

PHARNEXT

31 octobre 2019, Hotel Bedford



Biotech
AGORA



PHARNEXT

Disclaimer

References herein to this presentation (the "Presentation") shall mean and include this document, any oral presentation accompanying this document provided by Pharnext SA (the "Company") and any further information that may be made available in connection with the subject matter contained herein.

This Presentation has been prepared by the Company and is for information only. This document does not purport to contain comprehensive or complete information about the Company and is qualified in its entirety by the business, financial and other information that the Company is required to publish in accordance with the rules, regulations and practices applicable to companies listed on Euronext Growth TM Paris, including, in particular, the risk factors set out in the Company's document de base registered by the French Financial Markets Authority (Autorité des marchés financiers) on June 2, 2016 under number I.16-0050, and in any other periodic report, which are available free of charge on the websites of the Company (www.pharnext.fr) and the AMF (www.amf-france.org). Information and other data appearing in such publications, and certain figures and numbers appearing in this document have been rounded. Consequently, the total amounts and percentages appearing in tables and elsewhere may not necessarily equal the sum of the individually rounded figures, amounts or percentages.

No representation, warranty or undertaking, express or implied, is made as to the accuracy, completeness or appropriateness of the information and opinions contained in this Presentation, or its use for any purpose, and no reliance should be placed on any information or opinions contained herein. The Company, its subsidiaries, its advisors and representatives accept no responsibility for and shall not, under any circumstance, be held liable for any loss or damage that may arise from the use of this document or the information or opinions contained in it. In particular, this document contains information on the Company's markets and competitive position, and more specifically, on the size of its markets. This information has been drawn from various sources or from the Company's own estimates which may not be accurate and thus no reliance should be placed on such information. Any prospective investors must make their own investigation and assessments and consult with their own advisors concerning any evaluation of the Company and its prospects, and this document, or any part of it, may not form the basis of or be relied on in connection with any investment decision.

The information and opinions contained in this document are provided as of the date of this document only and may be updated, supplemented, revised or amended, and thus such information is subject to change at any time. Neither the Company, nor its advisors, nor any other person is under any obligation to update the information, statements or opinions contained in this document.

All statements in the Presentation other than statements of historical fact are or may be deemed to be forward-looking statements. These forward-looking statements are not guarantees of future performance and involve a number of known and unknown risks and uncertainties. These risks and uncertainties, and other factors, could adversely affect the outcome of the forward looking statements, and actual results could differ materially from those contemplated in the statements. As a result, you are cautioned not to rely on such forward-looking statements. Forward-looking statements speak only as of the date of this document and the Company expressly disclaims any obligation or undertaking to update or re-issue any forward-looking statements contained in this Presentation.

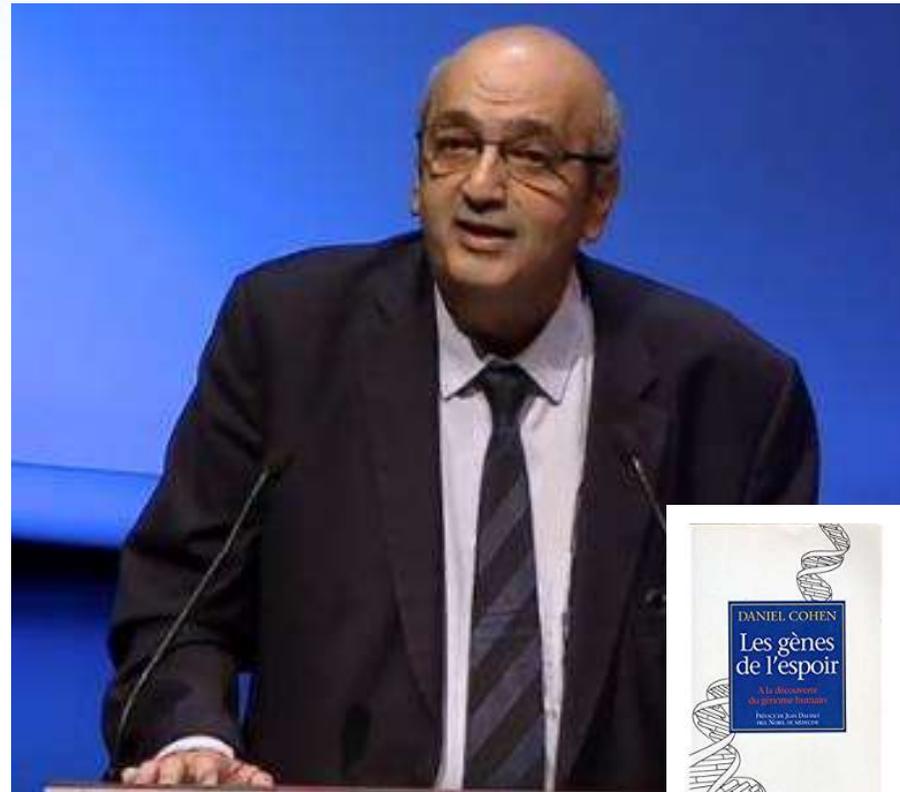
This Presentation does not constitute or form any part of any offer to sell, or the solicitation of an offer to buy or subscribe for, any shares or securities in the Company, in the United States or in any other jurisdiction.

All persons accessing this document are deemed to agree to all the limitations and restrictions set out above.

Un fondateur pionnier

Pr. Daniel Cohen

- Eminent **généticien, Daniel Cohen**
- Plus de **30 ans** d'expérience dans l'industrie biotechnologique et pharmaceutique
- Créateur de la **génétique moderne**
- Fondateur du **CEPH**, Centre d'Etudes du Polymorphisme Humain et du **Généthon**
- Découvreur de la **première carte du Génome Humain**
- Plus de **150 publications internationales**



La maladie de Charcot-Marie-Tooth de Type 1A

SYMPTOMES

Neuropathie héréditaire débilitante entraînant un handicap de la marche et des mains

DIAGNOSTIC

Environ 50% de patients présentent des symptômes avant l'âge de 20 ans

POPULATION

~100 000 personnes avec une CMT1A légère ou modérée aux USA et Europe

OPTIONS DE TRAITEMENT

Aucun médicament approuvé, seulement des soins de soutien

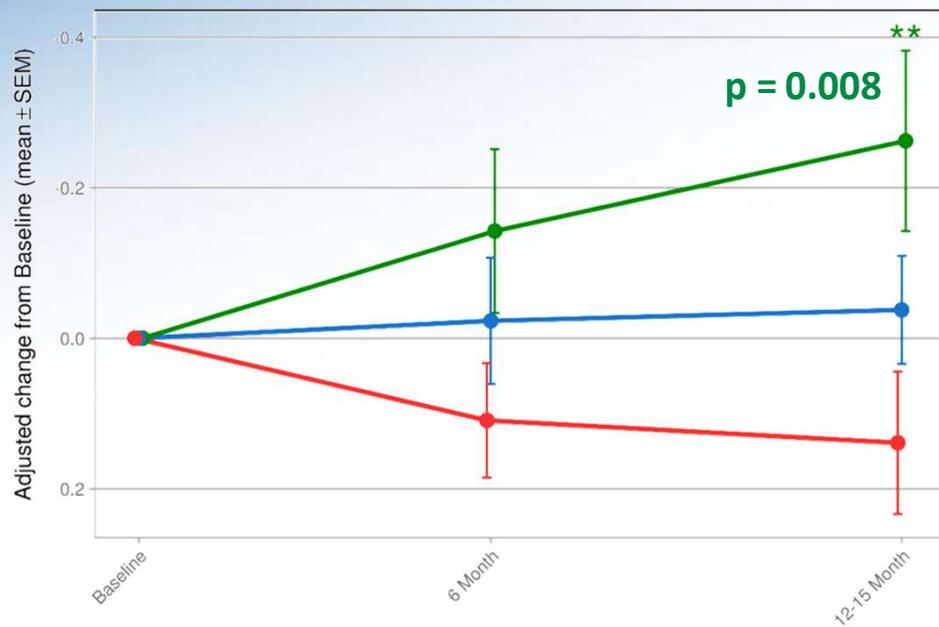
PXT3003 BARRIERES A L'ENTRÉE

Brevets jusqu'en 2030. Statut de médicament orphelin accordé aux USA et en Europe

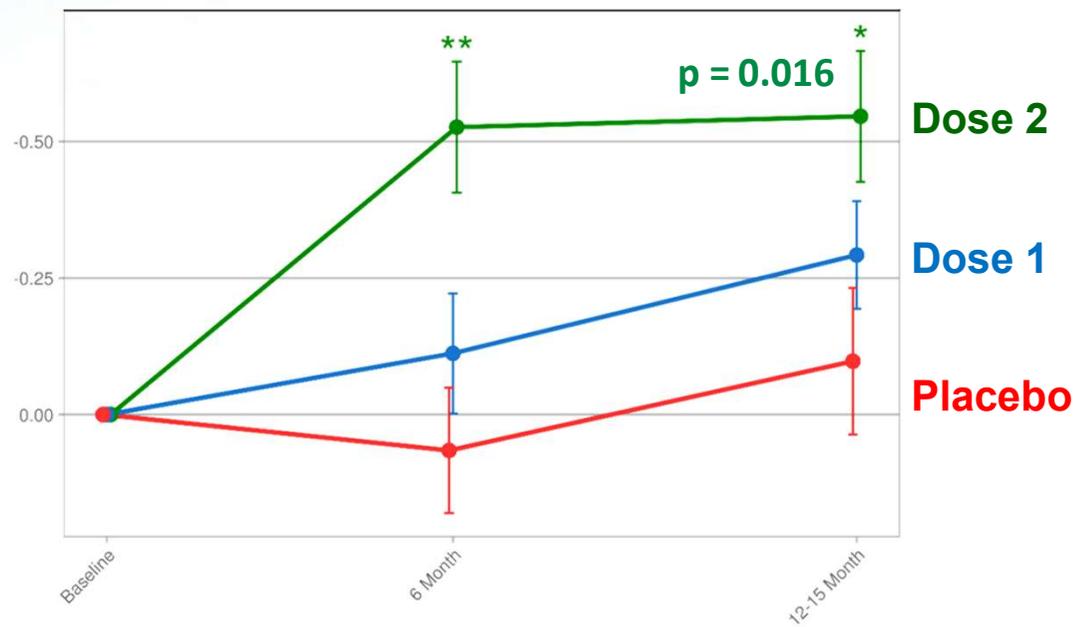


Résultats de la phase 3

ONLS



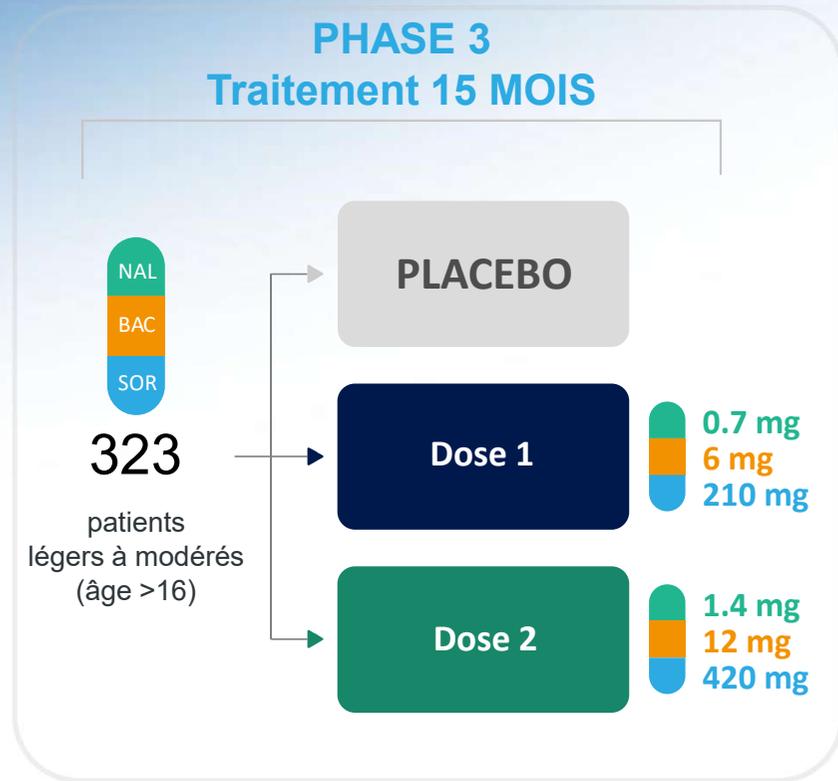
Test de 10 mètres de marche



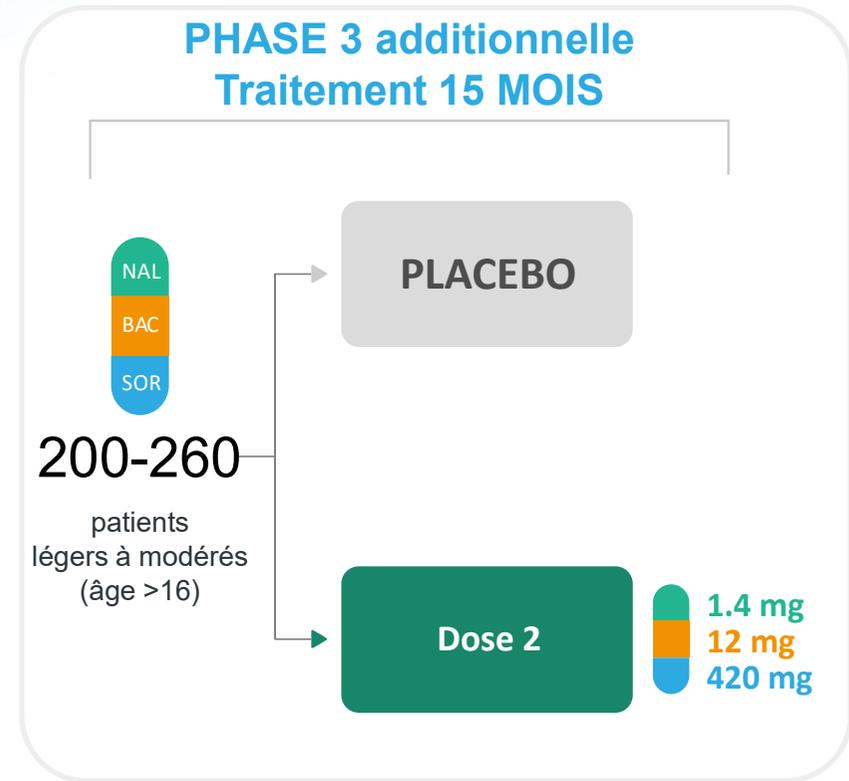
Placebo: n=87 ; Dose 1: n=93 ; Dose 2: n=55

PXT3003 a également montré un très bon profil de sécurité

Essais de Phase 3 dans la CMT1A



3 ans
150 patients encore sous traitement



2 ans
H1 2020 : FDA
H2 2020 : recrutement du premier patient
Résultats : H2 2022 (projection)

CMT1A : Résumé

- Bénéfices sur les patients démontrés
- Prochaines étapes de l'essai clarifiées
- EMA / Essai pédiatrique
- Licence PXT3003

PXT864



Maladie d'Alzheimer : nouvelle ouverture

- Plus de 100 échecs : mauvais impact sur l'industrie et le marché
- Biogen : reprend les résultats de 2 essais déclarés négatifs pour les présenter à l'autorité de santé américaine
- Réouverture de l'intérêt sur Alzheimer
- Atout du PXT864 : amélioration (mécanisme d'action pluripotent)
- Stratégie : accord de licence

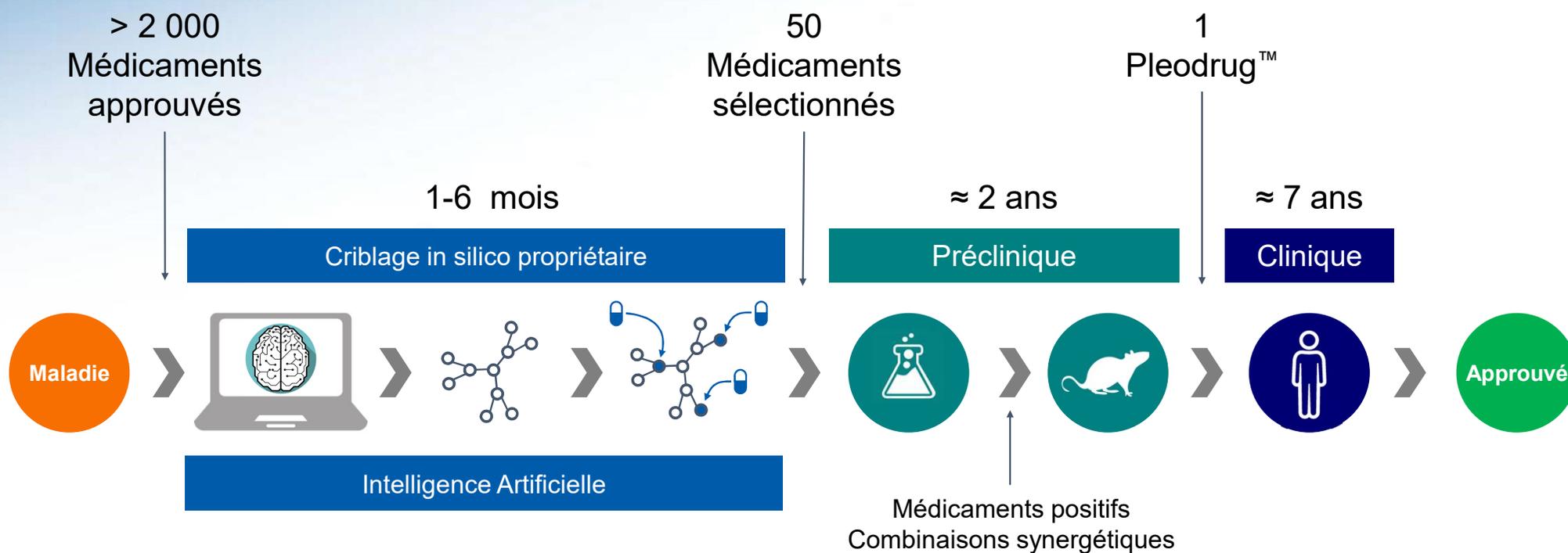
Plateforme



Accélération de la plateforme : une priorité

- Le grand futur de Pharnext dépend de la plateforme
 - Deux preuves de concept et des partenaires majeurs
 - Forte attente de l'industrie pharmaceutique
- Stratégie
 - Augmentation de la productivité de la plateforme
 - Développement en propre sur une sélection d'indications spécifiques
 - Vente de produits à des tiers après phase 2

Plateforme Universelle R&D Pleotherapy™



Plateforme Pharnext / Tasly



FINANCE



Résultats Premier semestre 2019

Synthèse d'information financière (IFRS)		
En €K	30/06/2019	30/06/2018
Revenu opérationnel	213	2 430
Autres revenus	1 777	2 376
Charges de Recherche et Développement	(8 008)	(8 925)
Charges Administratives et Commerciales	(4 214)	(3 289)
Résultat opérationnel	(10 232)	(7 407)
Résultat financier	(2 056)	(860)
Résultat net	(12 288)	(8 267)
Flux de trésorerie généré par les activités opérationnelles	(13 860)	(7 856)
Trésorerie liée aux activités de financement	15 986	13 602
Flux de trésorerie net	1 948	5 713
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 juin	24 710	18 167

Stratégie de financement

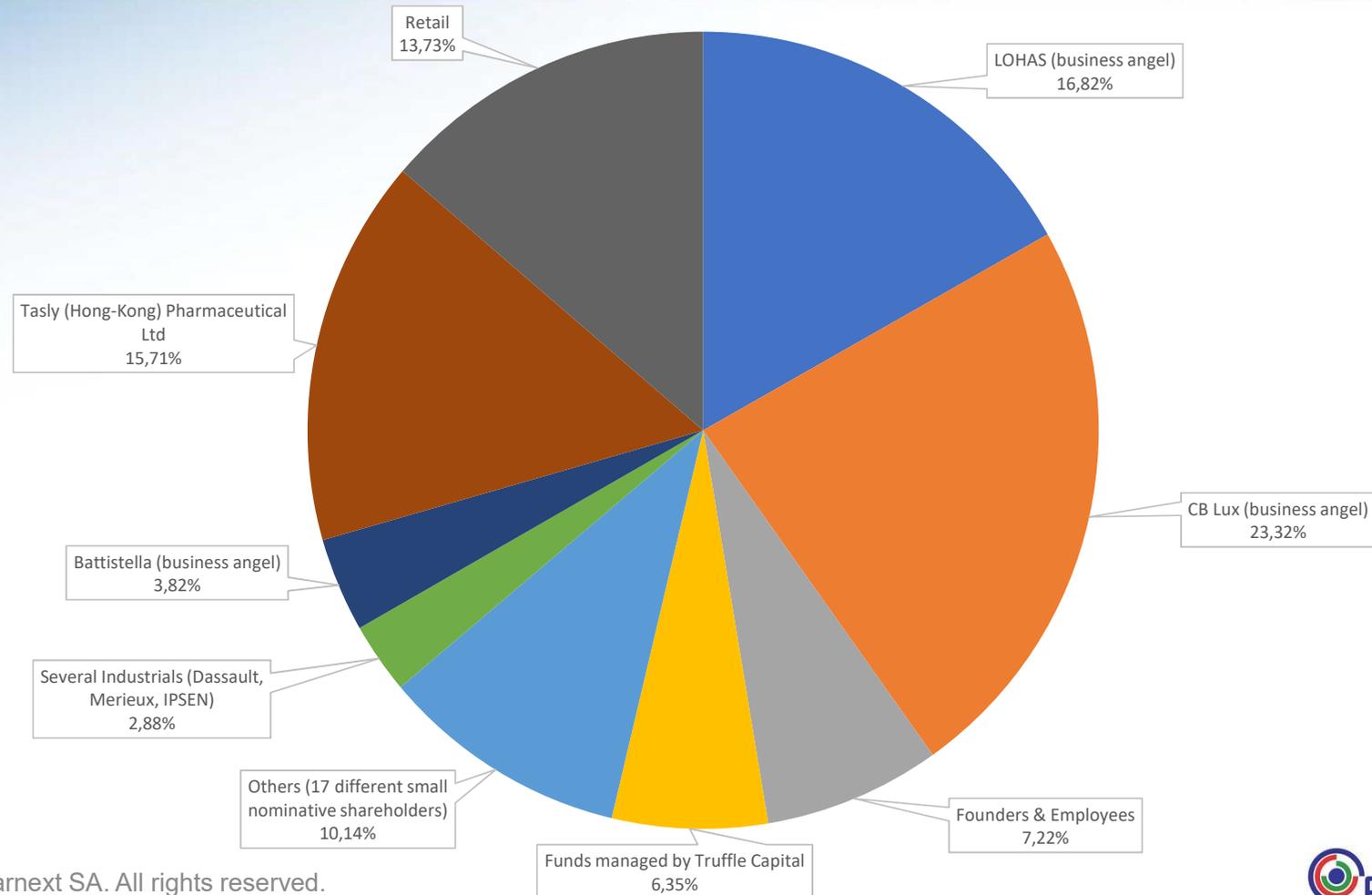
Rappel des opérations réalisées depuis 2017

- **2017**
 - Emission d'obligations convertibles pour un montant de 15M€ (Groupe Tasly)
 - Augmentation de capital pour un montant de 5M€ (Groupe Tasly)
 - Vente d'une licence du PXT3003 pour le marché chinois (JV avec Groupe Tasly)
- **2018**
 - Emission d'obligations convertible pour un montant de 10M€ (Groupe Tasly)
 - Augmentation de capital pour un montant de 6M€ (CB Lux)
 - Emission d'un emprunt obligataire long terme non convertible pour un montant de 15M€ (IPF)
 - Emission d'un emprunt obligataire court terme pour un montant de 0,5M€ (Yorkville Advisors)
- **2019**
 - Augmentation de capital pour un montant de 15M€ (CB Lux)

Evolution de l'action Pharnext



Répartition du capital – Septembre 2019



PHARNEXT

31 octobre 2019, Hotel Bedford



Biotech
AGORA



PHARNEXT