récurrents et 0,5 M€ d'économies supplémentaires
- programme de réduction de coûts accéléré au T3 2024 pour être intégré dans le budget 2025

Augmentation des charges de R&D (+3 M€)

- intégration du programme de développement de *S. aureus* de Pherecydes vs S1 2023 (uniquement Erytech)
- accélération du plan de développement clinique, notamment la préparation de l'étude GLORIA

En milliers d'euros	S1 2024 (6 mois)	S1 2023 (6 mois)
Revenus	-	-
Autres produits de l'activité	1 093	278
<b>Produits des activités courantes</b>	<b>1 093</b>	<b>278</b>
Frais de recherche et développement	(6 406)	(3 431)
Frais généraux et administratifs	(5 345)	(9 245)
<b>Charges opérationnelles</b>	<b>(11 751)</b>	<b>(12 676)</b>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(10 658)</b>	<b>(12 398)</b>
Produits financiers	175	331
Charges financières	(132)	(342)
<b>Résultat financier</b>	<b>43</b>	<b>(11)</b>
Impôt sur le résultat	(20)	203
<b>Résultat net</b>	<b>(10 635)</b>	<b>(12 201)</b>

RAPPEL : les états financiers consolidés de PHAXIAM aux normes IFRS comparatifs pour le S1 2023 n'intègrent pas les résultats financiers de Pherecydes, consolidés seulement à partir de la date de la fusion, soit le 23 juin 2023.

Une gestion des coûts rigoureuse au cours du semestre, qui sera poursuivie durant l'exercice 2025

# Augmentation de capital de 7,8 M€ réalisée fin juin 2023

- Offre au public avec maintien du DPS
- Utilisation du produit de l'opération : *préparation de la publication des résultats de PhagoDAIR, préparation & soumission de l'étude GLORIA, conduite de l'étude clinique dans l'endocardite*
- Emission de 3 905 563 actions nouvelles à 2,00 € / action, soit une levée de fonds de 7,8 M€
- Participation de l'Etat français (via Bpifrance) pour 5 M€, des actionnaires historiques pour 1 M€, et de nouveaux actionnaires (institutionnels et individuels) pour 1,8 M€
- Bpifrance est désormais actionnaire à 25% de PHAXIAM

Ressources nécessaires pour avancer dans la préparation des catalyseurs cliniques et réglementaires à court terme

# Trésorerie & horizon financier

- ◆ Trésorerie de 1,5 M€ au 30 juin 2024, hors produit net de l'augmentation de capital perçu début juillet 2024, contre 10,5 M€ au 31 décembre 2023
- ◆ Diminution nette de la trésorerie de 9 M€ au cours S1 2024 :
  - consommation nette de 8,7 M€ dans les activités d'exploitation et d'investissement
  - utilisation nette de 0,5 M€ dans les activités de financement
  - impact de change \$/€ positif de 0,5 M€
- ◆ Options à l'étude pour étendre la visibilité financière : *programme de réductions de coûts, obtention de financements non dilutifs, recherche d'investisseurs*

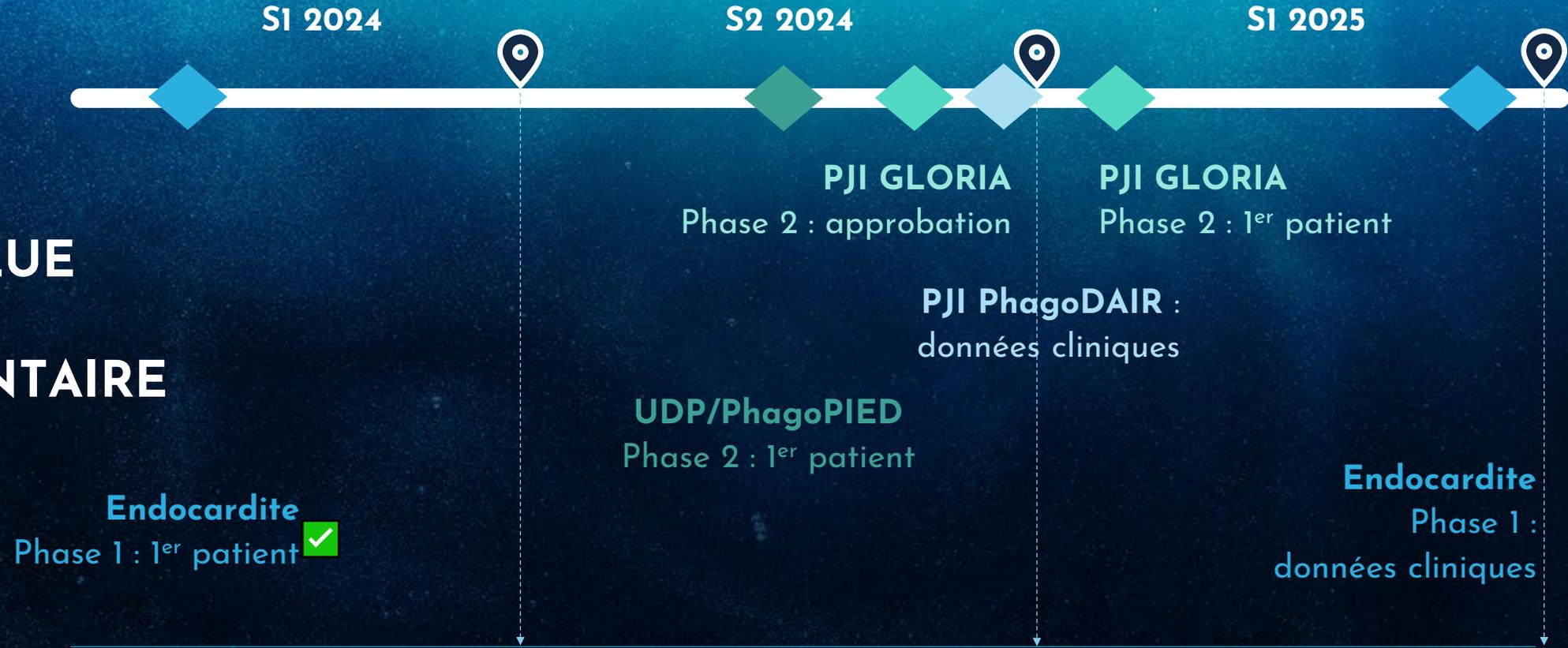
La trésorerie actuelle permet de financer les programmes en cours et les dépenses d'exploitation prévues jusqu'en mars 2025

# Agenda

1. PHAXIAM en bref
2. Point sur l'activité
3. Information financière du S1 2024
4. **Perspectives**

# Principales étapes cliniques attendues

## CLINIQUE & RÉGLEMENTAIRE



De nombreux catalyseurs attendus dans les 12 mois à venir

## Messages clés

- ◆ **Ambition stratégique concentrée sur des indications à haute valeur dans les infections sévères résistantes (PJI, endocardite)**
- ◆ **Position concurrentielle très forte dans l'indication PJI**
- ◆ **Lancement de la Phase 2 globale (GLORIA) prévu au T1 2025**
- ◆ **Plusieurs catalyseurs cliniques et réglementaires attendus dans les 6 mois à venir**

---

**Merci !**

---

**PHAXiAM**

## 2 études cliniques complémentaires (PHRC)

ETUDE	AVANCEMENT
<b>Ulcère du Pied Diabétique (UDP) au Staphylocoque doré</b>  Phase 2	<ul style="list-style-type: none"><li>• Etude IST - coordinateur : Pr Sotto - CHU de Nîmes</li><li>• Patients diabétiques atteints d'ulcère du pied dû à une infection mono-bactérienne au staphylocoque doré sans ostéomyélite</li><li>• Traitement : pansements imprégnés d'une solution de phages (ou d'un placebo) administrés localement</li><li>• Etude de phase 2 de Preuve de concept</li><li>• 60 patients (30 actifs + 30 placebo) dans 11 centres français</li></ul> <p><u>Etapes clés</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Etude validée par l'ANSM en T1 2024</b></li></ul>
<b>Infection pulmonaire assistée par ventilation (PVA) au P. aeruginosa</b>  Phase 2	<ul style="list-style-type: none"><li>• Etude IST - coordinateur : Pr Bleibtreu - LPS (Paris)</li><li>• Patients atteints d'une infection pulmonaire assistée par ventilation (PVA) à P. aeruginosa</li><li>• Critère d'évaluation principal : proportion de patients vivants et guéris à J28 et sans récurrence de Pa-VAP après l'épisode initial</li><li>• Traitement : nébulisation des 4 phages ou placebo à J1, J3 et J5</li><li>• 184 patients (92 actifs et 92 placebo) dans 12 centres français</li></ul> <p><u>Etapes clés</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Etude à soumettre au T1 2025 pour un FPI au T4 2025</b></li></ul>