
Webinaire investisseurs

25 septembre 2023

PHAXIAM



Thibaut du Fayet
CEO
Directeur Général



Eric Soyer
COO/CFO
Directeur Général Délégué

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 et Nasdaq. 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

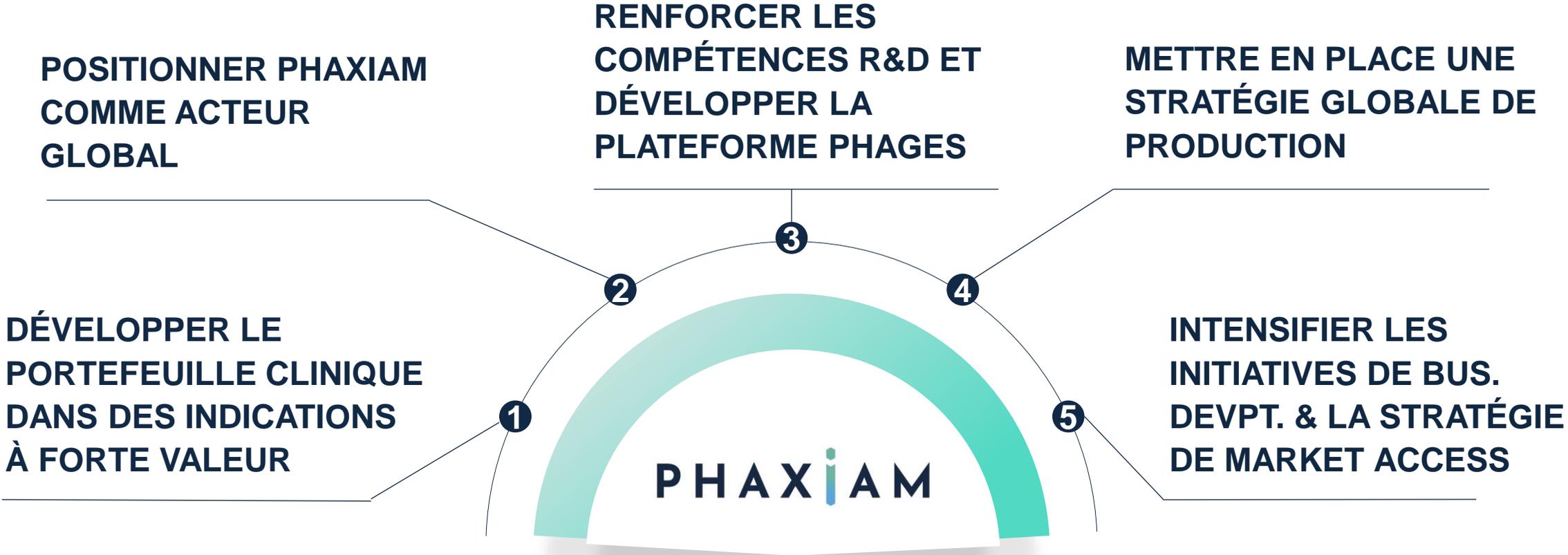
ne sont pas encore déterminables. Les déclarations prospectives sont soumises à une série de risques et d'incertitudes liés à des événements futurs et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se matérialiser à l'avenir. Les déclarations prévisionnelles ne peuvent en aucun cas être interprétées comme 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. Stratégie
2. Point sur les activités
3. Résultats financiers
4. Conclusion

PHAXIAM - Axes Stratégiques



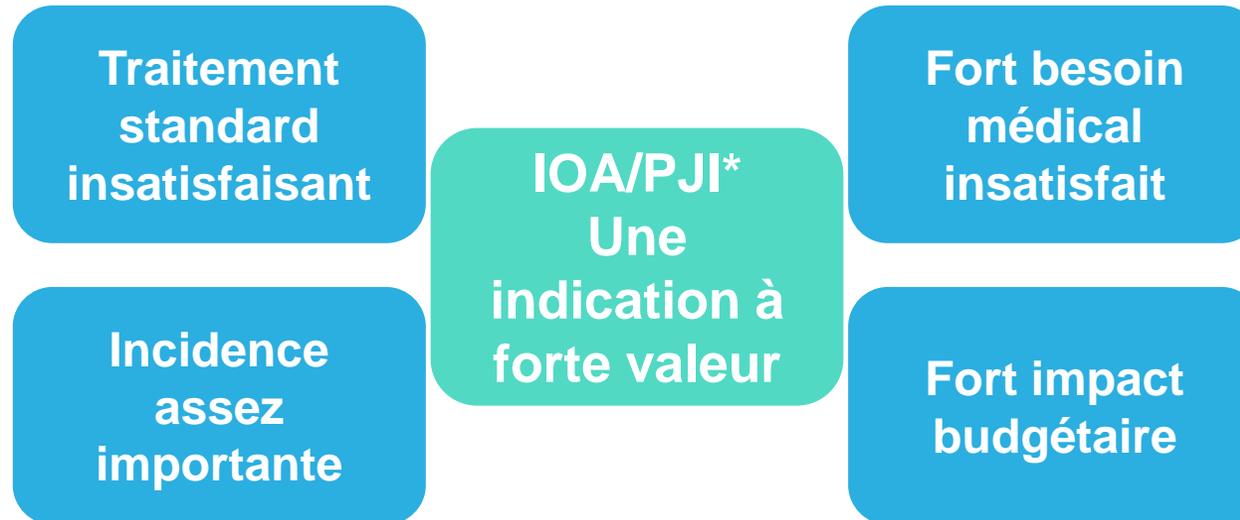
Créer un Leader Global de la Phagothérapie

Une Stratégie Clinique Ambitieuse

- **Cibler des indications à forte valeur : infections sévères et résistantes avec un besoin médical important non satisfait → fort taux de mortalité / impacts budgétaires importants**
 - **Accélérer le chemin d'enregistrement**
 - Lancement de la première étude pivot randomisée globale (EU/US) de Phase 2b/3 pour les patients souffrant d'infections ostéo-articulaires (IOA, ou PJI* en anglais) nécessitant un DAIR (Débridement, Antibiothérapie et Rétention d'Implant)
 - Possibilité de bénéficier d'un Early Access (en fonction des résultats de la phase 2b)
 - **Diversifier progressivement le portefeuille vers d'autres indications à forte valeur**
- **PHAXIAM cible des infections à forte Valeur : infections sévères, enjeux de réduction de la mortalité, fort impact budgétaire, besoins médicaux importants, situations d'urgence à risque létal,**
- **Avec l'opportunité de forts taux de remboursement, en rapport avec la criticité des enjeux cliniques**

Les IOA, une indication à forte valeur

- Complications très graves
 - Traitement difficile : fortes doses d'antibiotiques systémiques + chirurgie pendant des mois/années
- Incidence de ~ 60-70K patients (US/EU5; 2027)



- 50% de taux d'échec des DAIR** en traitement standard
- Fort risque de ré-infection (60%), amputation (~11%), décès (25% @ 5 ans)

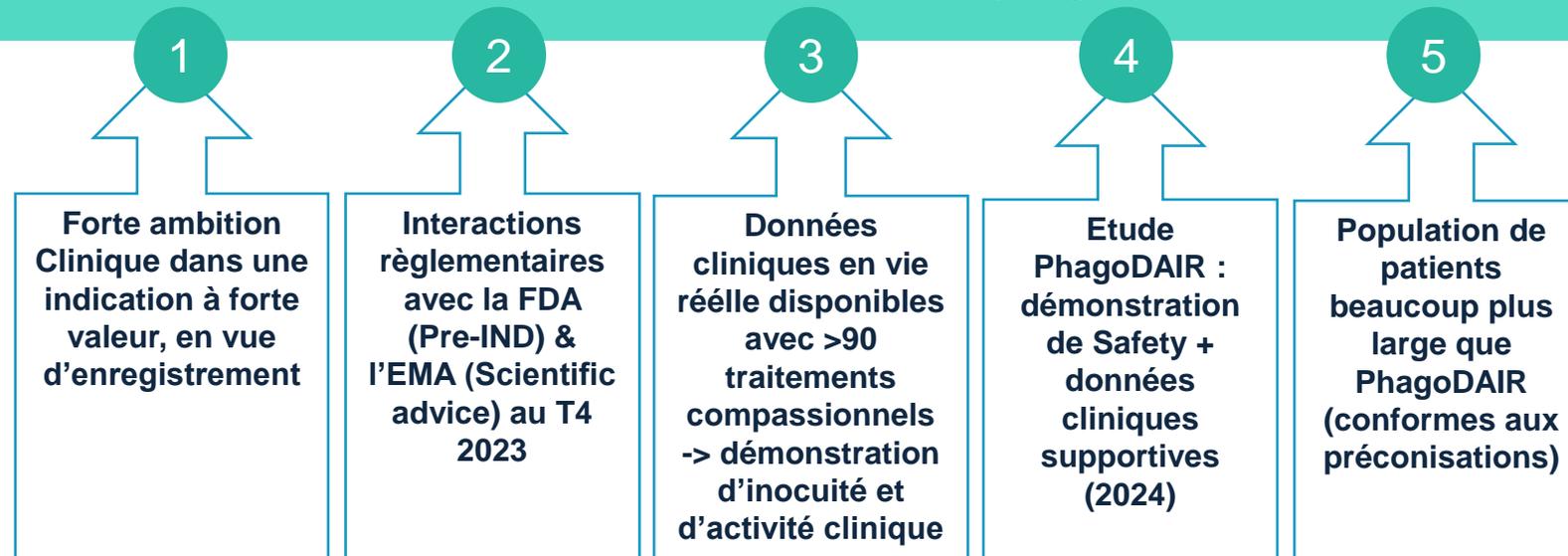
Fardeau économique important (coûts de traitement ~ \$150K aux US, €50-70K en EU)

PJI est une première indication de forte valeur attractive

Première étude globale d'enregistrement de Phase 2b/3 en PJI

Etude de Phase 2b/3 Multicentrique, Randomisée, Comparative, en Double-Aveugle pour évaluer l'Efficacité et l'Inocuité de la Phagothérapie pour des patients souffrant de PJI de la hanche ou du genou nécessitant une chirurgie de DAIR en combinaison avec l'antibiothérapie (administration locale des phages)

Lancement
visé au
S2 2024

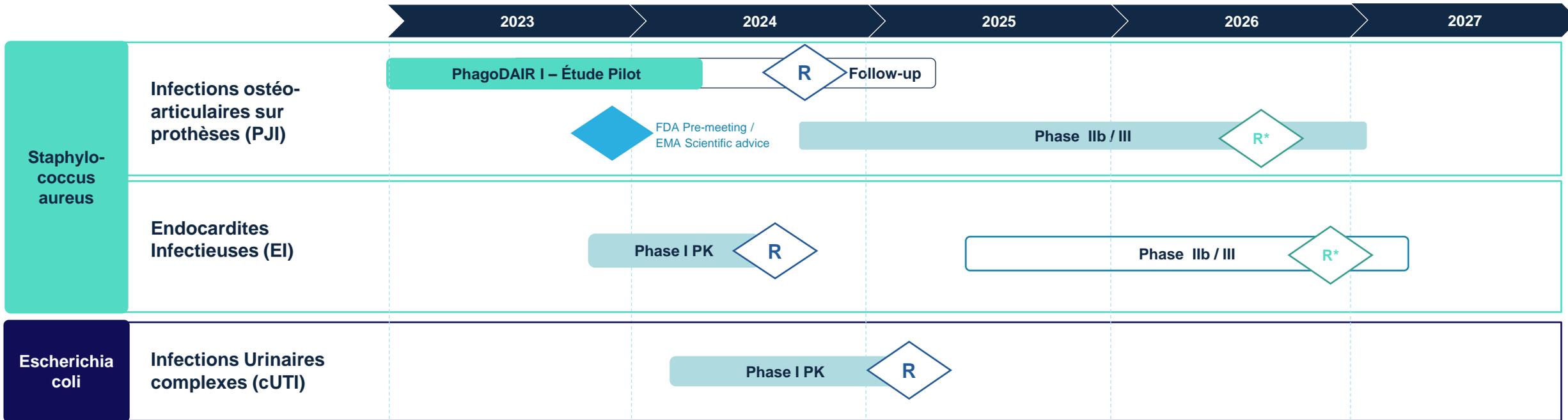


PHAXIAM a un avantage compétitif dans l'indication PJI et prévoit de lancer la première étude pivot globale

Portefeuille Clinique - 2 autres études

ÉTUDES	AVANCEMENT
<p>Endocardites Infectieuses (EI) au Staphylocoque Doré</p> <p>Phase 1 PK</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Patients souffrant d'EI résistantes au niveau des cavités ou des valves cardiaques • Administration des phages par voie intraveineuse (IV) • Démonstration attendue de la possibilité d'administration par IV pour l'EI et d'autres indications d'IV avant de poursuivre avec une étude d'enregistrement <p><u>Etape clé</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Inclusion du premier patient en Q4 2023
<p>Infections Urinaires complexes (cUTI) à la bactérie E. coli</p> <p>Phase 1 PK</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Patients souffrant de cUTI avec infection à E. Coli résistante dans la vessie • Administration des phages locale à l'intérieur de la vessie • Démonstration attendue de la possibilité d'administration dans la vessie (données PK) avant de poursuivre avec une étude d'enregistrement <p><u>Etape clé</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Soumission du CTA attendue avant fin 2023

Portefeuille Clinique équilibré



NB: n'inclut pas les études financées par les instituts de recherche ('IST')

• PJI est l'indication la plus avancée de PHAXIAM avec un fort avantage compétitif, à renforcer avec le programme S. Aureus et la première étude globale de Phase 2b/3

Résultats financiers à fin Q2 2023 - P&L (6 mois)

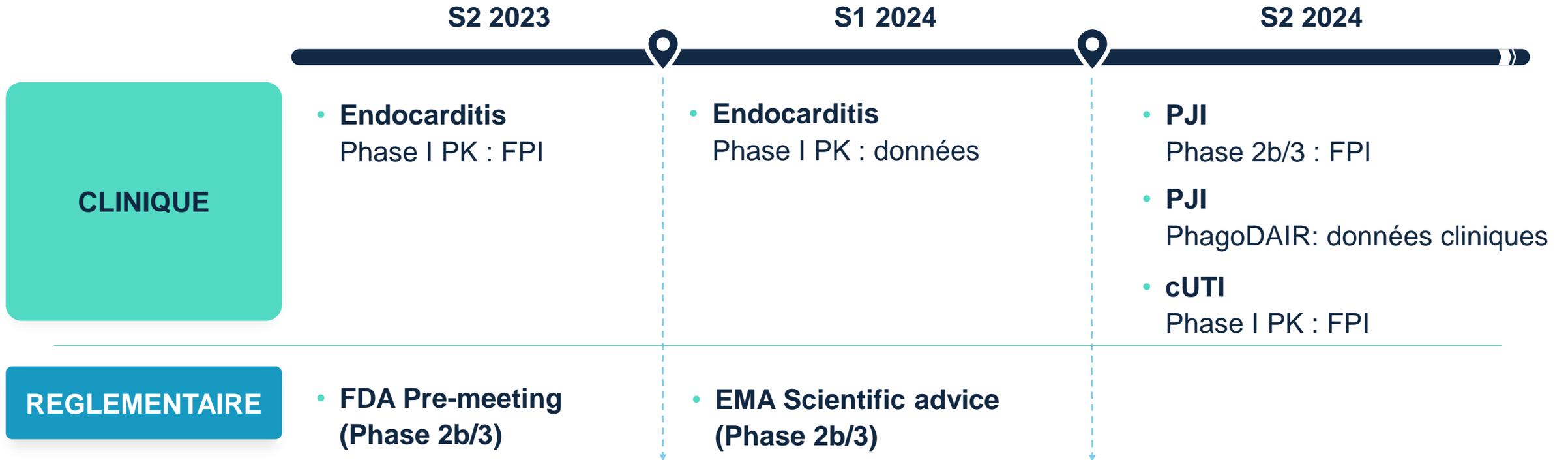
- Les comptes consolidés résumés de PHAXIAM en normes IFRS incluent les résultats financiers de Pherecydes depuis la fusion, i.e. le 23 juin 2023. En conséquence, le compte de résultat (P&L) des 6 premiers mois de l'année concerne essentiellement l'activité d'Erytech, et le bilan au 30 juin 2023 inclut les positions financières à fin juin des deux sociétés fusionnées.

- Perte Nette de €12.2M pour les 6 premiers mois de l'année 2023**
- Baisse confirmée et forte des Charges Opérationnelles (-50%) suite à la fermeture de Princeton et la fin des activités de développement clinique et règlementaires d'Erytech**
- Charges de G&A en hausse de €1.3M suite aux dépenses liées à la fusion**

<i>In thousands of euros</i>	1H 2023 (6 months)	1H 2022 (6 months)
Revenues	—	—
Other income	278	954
Net gain on asset sale	—	24,351
Operating income	278	25,304
Research and development	(3,431)	(17,300)
General and administrative	(9,245)	(7,911)
Operating expenses	(12,676)	(25,211)
Operating income (loss)	(12,398)	93
Financial income	331	3,370
Financial expenses	(342)	(750)
Financial income (loss)	(11)	2,620
Income tax	203	(3,737)
Net loss	(12,201)	(1,024)

- Au 30 juin 2023, PHAXIAM disposait d'une trésorerie et d'équivalents de trésorerie de 25,2 millions d'euros (environ 27,5 millions de dollars), contre 38,8 millions d'euros au 31 décembre 2022.
- La diminution nette de la trésorerie de €13.6 million au cours du premier semestre 2023 se décompose en :
 - Une consommation nette de €12.1 million dans les activités d'exploitation et d'investissement
 - Une utilisation nette de €1.6 million dans les activités de financement
 - Un impact de change \$/€ négatif de €0.3 million
- La Société estime que sa trésorerie actuelle lui permettra de financer ses programmes en cours et les dépenses d'exploitation prévues jusqu'au deuxième trimestre 2024.

Principales étapes à venir



• Un newsflow fourni dans les prochains mois

Conclusion

- **La fusion est maintenant effective, toutes les équipes de PHAXIAM sont concentrées sur une exécution rapide de la stratégie**
- **Une ambition stratégique renforcée, ciblant des indications à forte valeur dans des infections sévères résistantes**
 - **Préparation d'un Phase 2b/3 dans les PJI, prochain catalyseur avec le retour des agences réglementaires**
 - **Extension du portefeuille clinique avec une étude de Ph1 (PK) dans l'endocardite infectieuse**
- **PHAXIAM appuie sa stratégie sur une position compétitive favorable**

PHAXIAM: Créer un Leader Global de la Phagothérapie

Merci !

PHAXiAM