



ElsaLys
Biotech



L'IMMUNOTHÉRAPIE EN ACTIONS

Présentation Investisseurs
Mai 2018

Dr. Christine GUILLEN
Co-fondatrice & Directrice Générale



Ce document a été préparé par ELSALYS BIOTECH (la "Société") pour les seuls besoins de la présentation ci-après (la "Présentation").

Les informations qui y figurent sont confidentielles et ne peuvent en aucun cas être transmises, reproduites ou distribuées, directement ou indirectement, à toute autre personne, ou publiées, intégralement ou partiellement, pour quelque motif que ce soit, sans l'accord préalable de la Société. Certaines de ces informations ont un caractère prospectif et peuvent inclure des prévisions ou objectifs de résultat. Ces informations prospectives ne reflètent en rien les résultats, la performance financière actuelle de la Société ou le secteur d'activité sur lequel elle opère à ce jour. Quand bien même ces résultats, cette performance, ou ce secteur d'activité auraient été pris en compte dans le cadre de ces informations prospectives, la Société ne garantit ni ses performances ou résultats futurs, ni la réalisation des hypothèses contenues dans ces informations prospectives.

La Société ne saurait par ailleurs être tenue d'une quelconque obligation de mise à jour de la Présentation, ou de rectificatif portant notamment sur les informations prospectives, afin de refléter tout événement postérieur à la Présentation.

La Société ne pourra voir sa responsabilité engagée au titre des informations fournies dans la Présentation ou de l'usage par le lecteur desdites informations, étant précisé qu'aucune de ces informations n'a fait l'objet de vérifications indépendantes. La Société n'est pas tenue de mettre à jour les informations fournies dans la Présentation afin qu'elles reflètent toute circonstance ou événement qui se déclarerait après la date de cette Présentation.

Aucune déclaration, garantie ou engagement, expresse ou implicite, n'est formulé au profit du lecteur par la Société dans le cadre de la Présentation. En particulier, aucune déclaration ou garantie, expresse ou tacite, n'est faite quant à l'exactitude, l'exhaustivité, la sincérité, ou le caractère raisonnable de l'information, des opinions et des projections contenues dans le présent document. La Société n'est pas tenue de mettre à jour les informations fournies dans la Présentation et les opinions qui y sont exprimées sont susceptibles de changer sans préavis.

Cette Présentation n'a pas pour objet de fournir une analyse complète de la situation financière, de la position commerciale ou des perspectives de la Société. Le lecteur ne devra pas s'y référer dans ce but.

Cette Présentation ne constitue pas une offre ou une quelconque invitation à vendre ou à émettre des titres de la Société, ni une sollicitation d'offre d'achat ou de souscription des titres de la Société, aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. Aucun contrat, engagement ou décision d'investissement ne peut se fonder ou s'appuyer sur ce document.

Les titres de la Société ne sont pas, et ne seront pas, enregistrés sous le United States Securities Act 1933 (le « Securities Act ») et ne peuvent être vendus aux Etats-Unis. Aux Royaume-Uni, le présent document est destiné uniquement aux (i) professionnels en matière d'investissement au sens de l'Article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (le « Order ») ou (ii) aux personnes répondant à la définition de l'Article 49(2) (a) à (d) du Order (sociétés à valeur nette élevée, associations non immatriculées...) ou (iii) aux personnes pour lesquelles une invitation ou un engagement d'investir (au sens de la section 21 du Financial Services and Markets Act 2000) en relation avec l'émission ou la vente de titres financiers peut être communiqué légalement (ces personnes étant dénommées « Personnes Pertinentes »). Toute personne autre qu'une Personne Pertinente ne devrait pas agir, ni s'appuyer sur la Présentation ou son contenu. Cette Présentation ne peut être reproduite, redistribuée ou publiée, par quelque moyen que ce soit, en tout ou partie, à toute autre personne.

La Présentation (y compris toute copie qui pourrait en être faite) ne doit pas être apportée, transmise ou introduite aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon, ni être distribuée ou redistribuée à un résident de ces pays. La distribution de la Présentation dans d'autres pays pourrait faire l'objet de restrictions législatives ou réglementaires, et les personnes en possession de ce document doivent prendre connaissance de ces restrictions et les respecter. Le non-respect de ces restrictions peut constituer une violation des lois applicables en matière de titres financiers.

MISE À DISPOSITION DU PROSPECTUS

Des exemplaires du Document de Base enregistré par l'Autorité des marchés financiers le 19 avril 2018 sous le numéro I.18-019 et de la Note d'Opération visée par l'Autorité des marchés financiers le 17 mai 2018 sous le numéro 18-182 (incluant le résumé du Prospectus) sont disponibles sans frais et sur simple demande au siège social de ELSALYS BIOTECH (Immeuble Accinov 317 Avenue Jean Jaurès, 69007 Lyon), ainsi que sur les sites Internet de ELSALYS BIOTECH (<http://www.elsalysbiotech.com>) et de l'Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org).

FACTEURS DE RISQUES

Tout investissement en actions comporte des risques. Les investisseurs sont invités, avant de prendre leur décision d'investissement, à se reporter au chapitre 4 « facteurs de risques » figurant dans le Document de base enregistré le 19 avril 2018 sous le numéro I.18-019 et au chapitre 2 « facteurs de risques liés à l'offre » et en particulier sur le risque de liquidité et les risques liés à une insuffisance des souscriptions entraînant un décalage du plan de développement de la Société.



Christine Guillen,
PharmD

Directrice Générale

*Transgene, EUSA Pharma, LFB
mAbs, external collaborations,
public funding, management*



Liliane Bronstein,
IAE

VP Finance

*4 IPO, international private and
public financing rounds, several
M&A operations*



AGENDA

- 1) Introduction
- 2) Un segment de marché en révolution : l'immunothérapie
- 3) ELSALYS : l'immunothérapie en actions
- 4) LEUKOTAC[®], un premier médicament aux portes du marché
- 5) Portefeuille préclinique
- 6) Priorités stratégiques et éléments financiers

La nouvelle vague d'anticorps d'immunothérapie dans les cancers et les maladies hématologiques rares





AGENDA

- 1) Introduction
- 2) Un segment de marché en révolution : l'immunothérapie
- 3) ELSALYS : l'immunothérapie en actions
- 4) LEUKOTAC®, un premier médicament aux portes du marché
- 5) Portefeuille préclinique
- 6) Priorités stratégiques et éléments financiers

L'immunothérapie : Un standard établi de traitement des cancers

Immunotherapy Research with Steven Rosenberg, M.D., Ph.D.

Immunotherapy Research with Steven Rosenberg, ...



Immunotherapy Research with Steven Rosenberg, M.D., Ph.D. Excerpt from Cancer: The Emperor of all Maladies, PBS

NATIONAL CANCER INSTITUTE

Why is immunotherapy such a hot area of cancer research today? In this short excerpt from the documentary, "Cancer: The Emperor of All Maladies, PBS", Dr. Steven A. Rosenberg of the National Cancer Institute's Center for Cancer Research discusses his work in immunotherapy and its promise for cancer patients.

l'express
SANTÉ

De vrais espoirs contre le cancer: l'immunothérapie

915



LesEchos.fr

JEUDI 5 JUIN 2014

INDUSTRIE & SERVICES | Jeudi 5 Juin 2014

Cancer du poumon : le pari gagnant de l'immunothérapie

GATHIERNE OUGNET / JOURNALISTE | LE 05/06 À 08:00



Le quotidien permettait aux patients d'avoir une espérance de vie d'un mois de plus au lieu de quelques mois. - Photo DR

LesEchos

DOSSIER
Entreprise Digitale

Pour découvrir tous les enjeux de la relation client

Le centre d'immunothérapie des cancers de l'Institut Curie



Sebastian Amigorena
Directeur du centre d'immunothérapie des cancers de l'Institut Curie

c'est qu'il va mettre ensemble des chercheurs fondamentaux, qui cherchent à comprendre les mécanismes,

0:30 / 3:05

YouTube

www.bbc.com

Immunotherapy cancer drug hailed as 'game changer' - BBC News

FT FINANCIAL TIMES

Drugs research

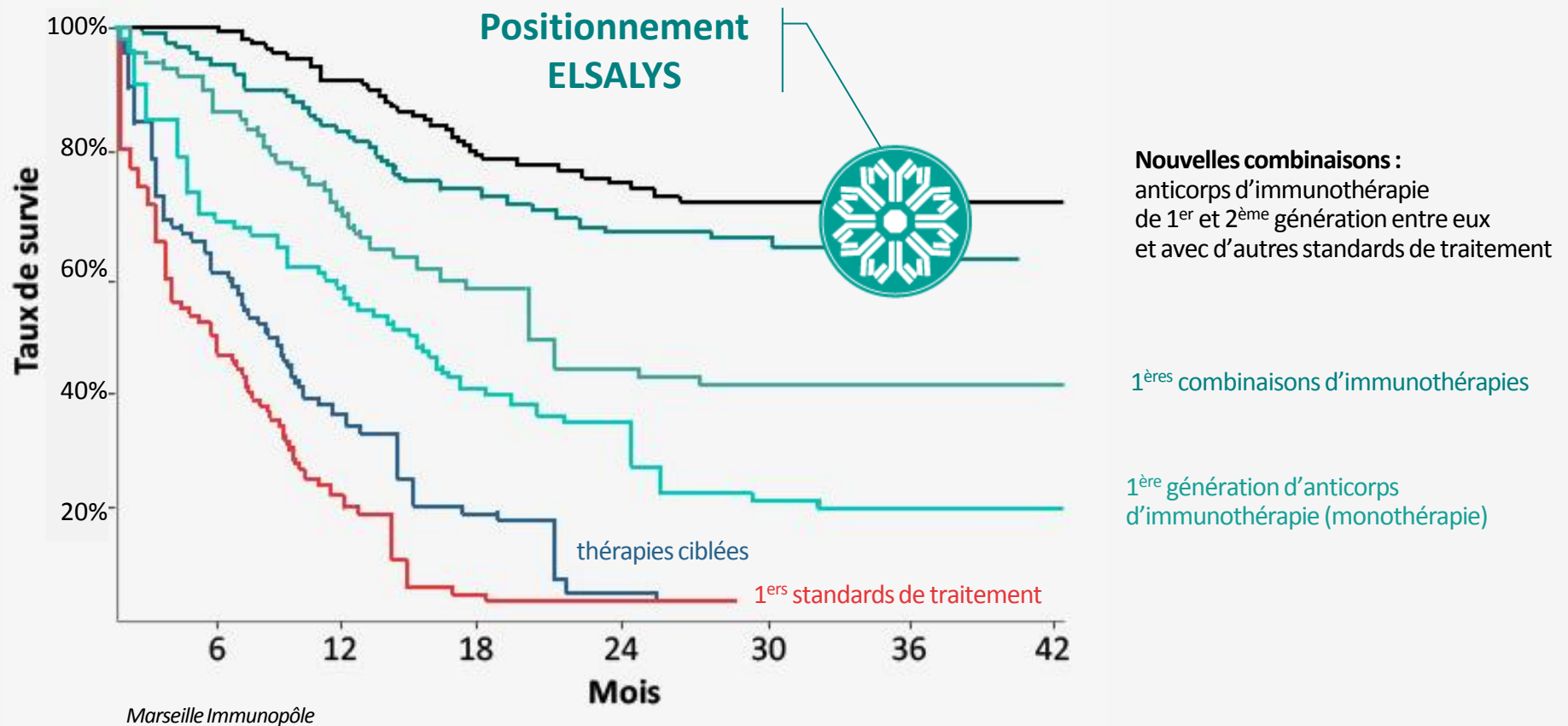
Big pharma turns to immunotherapy combos to beat cancer

World's biggest oncology summit focuses on drugs that boost body's ability to fight



Le nouvel horizon de l'immunothérapie : Augmenter le nombre de patients répondeurs

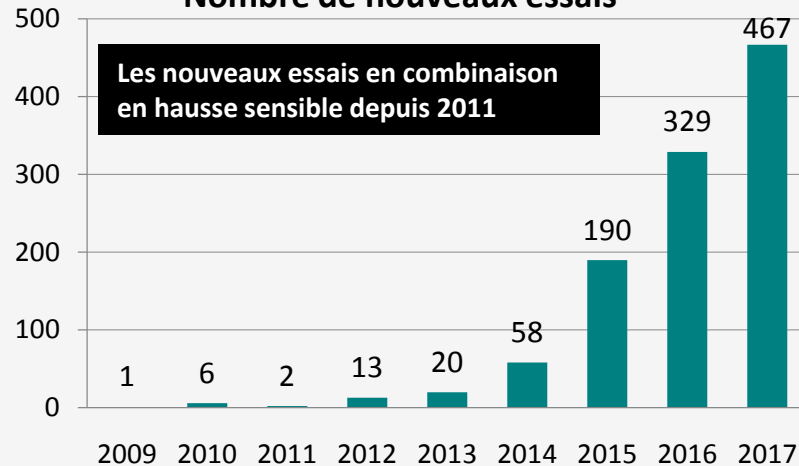
**De nouveaux anticorps d'immunothérapie dotés
d'un mécanisme d'action complémentaire et d'un profil de toxicité favorable**



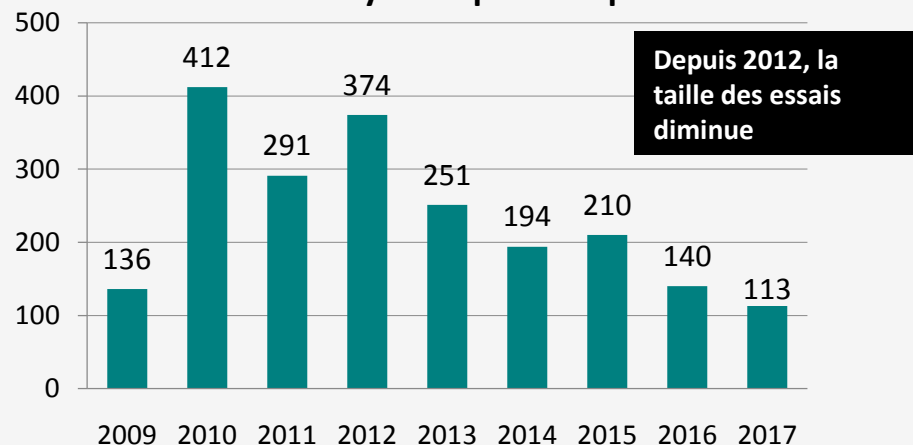
L'enjeu des combinaisons en immuno-oncologie

COMBINAISONS : PLUS D'ESSAIS, MIEUX CIBLÉS¹

Nombre de nouveaux essais



Enrôlement moyen de patients par essai



Anticorps immunomodulateurs de 1^{ère} génération en monothérapie :
+ des réponses durables
- chez seulement 20 à 30% des patients

Les essais en combinaison se multiplient²:

- Plus de 1.100 essais cliniques en cours, en combinaison avec les seuls anti-PD1/L1
- 403 nouveaux essais en combinaison ouverts dans le monde au cours des six premiers mois de 2017

Objectif :
plus d'efficacité pour plus de patients

¹ Nature Outlook The benefits of immunotherapy combinations
² Cancer Research Institute

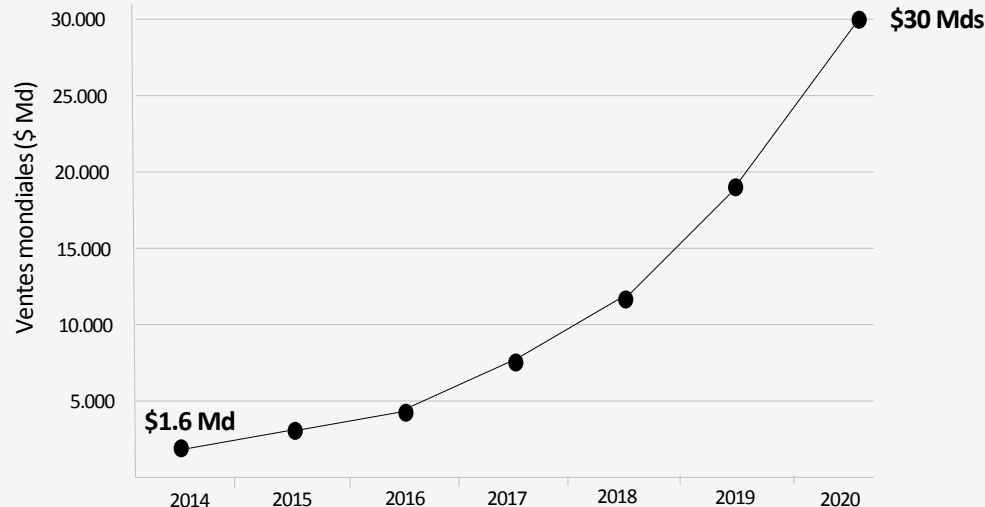


Les anticorps immunomodulateurs : un segment de marché en révolution

L'immunothérapie en chiffres

- 1/3 des médicaments en développement dans le monde¹
- Un CA de 45 milliards de USD en 2025 (CAGR ≥ 25%)² dont 30 milliards de USD pour les immune checkpoint inhibiteurs (ICI) dès 2020³
- 60% du marché de l'oncologie en 2025²

Marché mondial des anticorps immunomodulateurs (oncologie)³



6 ICI approuvés dans 8 indications⁴ de cancer Ventes mondiales en milliards de USD⁵

Molécule	CA 2017	% Variation
Yervoy (BMS)	1,2	+18%
Opdivo (BMS)	4,9	+31%
Keytruda (Merck & Co.)	3,8	+172%
Tecentriq (Roche)	0,5	+210%

Bavencio (Merck KGaA/Pfizer Inc.) Imfinzi (AZN) ont été approuvés en 2017 - Pas de chiffres disponibles

¹ Magazine de l'innovation du LEEM, n°2, janvier 2012

² The immuno-oncology race: myths and emerging realities, Stephen Cavnar et al, Nature Review Drug Discovery, Vol 16, Feb 2017, 83-84

³ Immune Checkpoint Inhibitors Market, 2nd edition 2015-2025 Citi Group

⁴ AACR Cancer Progress Report 2017 – données à juillet 2017

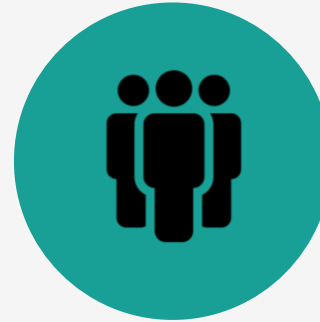
⁵ Publications sociétés



La prochaine
vague d'anticorps
d'immunothérapie



Une stratégie
de R&D
quick win/fast fail



Une validation
académique et
industrielle



5 programmes
d'anticorps dont 1 en
cours d'enregistrement

Un management qui a déjà fait ses preuves
(Roche, Lilly, Eusa Pharm, Merck Serono, Sanofi, Transgene...)

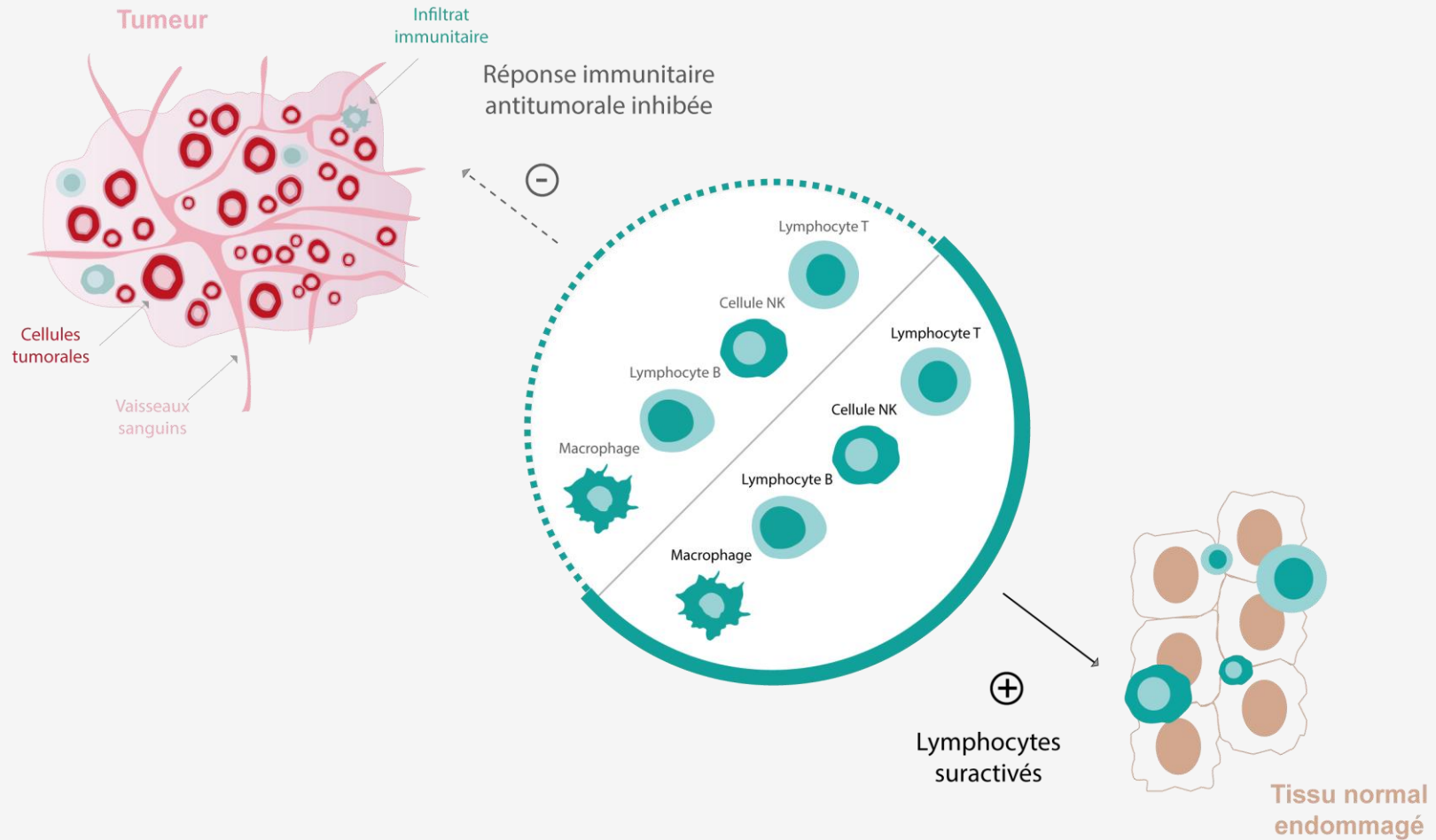
- **L'ambition d'être le premier entrant français du marché de l'immunothérapie**
 - Objectif d'Autorisation de Mise sur le Marché conditionnelle (AMMc) pour Leukotac® en 2020
- **Une rapidité d'exécution démontrée**
 - Un portefeuille équilibré de 5 anticorps innovants propriétaires
 - 10 M€ levés auprès de Sofimac Innovation, Transgene, Institut Mérieux Europe, Crédit Agricole Création
 - Le soutien d'institutionnels de référence depuis la création : Bpifrance, régions Alsace et Rhône-Alpes Auvergne, Métropole de Lyon, Union Européenne
- **Des leviers de création de valeur à court terme**
 - 2018 1^{er} accord de licence en ophtalmologie
 - 2019 1^{ères} ventes de LEUKOTAC® en ATU
 - 2020 1^{er} paiement d'étape pour la licence en ophtalmologie
Enregistrement de LEUKOTAC® en Europe
 - 2021 1^{ère} administration chez l'homme d'un candidat-médicament en oncologie
Enregistrement de LEUKOTAC® aux Etats-Unis

AGENDA

- 1) Introduction
- 2) Un segment de marché en révolution : l'immunothérapie
- 3) **ELSALYS : l'immunothérapie en actions**
- 4) LEUKOTAC[®], un premier médicament aux portes du marché
- 5) Portefeuille préclinique
- 6) Priorités stratégiques et éléments financiers



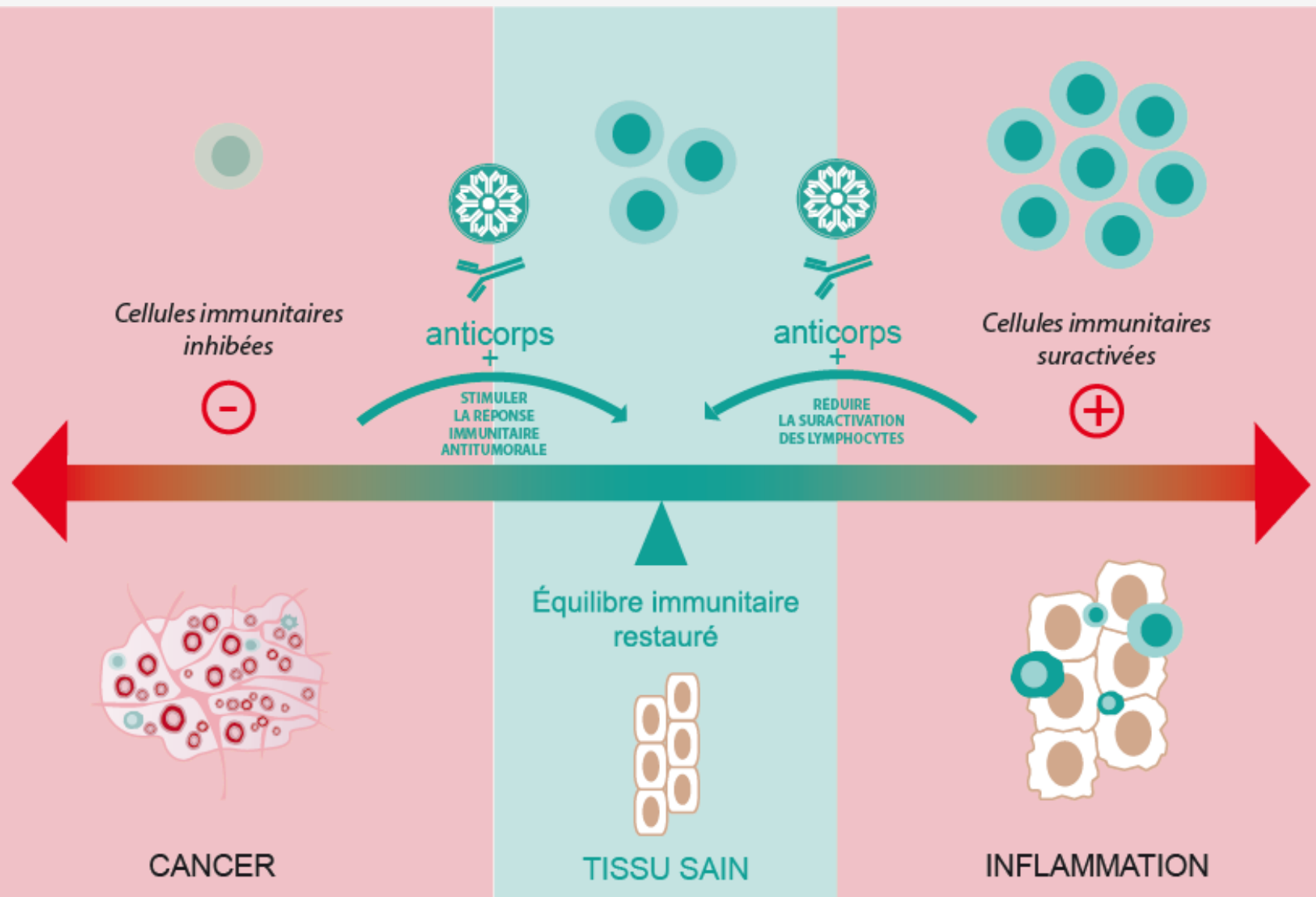
CANCER



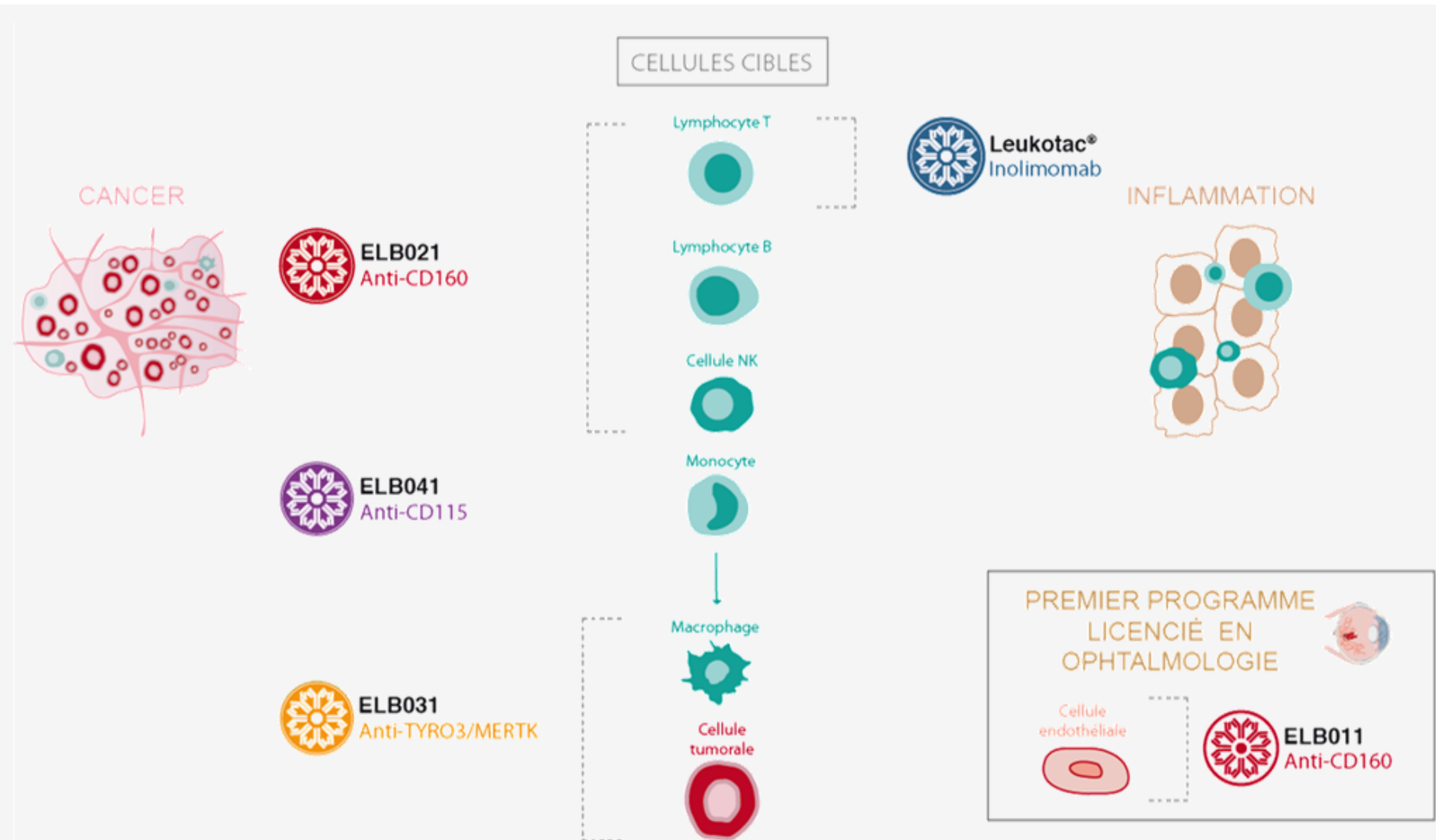
INFLAMMATION



Un objectif commun : rétablir l'équilibre immunitaire du patient



Un portefeuille d'anticorps de nouvelle génération à fort potentiel thérapeutique





Un portefeuille de produits diversifié

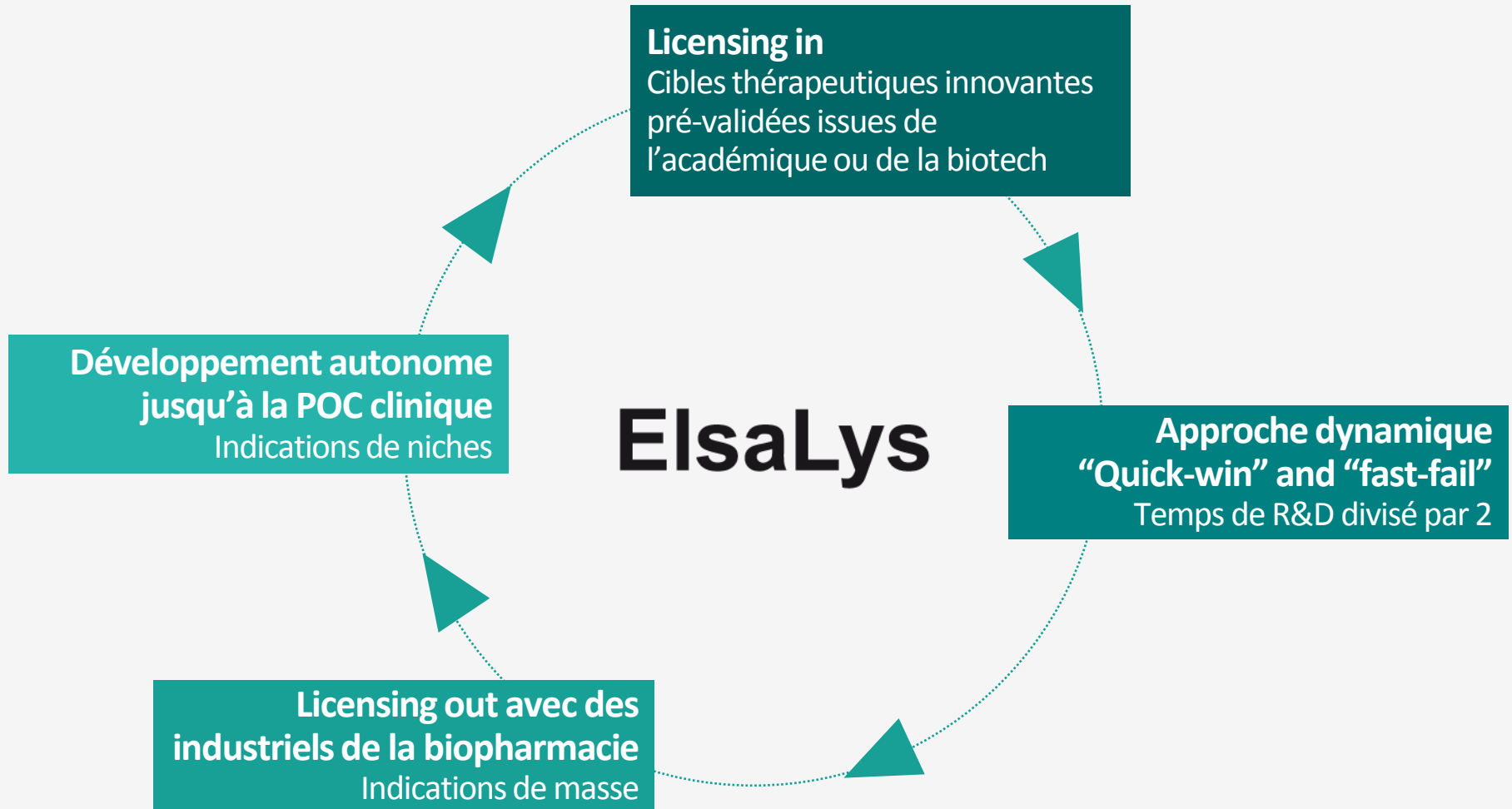
Programme	Cible	Première indication *	Identification lead	Optimisation lead	Ph0**	Ph1	Ph2	Ph3	Enregistrement	Objectifs
Leukotac©	CD25 Inflammation	SR-aGvHD ¹								2020 : AMM conditionnelle en Europe
ELB041	CD115 Oncologie	Tumeurs solides				En cours d'évaluation préclinique en combinaison par une pharma top5			2019 : signature d'un accord de licence	
ELB031	TYRO3/MERTK Oncologie	Tumeurs solides								
ELB021	CD160 Oncologie	Tumeurs solides / LCL ²								
ELB011	CD160 Ophtalmologie	DMLA ³				Option de licence				Q4-2018 : Levée d'option

* Seul ou en combinaison ** Pré IND

¹ Maladie aiguë du greffon contre l'hôte résistante aux corticostéroïdes ² B-Cell Leucémie Chronique Lymphoïde ³ Dégénérescence Maculaire liée à l'Age

Un modèle économique dérisqué

paiements d'étapes + royalties + ventes directes



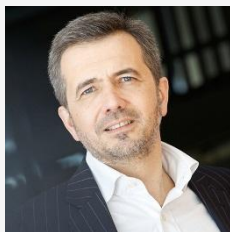


ElsaLys
Biotech

Une équipe expérimentée qui intègre toute la chaîne de valeur science et business



Christine Guillen,
PharmD
Directrice Générale
Transgene, EUSA
Pharma, LFB
*mAbs, external
collaborations, public
funding, management*



Stéphane Boissel,
MBA
Président
Lazard, Innate Pharma,
Transgene, Txccl
*international
executive, fund raising
over €200m, licensing
agreements*



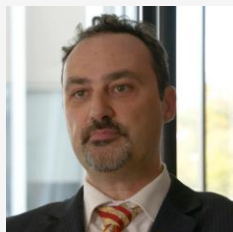
Jacques Mizrahi,
PhD
VP R&D
Roche, Eli Lilly, GSK
*Drug development,
translational medicine*



Liliane Bronstein,
IAE
VP Finance
*4 IPO, international
private and public
financing rounds,
several M&A
operations*

Plan de recrutement jusqu'en 2021

Chief Scientific Officer, Business
Developer, Scientists, Regulatory
Manager



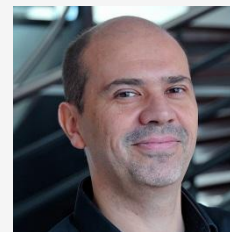
David Liens, MD
**Chief Medical
Officer**
Erytech, EUSA,
Merck-Serono
*Clinical dvpt early
stage (FDA & EMA)*



Catherine Mathis,
PharmD
**Chief Operating
Officer**
Txccl, Voisin Consulting,
Transgene, Ipsen, Sanofi,
*Clinical research, CMC,
regulatory affairs*



Nathalie Brun,
DESCF
**Chief Financial
Officer**
Akka technologies,
Axxès, Elixia
M&A operations



Thierry Menguy,
PhD
**Head of mAb
engineering Unit**
Transgene,
GenOdyssee



Vanessa Duong,
PhD
**Head of Biology
Unit**
Transgene, IGBMC



Martine Brandt,
EM Strasbourg
Office Manager
Transgene, cabinet de
recrutement



ElsaLys
Biotech

Un réseau de partenaires de premier plan, dans la recherche, la clinique et l'industrie

Une proximité forte avec des institutionnels de
référence et les KOLs → Un réseau international

Inserm

Institut national
de la santé et de la recherche médicale

bpifrance

Hôpitaux Universitaires
SAINT-LOUIS
LARIBOISIÈRE
FERNAND-WIDAL

Hôpitaux de Toulouse

Les Hôpitaux
Universitaires
de STRASBOURG

cptp

ROS LIN

CENTRE
DE LUTTE
CONTRE LE CANCER
**LEON
BERARD**

Queen Mary
University of London

CLÍNICA
BARCELONA
Hospital Universitari

Yale University
School of Medicine

CRCL
CENTRE DE RECHERCHE EN CANCÉROLOGIE CLINIQUE
UMR Inserm 1052 CNRS 5286 Centre Léon Bérard

CHU DE REIMS

IPHC
Institut Pluridisciplinaire
Hubert Curie
STRASBOURG

UNICANCER
ijc
Institut de
Cancérologie
Jean Godfrast

institutCurie

Karolinska Institutet

**UNIVERSITÉ
PARIS DESCARTES**

RUTGERS
New Jersey Medical School

dkfz. GERMAN
CANCER RESEARCH CENTER
IN THE HELMHOLTZ ASSOCIATION

Un conseil scientifique



Marc BONNEVILLE
Directeur des Affaires Médicales et Scientifiques de
l'Institut Mérieux
Président de l'ARIIS (Alliance pour la Recherche et
l'Innovation des Industries de Santé)



Pr Stéphane DEPIL
Senior VP CELLECTIS
R&D et Directeur Médical



Pr Wolf-Hervé FRIDMAN
Directeur adjoint du CARPEM
(Cancer research for personalized medicine)



Dr Jean-Jacques GARAUD
CEO de INOTREM



Jacques Mizrahi, PhD
VP R&D
Roche, Eli Lilly, GSK, Drug development,
translational medicine



AGENDA

- 1) Introduction
- 2) Un segment de marché en révolution : l'immunothérapie
- 3) ELSALYS : l'immunothérapie en actions
- 4) **LEUKOTAC[®], un premier médicament aux portes du marché**
- 5) Portefeuille préclinique
- 6) Priorités stratégiques et éléments financiers

Une maladie orpheline mortelle

La GvHD aigüe résistante aux corticostéroïdes

L'aGvHD : réaction aiguë du greffon contre l'hôte (post greffe de moelle)



A-GVHD réaction cutanée de grade IV chez un enfant greffé

Urgence vitale

4.000 morts /an en Europe en 2016

20 à 25% d'enfants

50-80% de mortalité à 1 an pour les patients résistants aux corticostéroïdes (SR-aGvHD), 1^{ère} ligne de traitement

Pas de 2^{ème} ligne de traitement de référence en Europe ou aux US

Maladie orpheline = accès facilité aux patients

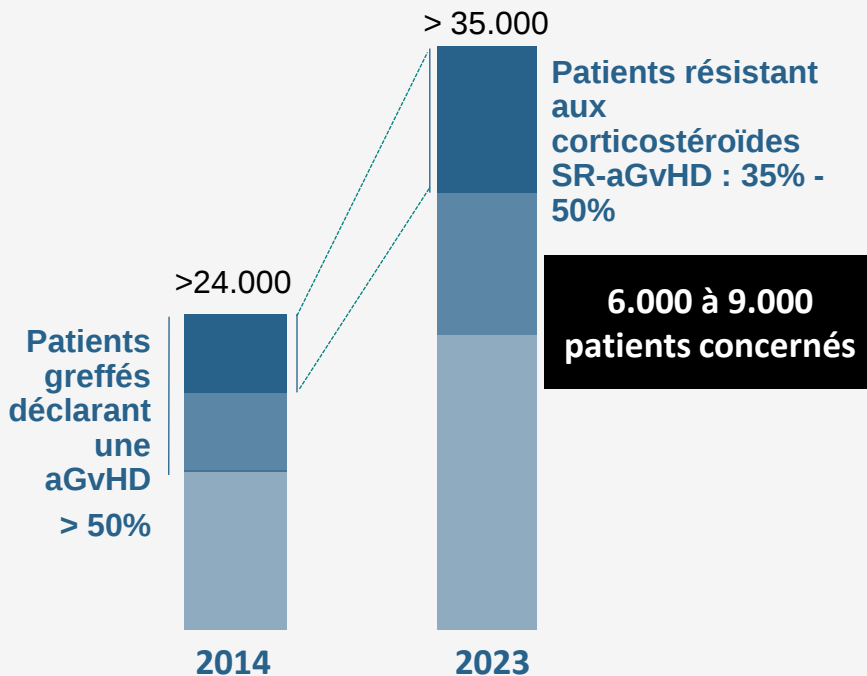
- Très peu de centres experts dans le monde
- Ex : en France, 4 unités de greffe traitent 80% des patients
- Les médecins greffeurs recherchent activement de nouvelles solutions thérapeutiques pour leurs patients



Leukotac®
Inolimomab

Une maladie en forte progression, liée à l'augmentation des greffes de moelle osseuse

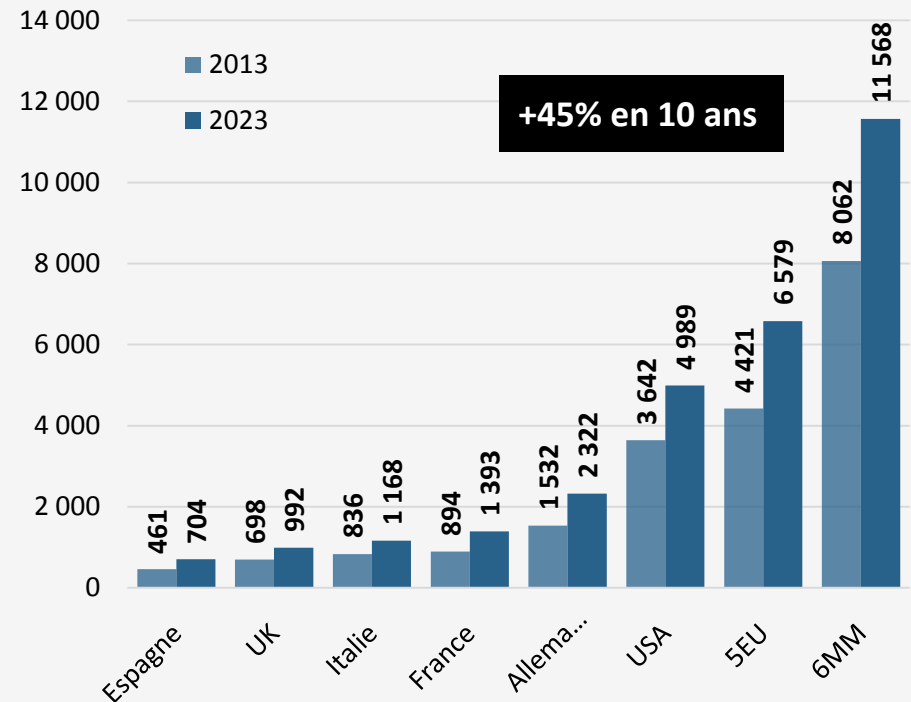
PATIENTS TRAITÉS PAR GREFFE DE MOELLE OSSEUSE (HSCT) EU+US*



Augmentation du nombre de patients traités par HSCT

- Dans les pays développés : augmentation du nombre de cancers et du nombre de patients résistants
- Aussi en Asie : déjà 5.000 patients par an (Chine + Japon + Corée du Sud)

PATIENTS ATTEINTS DE aGVHD*



Marchés* de la GVHD aigües et chroniques US, France, Italie, UK, Allemagne, Espagne

- 544,6 M\$ en 2023
- + 12,8% TCAM en valeur

*Globaldata | Epicast | Report 2014



Leukotac®
Inolimomab

LEUKOTAC®: un « best-in-class » soutenu et attendu par les cliniciens



« LEUKOTAC® a son rôle à jouer dans la prise en charge des GvHD cortico-résistantes. Dès lors qu'il sera à nouveau accessible, il sera utilisé et on pourra s'interroger sur son administration potentielle en première ligne de traitement. »

Pr Mauricette Michallet

Ancien Chef du service Hématologie aux Hospices Civils de Lyon, aujourd'hui en charge de l'après-cancer au Centre Léon Bérard



« Dans la GvHD chez l'enfant, on a besoin de plusieurs cordes à notre arc et l'inolimomab était une de ces cordes que nous utilisions régulièrement et en confiance. Depuis que le médicament n'est plus disponible, nous sommes en difficulté. »

Pr Jean-Hugues DALLE (PUPH)
Immuno-hématologie pédiatrique
Hôpital Universitaire Robert Debré

**Déjà 2.300 patients
traités par LEUKOTAC®**

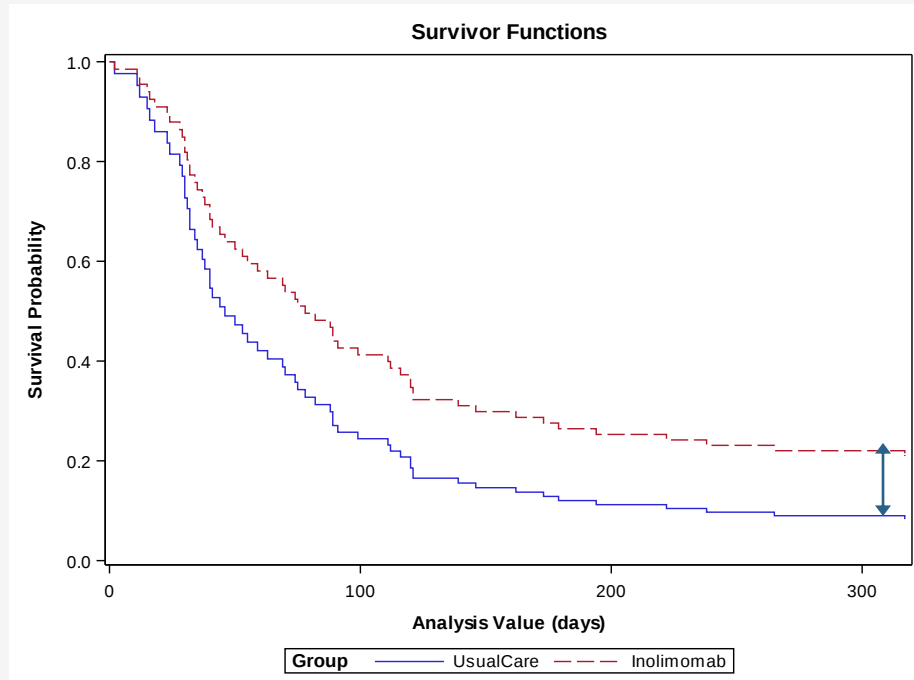
- 250 enfants
- 280 patients adultes en essais cliniques
- >2.000 patients en ATU nominatives (sur demande des praticiens)



Leukotac[®]
Inolimomab

Un bénéfice majeur pour les patients

Analyse ElsaLys des données de l'étude de Phase III



Taux de survie à 12 mois : + 37%

- Comparé à ATG
- Réponse plus durable
- Résultats en limite de significativité statistique du fait de la taille de la cohorte

Amélioration très significative de la tolérance

- 3 x moins d'événements indésirables liés au traitement
- Réduction de 40 à 75% des infections potentiellement mortelles (selon pathologies)

2009-2015 : Essai ouvert randomisé, multicentrique (France / Belgique) contrôlé

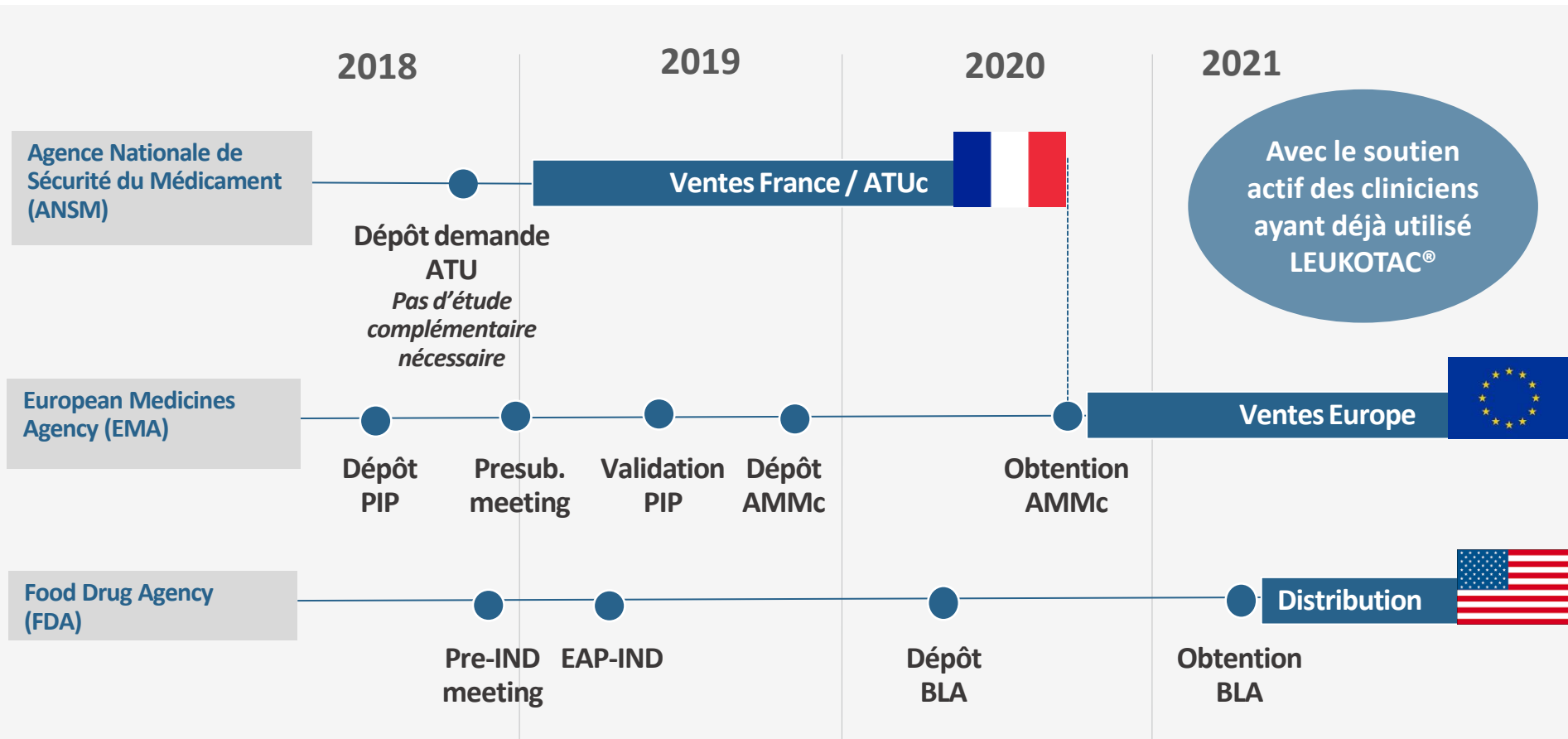
- 100 patients atteints de SR aGvHD de grade II-IV
- Groupe de contrôle traité par ATG (thymoglobuline), traitement immunosuppresseur aux graves effets secondaires, autorisé uniquement en France dans le traitement de la SR-aGvHD



Leukotac[®]
Inolimomab

Parcours réglementaire clairement défini

Premières ventes attendues dès 2019



- **ATUc** : Autorisation temporaire d'utilisation de cohorte (délivrée à la demande du laboratoire, qui a déposé ou s'est engagé à déposer une demande d'AMM dans un délai fixé)

- **PIP** : Plan d'investigation pédiatrique

- **AMMc** : Autorisation de mise sur le marché conditionnelle (avec clause de réexamen)
- **IND** : Investigational new drug (autorisation d'évaluation clinique de nouveaux traitements)

- **EAP-IND** : Early access program (équivalent de l'ATU)

- **BLA** : Biologics License Application (équivalent de l'AMM pour les médicaments biologiques)



Leukotac®
Inolimomab

Process de production et de distribution en place

PRODUCTION

**Production de substance
active par culture cellulaire**
LFB BIOMANUFACTURING (FR)

**Formulation
Conditionnement**
BACCINEX (CH)

**Packing, Libération
Logistique**
COLCA(FR)

**Q4 2018 : 1^{er} lot
commercial disponible**



Production



Répartition



Plateforme
logistique

2
Demande
expédition

Distributeur

1
Commande
et paye

3
livre



Redevances sur vente nette



Leukotac[®]
Inolimomab

Stratégie de commercialisation claire

PRODUCTION

Production de substance active par culture cellulaire
LFB BIOMANUFACTURING (FR)

Formulation
Conditionnement
BACCINEX (CH)

Packing
Libération
COLCA (FR)

Q4 2018 : 1^{er} lot commercial disponible

DISTRIBUTION

FRANCE + EUROPE
Distributeur exclusif

USA
Distribution via partenaire

Une parfaite connaissance des cibles de commercialisation : quelques centaines de centres experts en greffe de moelle en Europe



Lettre d'intention en cours de signature avec un distributeur spécialiste sur ce segment de marché pour les 5 pays majeurs en Europe

Recherche de partenaire pour signer un accord de licence pour les Etats-Unis avec un objectif de lettre d'intention début 2019

Un traitement aux portes du marché



Traitement de la réaction aiguë du greffon
contre l'hôte résistante aux
corticostéroïdes (SR-aGvHD),
maladie hématologique orpheline mortelle

Bénéfice clinique démontré

+ 37% de taux de survie/ 3 x moins toxique

Indication orpheline mortelle en progression

(4.000 décès par an / + 45% de patients en 10 ans)

Traitement soutenu et attendu

par les médecins prescripteurs / centres greffeurs

Parcours réglementaire clairement défini

Données cliniques solides, cible EU/US

Stratégie de commercialisation claire

Marché de niche, négociations avec un distributeur leader



AGENDA

- 1) Introduction
- 2) Un segment de marché en révolution : l'immunothérapie
- 3) ELSALYS : l'immunothérapie en actions
- 4) LEUKOTAC®, un premier médicament aux portes du marché
- 5) Portefeuille préclinique
- 6) Priorités stratégiques et éléments financiers

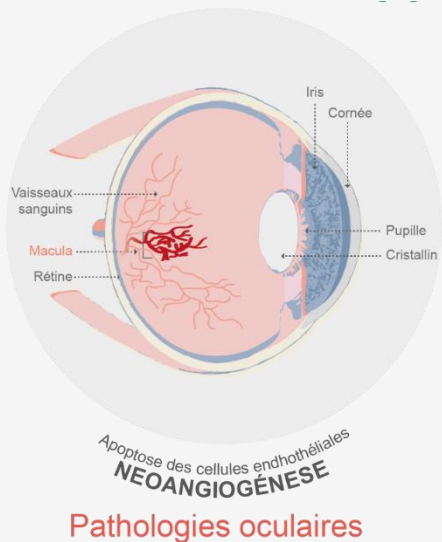


ELB011
Anti-CD160

Un premier produit partenarisé en ophtalmologie

ELB011, anticorps anti-angiogénique first-in-class

- Normalise la vascularisation anarchique
- Potentiellement synergique des anti-angiogéniques existants (anti-VEGF)
- Indications : maladies vasculaires de l'œil (DMLA et certaines rétinopathies)
- Marché x 2 d'ici 2030 : 18,4 Mds USD



Valorisation d'un premier programme

Partenariat avec Laboratoires Théa

- Laboratoire spécialisé en ophtalmologie
- Entreprise familiale française
- 426 M€ de CA en 2016
- 1.000 collaborateurs dans 70 pays

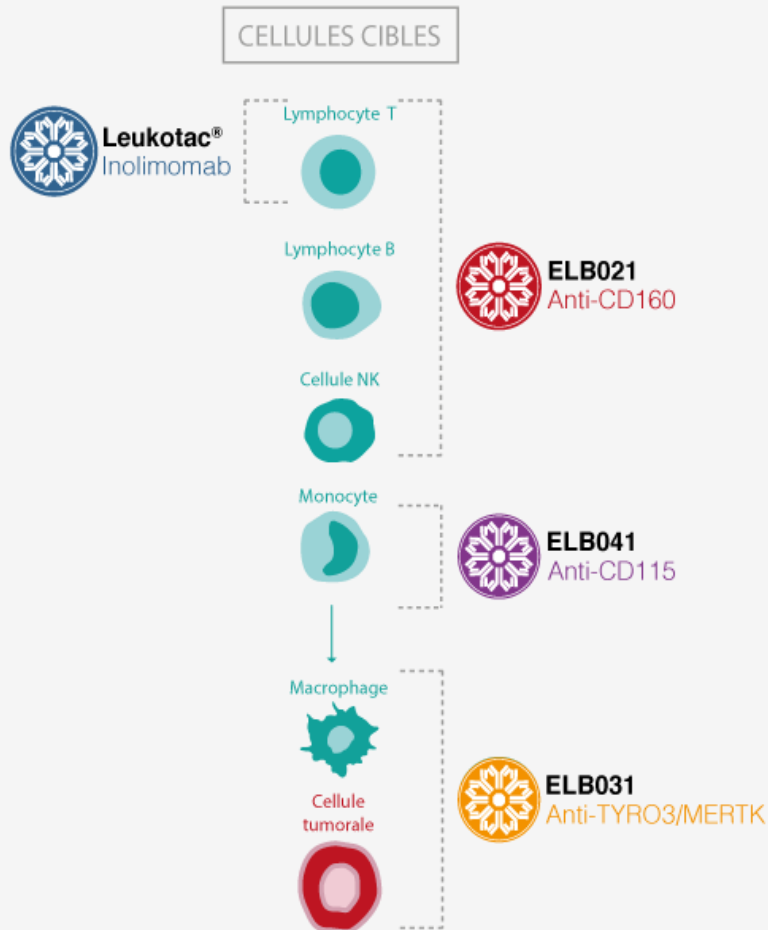
Option de licence sur ELB011

- Phase clinique prise en charge par THEA
- Confirmation de l'option en Q4 2018

Conditions de l'accord de licence

- 85 M€ pour 2 indications approuvées
- 50 M€ si chiffre d'affaires > 500M€
- Redevances : 15% sur chiffre d'affaires
- Sous-licences : 30% des revenus





ELB021

- Immuno-modulateur first-in-class
- 3 mécanismes d'action complémentaires
- Stimule les cellules tueuses de tumeurs
- 2021 : 1^{ère} administration chez l'homme

Partenariat



ELB041

- Immuno-modulateur best-in-class
- Cible le microenvironnement tumoral
- Fort potentiel de combinaisons
- 2020 : 1^{ère} administration chez l'homme

En cours
d'évaluation par
une pharma Top5
(combo anti-PD-1)

ELB031

- Immuno-modulateur best-in-class
- double mécanisme d'action anti-tumoral
- Fort potentiel de combinaisons
- 2019 : preuve de concept chez l'animal

Partenariats



AGENDA

- 1) Introduction
- 2) Un segment de marché en révolution : l'immunothérapie
- 3) ELSALYS : l'immunothérapie en actions
- 4) LEUKOTAC[®], un premier médicament aux portes du marché
- 5) Portefeuille préclinique
- 6) Priorités stratégiques et éléments financiers



- Dépôt de demande d'ATUc en France
- Dépôt du plan pédiatrique à l'EMA
- Réunions avec la FDA et l'EMA pour le dépôt de la demande d'enregistrement
- Accord de distribution international
- Production 1^{er} lot commercial

- Dépôt de demande d'AMM en EU
- Première vente sous ATU
- Démarrage de l'étude pédiatrique
- Accord de licence avec un partenaire aux US

- Dépôt de demande d'AMM US
- Obtention AMM européenne
- Premiers patients traités en essais pédiatriques
- Lancement commercial sur 5 marchés en Europe

2018

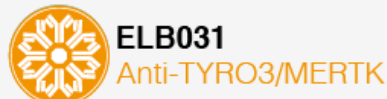
2019

2020

- Signature d'un accord de licence
- Preuve de Concept in vivo
- 1^{er} paiement d'étape



- Preuve de concept in vivo de la combinaison de ELB041 avec un ICI en collaboration avec une pharma sous accord de transfert de matériels



- Accord de licence



- Étude Tox réglementaire



Priorités stratégiques

Lancer Leukotac® sur le marché en 2020

- Préparer la demande d'AMM et d'ATUc
- Engager la production des premiers lots
- Démarrer la commercialisation

Poursuivre le développement du portefeuille produits

- Avancement des programmes en cours



Comptes retraités (normes françaises, en K€)

COMPTE DE RÉSULTAT	2017	2016
Produits d'exploitation	406	550
Charges d'exploitation	4 218	3 427
<i>Dont Charges externes</i>	<i>2 451</i>	<i>1 849</i>
<i>Dont Charges de personnel</i>	<i>1 206</i>	<i>1 215</i>
Résultat d'exploitation	(3 812)	(2 877)
Résultat financier	(27)	(3)
Résultat exceptionnel	110	144
Crédit Impôt Recherche	614	350
Résultat net	(3 114)	(2 387)
FLUX DE TRÉSORERIE	2017	2016
Flux net de trésorerie générés par l'activité	(3 450)	(2 478)
Flux net de trésor. liés aux opérations d'investissement	160	(525)
Flux net de trésor. liés aux opérations de financement	4 503	1 612
Variation de la trésorerie	1 214	(1 390)
Trésorerie d'ouverture	613	2 003
Trésorerie de clôture	1 826	613

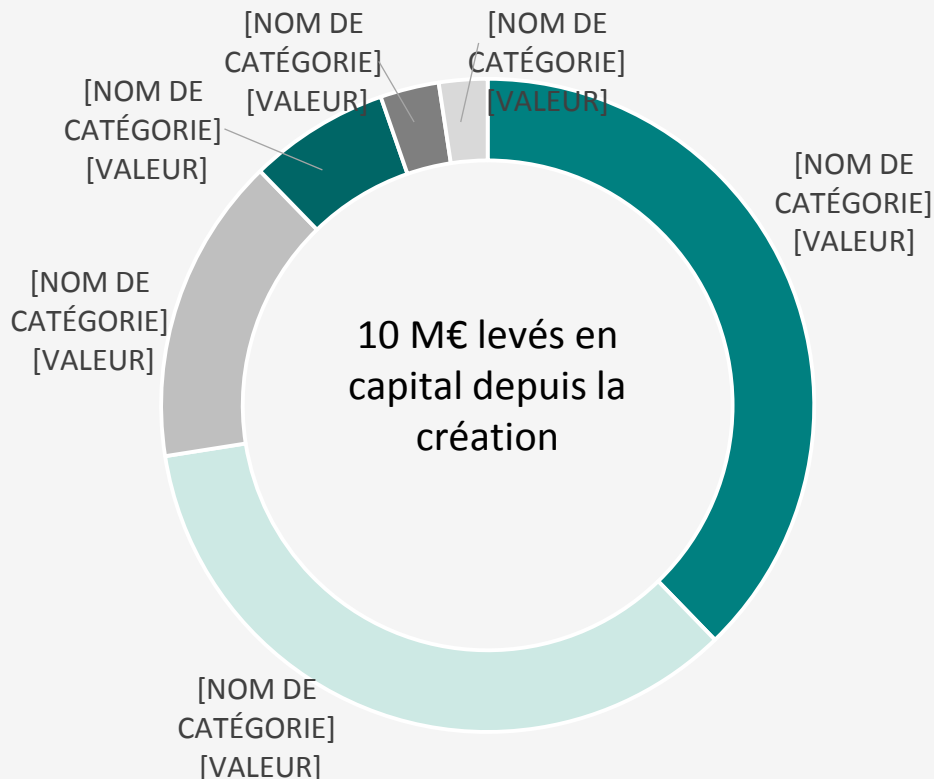
Comptes retraités (normes françaises, en K€)

ACTIF	12/2017	12/2016
Actif immobilisé	1 323	1 648
Actif circulant	3 452	1 849
<i>Dont Créances</i>	<i>1 416</i>	<i>1 113</i>
<i>Dont Disponibilités</i>	<i>1 826</i>	<i>613</i>
Total actif	4 775	3 497

PASSIF	12/2017	12/2016
Capitaux propres	840	(1 761)
Autres fonds propres	324	1 193
Emprunts et dettes assimilées	3 611	4 065
<i>Dont Emprunts et dettes financières</i>	<i>1 067</i>	<i>1 443</i>
<i>Dont Fournisseurs et Dettes fiscales & sociales</i>	<i>2 441</i>	<i>2 512</i>
Total passif	4 775	3 497

Répartition du capital (en % du nombre d'actions)

Les 1^{ères} levées de fonds ont été réalisées auprès de **Transgene** et **Sofimac Innovation**, rejoints en 2015 par **IM Europe**, filiale de l'Institut Mérieux, et **Crédit Agricole Création**.



Conseil d'administration



Stéphane BOISSEL
Président



Dr Christine GUILLEN
Directrice Générale, co-fondatrice



Dr Jacques MIZRAHI
Vice-Président R&D



François MICELI
Sofimac Innovation



Dr Eric QUEMENEUR
Transgene



Dominique TAKIZAWA
IM Europe



Emilie RICHARD
*Crédit Agricole Création
Censeur*

Principales caractéristiques de l'opération envisagée

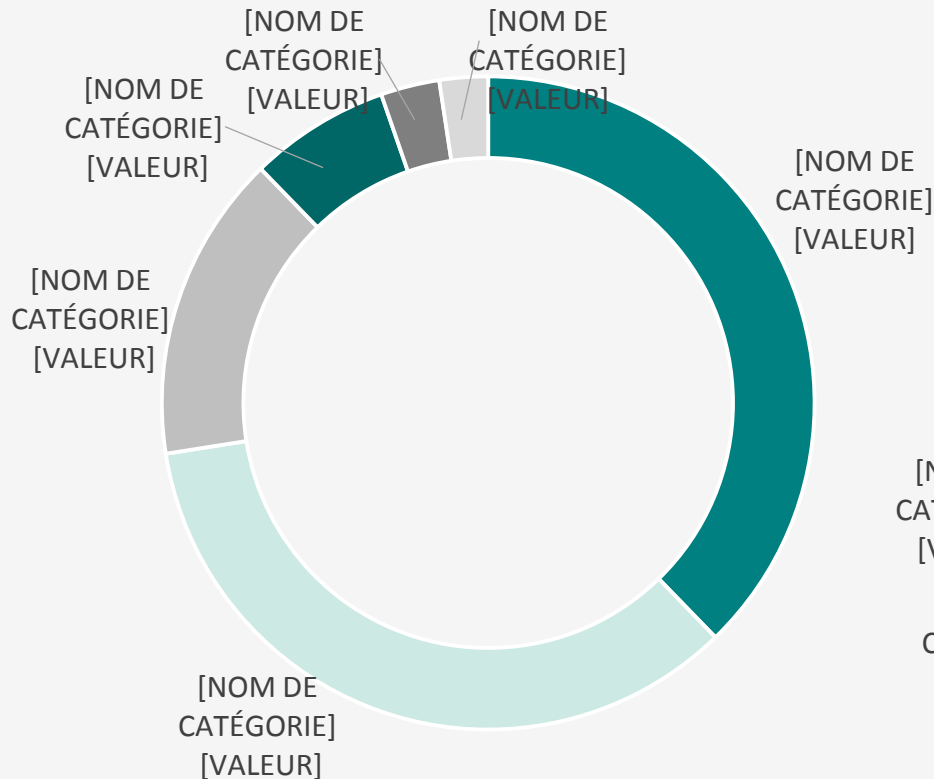
Marché de cotation, éligibilité	• Euronext Growth® d'Euronext Paris, éligible PEA • ISIN : FR0013331931 - Code mnémonique : ALELB
Structure de l'offre	• Une offre au public en France réalisée (Offre à Prix Ouvert) et un Placement Global principalement destiné aux investisseurs institutionnels, en France et hors de France (excepté aux États-Unis d'Amérique, en Australie, au Canada et au Japon)
Fourchette de prix	• Entre 10,10 € et 13,60 € par action offerte
Volume de l'offre	• Volume initial de l'offre : augmentation de capital d'environ 15¹ M€² (1 263 689 nouvelles actions) • Après clause d'extension : environ 17,2¹ M€ (189 553 nouvelles actions) • Après option de surallocation : environ 19,8¹ M€ (217 986 nouvelles actions)
Capitalisation après introduction en Bourse	• 36¹ M€ sur la base du point median, jusqu'à 41¹ M€ en cas d'exercice de la clause d'extension et de l'option de surallocation
Engagement de souscription	• 2,5 M€ de la part de IM Europe, filiale de l'Institut Mérieux • 2,94 M€ de la part des Laboratoires THEA
Engagement de conservation	• Engagement d'abstention de la Société : 180 jours • Engagement de conservation des dirigeants et salariés : 365 jours • Engagement de conservation des actionnaires financiers historiques : 365 jours • Engagement de conservation des autres actionnaires personnes physiques : 365 jours • Engagement de conservation des Laboratoires THEA : 365 jours

¹ sur la base du point médian.

² en ce compris 3,53 millions d'euros par voie de compensation de créance avec le montant dû par la Société au titre des ORA.

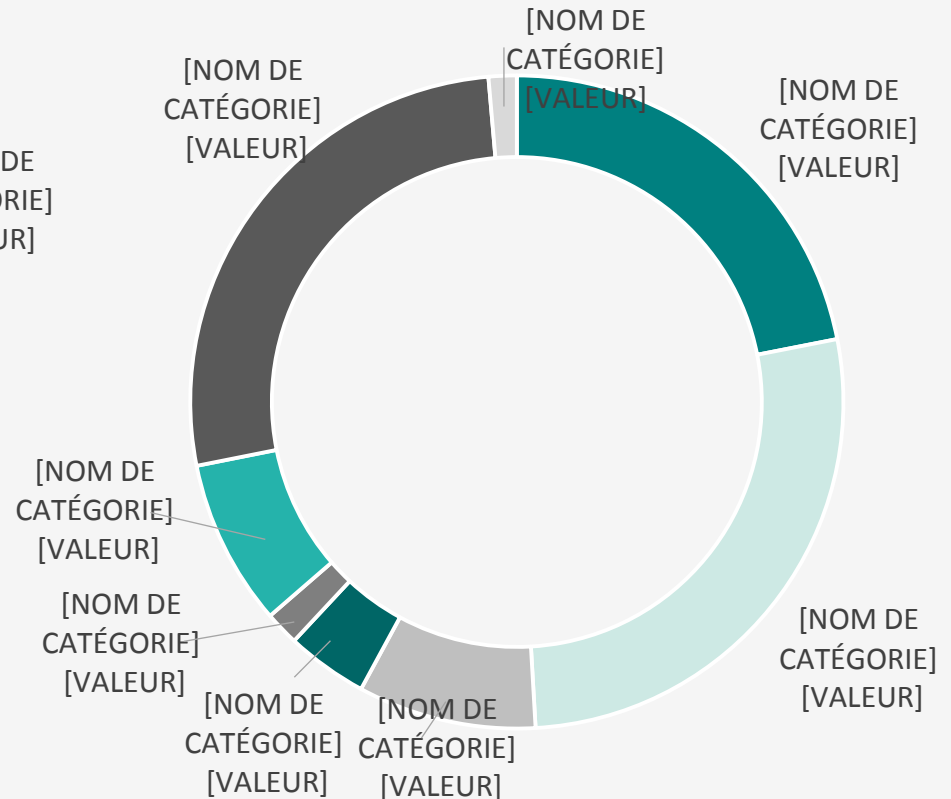
17 mai 2018	• Visa de l'AMF sur le Prospectus
18 mai 2018	• Ouverture de l'Offre à Prix Ouvert (OPO) et du Placement Global (PG)
28 mai 2018	• Clôture de l'OPO à 17 heures (heure de Paris) pour les souscriptions au guichet et à 20 heures (heure de Paris) pour les souscriptions par Internet
29 mai 2018	• Clôture du PG à 12 heures (heure de Paris) • Fixation du Prix de l'Offre • Diffusion du communiqué de presse indiquant le résultat de l'Offre • Première cotation des actions sur le marché Euronext Growth® d'Euronext à Paris
31 mai 2018	• Règlement-livraison des actions dans le cadre de l'OPO et du PG
1^{er} juin 2018	• Début des négociations sur le marché Euronext Growth® d'Euronext à Paris
28 juin 2018	• Date limite d'exercice de l'Option de surallocation • Fin de la période de stabilisation éventuelle

Avant introduction en Bourse *



Après introduction en Bourse *

En cas d'émission à 100% hors exercice de la clause d'extension et de l'option de surallocation



* Sur une base non diluée

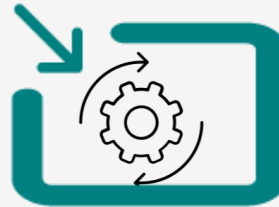
Une levée de fonds pour poursuivre son développement

Amener Leukotac® au marché



- **production des lots** pour la commercialisation en ATU puis en AMMc.,
- coûts réglementaires et cliniques liés aux **demandes d'AMM EU et USA**
- préparation et soumission du **Plan d'Investigation Pédiatrique (EU)**

Accélérer les programmes de développement



- **coûts opérationnels** notamment des personnels liés aux programmes de R&D



- **coûts externes** liés aux programmes de R&D en cours

Signer des accords de partenariat



- **Paiement d'étape de la licence** liée au programme ELB041 à Transgene
- En vue de **négoier un éventuel partenariat** : cet actif est actuellement en cours d'évaluation par un groupe pharmaceutique leader

- 1 Leukotac[®], attendu par les cliniciens et les patients, devrait être la 1^{ère} immunothérapie française commercialisée
- 2 Un positionnement compétitif au cœur de la 2^{ème} vague de l'immunothérapie qui révolutionne la prise en charge des cancers
- 3 Un premier produit sous option de licence dans l'ophtalmologie : 1^{er} jalon de création de valeur
- 4 Une équipe expérimentée qui intègre toute la chaîne de valeur science et business
- 5 Un parcours réglementaire maîtrisé

Coordinateur Global, Chef de File Teneur de Livre et Listing Sponsor	 Portzamparc GROUPE BNP PARIBAS
Co-chef de File Teneur de Livre	INVEST SECURITIES
Commissaire aux comptes	Deloitte.
Conseils juridiques	<u>D'hoir Beaufre Associés</u>^{dba} Société d'avocats WILLY MATHOT AVOCAT C/M'S' Francis Lefebvre Avocats
Communication financière	 actifin communication financière
Communication et relations presse	 atcg PARTNERS



ElsaLys
Biotech



CONTACTS

Christine GUILLEN

CEO

+33 6 37 69 75 15

guillen@elsalysbiotech.com

Liliane BRONSTEIN

VP Finance

+33 6 45 50 39 89

bronstein@elsalysbiotech.com