

The background is a deep blue with a fine, repeating dot pattern. On the left, a white 3D syringe is shown in profile, with its plunger extended. A trail of red and white molecular spheres, connected by thin lines, extends from the syringe's needle tip towards the right side of the frame. The word 'medesis' is written in a white, lowercase, sans-serif font, with a white arc positioned above the 'e' and 'd' characters.

medesis

MEDESIS PHARMA

Introduction sur Euronext Growth Paris

Présentation investisseurs | janvier 2021

AVERTISSEMENT



Ce document a été préparé par les conseils de MEDESIS PHARMA sur la base d'informations publiquement disponibles. Bien que ces informations proviennent de sources qu'Invest Securities estime fiables, elles n'ont fait l'objet d'aucune vérification indépendante et Invest Securities ne donne aucune assurance ou garantie, expresse ou implicite, ni ne saurait accepter aucune responsabilité, quant à l'exhaustivité et à l'exactitude des informations figurant dans le présent document.

Ce document a été préparé par les conseils de MEDESIS PHARMA dans un but purement informatif. Les destinataires du présent document sont invités à apprécier, au besoin avec l'assistance de leurs propres conseils, les risques inhérents à l'opération, notamment juridiques, comptables et fiscaux qui y sont associés ainsi que les avantages et inconvénients.

En tout état de cause, les informations, analyses, propositions et opinions contenues dans le présent document ne sauraient constituer l'unique base de décision des destinataires de ce document.

Ce document ne saurait créer une quelconque obligation à charge d'Invest Securities ou de Calyptus. Invest Securities et Calyptus ne sauraient être tenue pour responsable des éventuelles conséquences dommageables résultant de l'utilisation de ce document et de son contenu.

Ce document ainsi que son contenu sont la propriété de MEDESIS PHARMA et sont strictement confidentiels. Ils ne sauraient être totalement ou partiellement reproduits, résumés ou être communiqués à des tiers sans le consentement préalable et écrit des partis :

Medesis Pharma

L'Orée des Mas, Avenue du golf
34670 Baillargues - Montpellier - France
Tel. +33 4 67 03 03 96

Invest Securities

73, boulevard Haussmann
75008 Paris - France
Tel : +33 1 44 88 77 88
Fax : +33 1 44 88 77 89

Calyptus

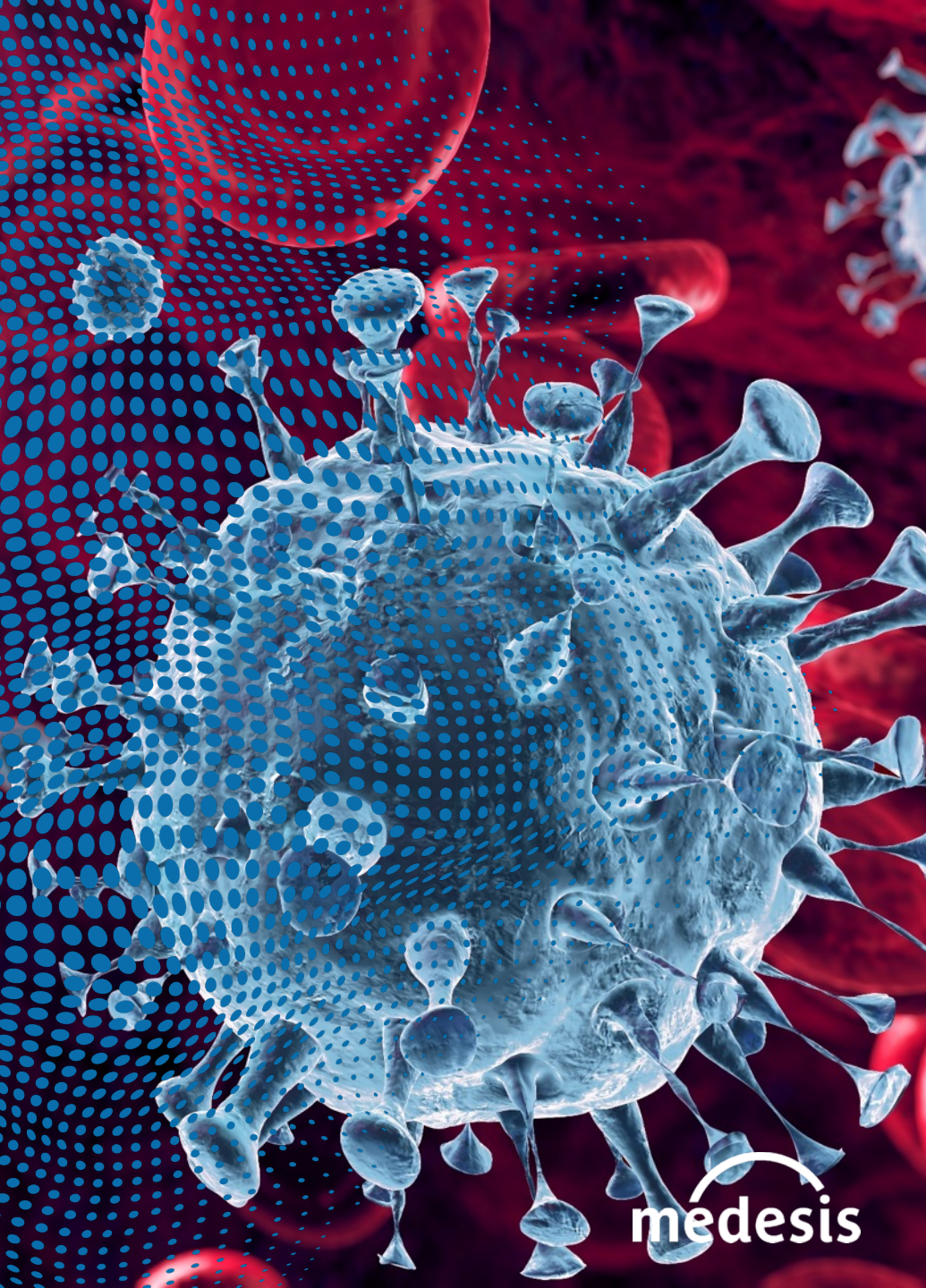
55 rue des Petites Ecuries
75010 Paris - France
Tel : +33 1 53 65 68 68
Fax : +33 1 53 65 68 60

Sommaire



Présentation de Medesis Pharma

1




medesis

Vos interlocuteurs

Une équipe de scientifiques entrepreneurs



medesis

biomeridies

Jean-Claude Maurel
Fondateur et Président du Directoire

Depuis 2003 : Fondateur et Président du Directoire de Medesis Pharma
2010-2015 : Président de BIOMERIDIES, groupement de sociétés de Biotechnologie.

Avant 2003 :
Création des Laboratoires pharmaceutiques Natura Medica, direction des sociétés de recherche IR2M et Maurel Santé, 7 publications médicales et 3 livres d'acupuncture publiés, 20 brevets inventés.

Diplômes :
Doctorat de Médecine (1973), 3 CES et une maîtrise de Biologie Humaine (1976)



medesis

Angels
santé

Lilly

STALLERGENES
SPEER

Jean-Paul Rohmer
Président du Conseil de Surveillance

Président du Conseil de Surveillance de Medesis Pharma
Membre du réseau de Business Angels ANGELS SANTÉ
Consultant auprès de Priscus Finance

Depuis 2000 : Consultant/intervenant auprès de plus de 25 jeunes sociétés du secteur biotech / biopharma
1994-1999 : DG puis PDG de STALLERGENES, société pharmaceutique.
1992-1994 : Directeur de la division Pharma de LILLY France, filiale de ELI LILLY
Avant 1992 : divers postes en marketing et management

Diplômes :
Doctorat en Science du Management, Paris Dauphine, Centre d'Etudes des Programmes Economiques, D.E.S. en Economie et Econométrie, Paris Assas



medesis

GENETHON
30 ans

FINPACT
CAPITAL • ADVEERS

Orphanse
Healthcare

IKTOS

SANOFI

Alexandre Lemoalle
Directeur financier et membre du Directoire

2020 : Board member d'IKTOS
Depuis 2019 : Managing Partner de FINPACT

2015-2019 : Directeur Business development chez GENETHON
2015 : Cofondateur de ORPHANSE HEALTHCARE
1993-2014 : Succession de 6 postes en plus de 20 ans chez SANOFI. A été en charge du M&A du Groupe Sanofi et a réalisé 25 acquisitions en 3 ans dont Genzyme
Dernier poste : CFO Asia et membre du comité de direction Finance du Groupe Sanofi

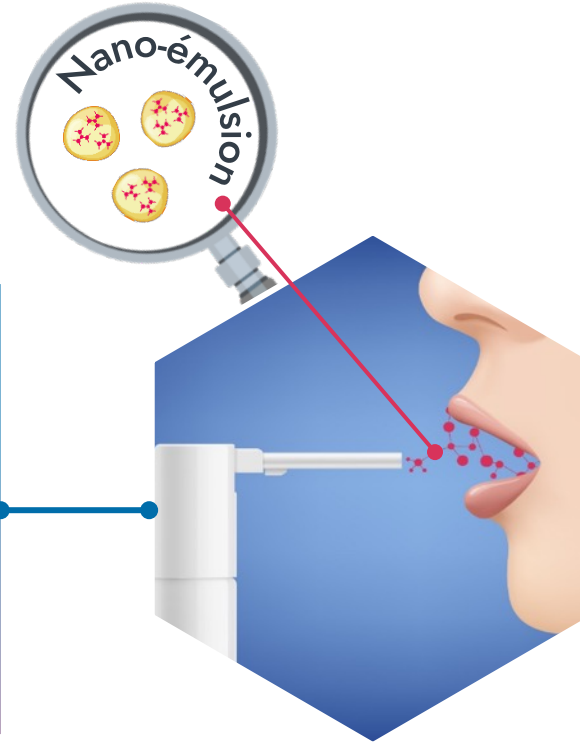
Diplômes :
Institut Supérieur de Gestion (ISG)

MEDESIS PHARMA

+ 20 ans de recherche et d'expertises combinées au service d'une nouvelle étape de croissance et de création de valeur



Technologie propriétaire
d'administration
de principes actifs
en nano-micelles
par voie orale



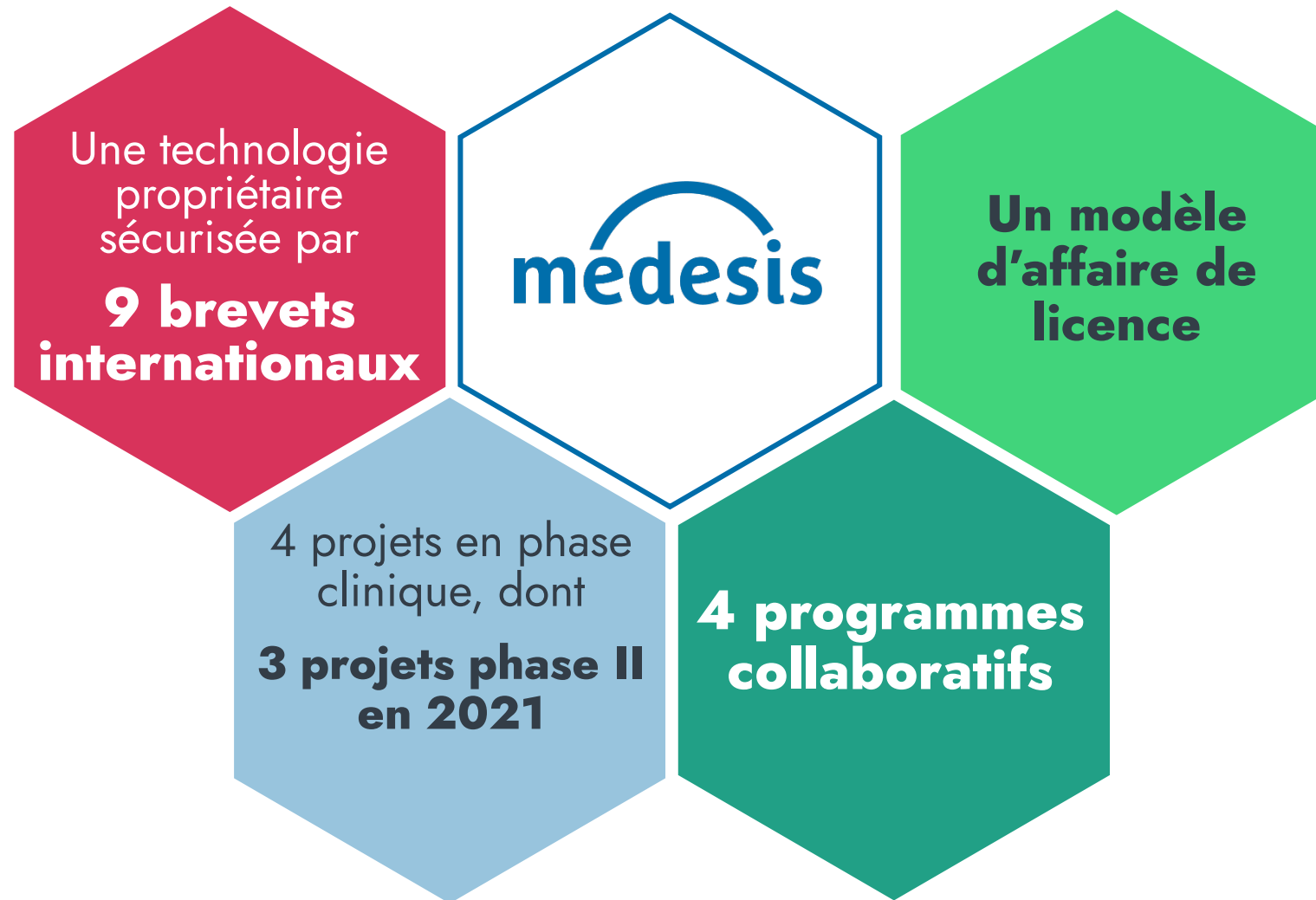

Delivery
intracellulaire


Dosage
optimisé


Maladies
neuro-
dégénératives


Maladies
virales

Un stade de maturité optimal



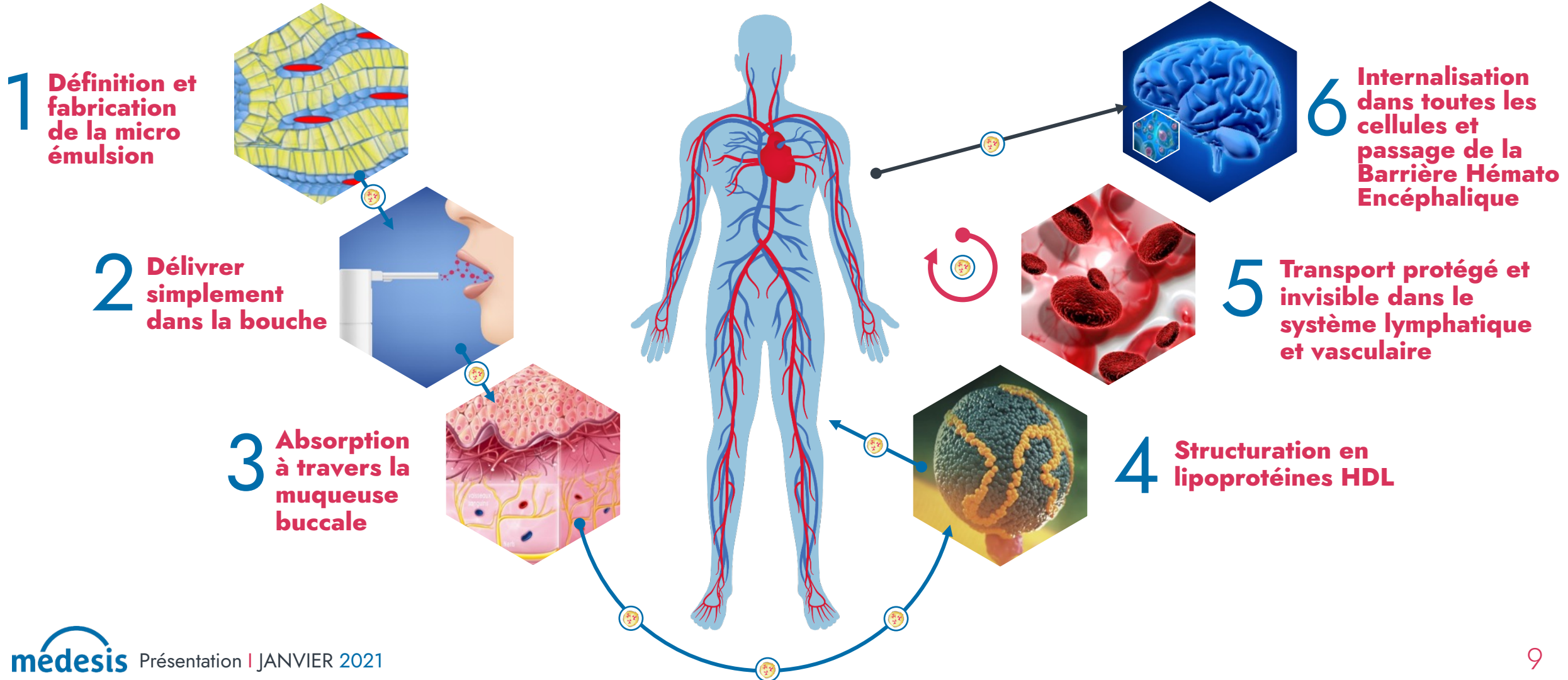
Technologie propriétaire et opportunités

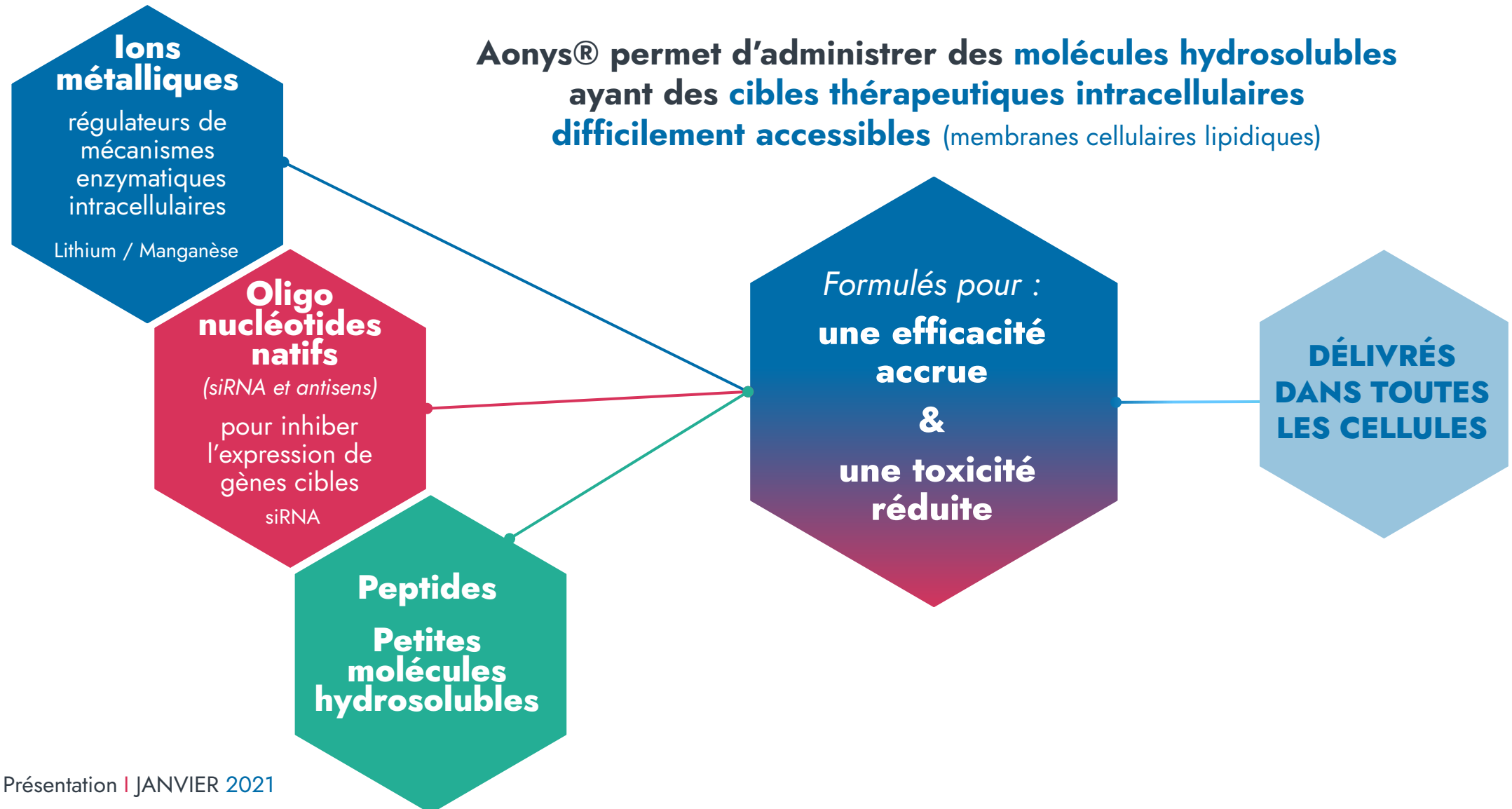
2

AONYS® de la bouche à la cellule

Technologie propriétaire

Plateforme de développement de nouveaux médicaments...







Administration buccale per muqueuse, facile et efficace

Transport protégé et libération intracellulaire

Passage de la Barrière Hémato Encéphalique (BHE)

Efficacité avec de très faibles doses d'actifs pharmaceutiques

Absence de toxicité de la formulation Aonys®

Produits stables à température ambiante

Maitrise de la fabrication et du scale-up GMP

Protection industrielle : 9 brevets internationaux



Pathologie adressée		Problématique actuelle		AONYS®	
IONS METALLIQUES					
Alzheimer	Lithium	Toxicité à la dose thérapeutique efficace	Dosage divisé par 100		
Syndrome de détresse respiratoire aigüe (COVID-19)	Manganèse	Efficacité limitée des traitements	Dosage Delivery	 	
siRNA					
Huntington	siRNA spécifique	Manque de stabilité et risque de réaction immunitaire	Delivery Stabilité	 	
Antiviral (COVID-19)	siRNA spécifique	Aucun antiviral spécifique	Delivery Stabilité	 	

Recherche & Candidats médicaments

3

Pipeline

3 candidats en Phase II début 2021



Domaines thérapeutiques	Programmes	Indications thérapeutiques	Développement préclinique	Phase 1	Phase 2	Phase 3 et commercial
Maladies Neurodégénératives	NanoLithium®	Psychose associée à la Maladie d'Alzheimer				
	NanosirRNA® HD	Maladie de Huntington				
Maladies virales COVID-19	NanoManganese®	Syndrome d'insuffisance Respiratoire aigüe (COVID)				
	NanosirRNA® COVID	Antiviral SRAS-CoV-2				
Cancers	NanosirRNA® Cancers résistants	sein, colorectal glioblastome				
	NanosirRNA® Virus oncolytiques	Collaboration TRANSGENE				
Decorporation nucléaire	NU01	Decorporation du Plutonium			N'est pas exigé Non réalisable	
	NU02	Decorporation du Césium				


medesis

**4 projets
cliniques
avancés**



Projet #1 Neurologie

NanoLithium® MALADIE D'ALZHEIMER



Microémulsion Aonys® de **lithium microdosé** en administration buccale

- > activité pharmacologique avec 100 fois moins de lithium que dans le médicament historique et aucune toxicité
- > agissant au niveau cellulaire, après passage de la BHE, sur tous les mécanismes pathologiques en cause dans la maladie

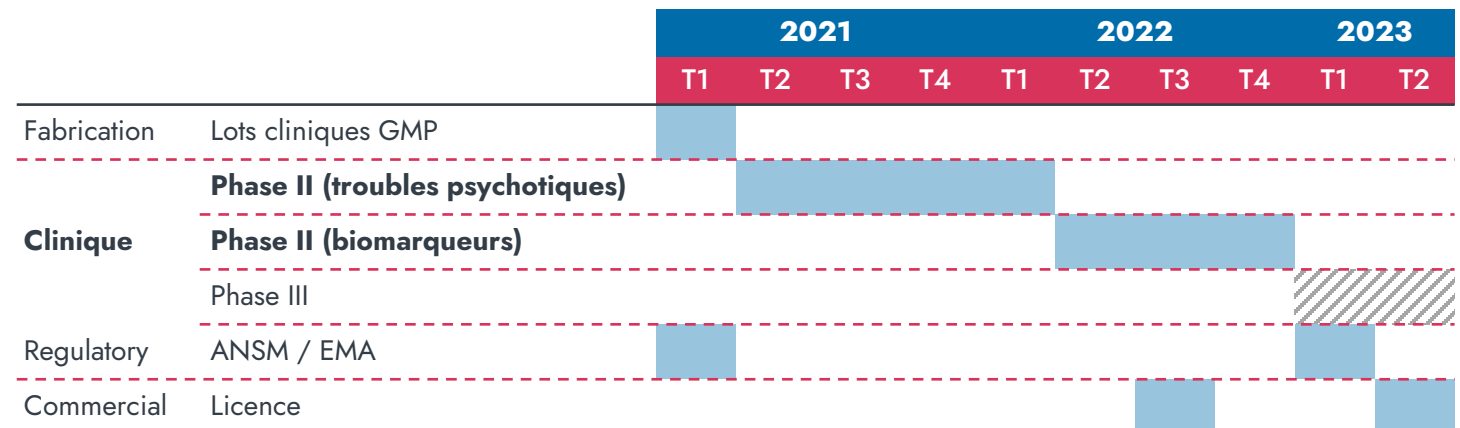
Marché adressable* : +900 000 personnes atteintes en France (225 000 nouveaux cas / an).
30 millions de malades dans le monde en 2019, **50 millions** en 2030.

Stade de développement : activité démontrée dans plusieurs modèles animaux de neurodégénérescence, toxicologie, cinétique, phase I, protocole essai Phase II finalisé avec les investigateurs.

Besoin de financement : 1,5 à 2,0 M€ pour l'étude de Phase II

Stratégie : Développement en phase 2 dans l'indication des troubles psychotiques associés à la Maladie d'Alzheimer

Cession de licence en fin de Phase II



NanosRNA® HD MALADIE DE HUNTINGTON



Microémulsion Aonys® de siRNA natifs en administration buccale

- > ciblant spécifiquement une séquence du gène de la Huntingtine mutée
- > agissant au niveau cellulaire après passage de la BHE et distribué dans toutes les cellules dont le cerveau

Maladie Orpheline

Marché adressable* : environ **5 cas pour 100 000 individus** (monde) **18 000** personnes concernées en France (environ 6 000 symptomatiques et environ 12 000 porteurs du gène muté). **100 000 malades EU et USA**

Stade de développement : activité démontrée dans plusieurs modèles animaux de neurodégénérescence. Preuve de concept clinique va être initiée au CHU de Montpellier après une consultation en préparation auprès de l'Agence Européenne (EMA)

Besoin de financement : 700 à 900 K€ pour l'étude de Phase II

Stratégie : Demande d'ATU dès les résultats de la première étude

		2021				2022				2023	
		T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2
Fabrication	Lots cliniques GMP										
Clinique	Phase I/II										
	Phase II/III										
Regulatory	EMA et ANSM										
Commercial	ATU/Licence										

NanoManganese® COVID-19 formes graves



Microémulsion Aonys® de manganèse microdosé en administration buccale

- > ciblant plusieurs types de virus causant des Syndrome de Détresse Respiratoire Aigüe ainsi que lors des radiothérapies des cancers du poumon et de l'œsophage et des irradiations nucléaires
- > stimulant l'expression de la manganèse Superoxydismutase avec des doses très faibles n'entraînant aucune toxicité
- > régulant au niveau cellulaire l'expression des cytokines inflammatoires (orage de cytokines)

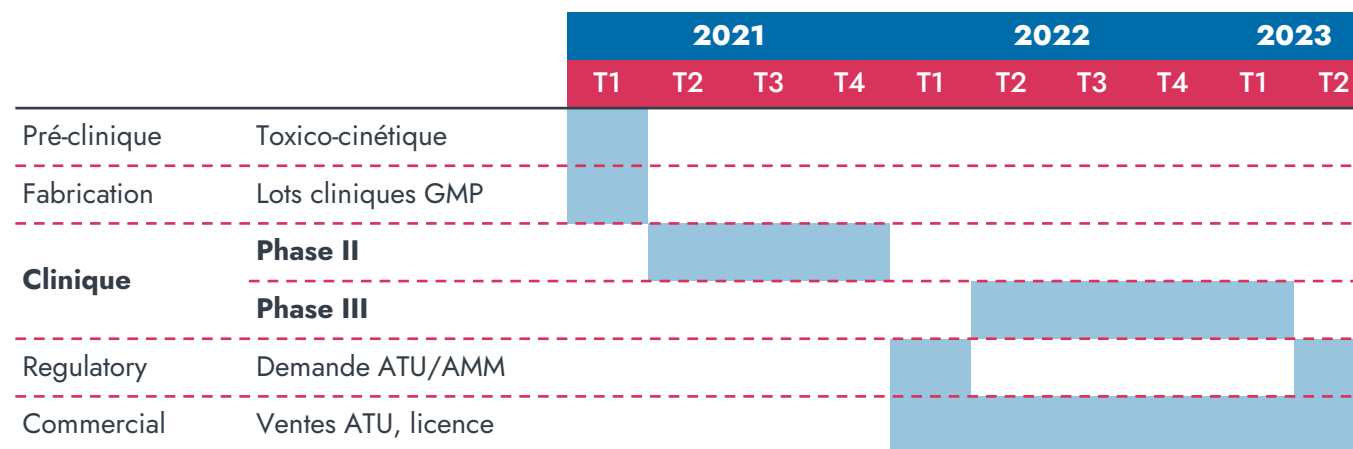
Marché adressable* : +50 millions de personnes contaminées (monde)

Stade de développement : activité démontrée dans des modèles animaux, demande essai Phase II ANSM, étude toxico-cinétique en cours

Besoin de financement : 1,8 M€ + subventions en cours de demandes aux Etats-Unis

Stratégie : Demande d'ATU en France dès résultats Phase II

Demande « Emergency Use Authorization » aux Etats-Unis



Projet #4 Antiviral

NanosRNA® COVID COVID-19 traitement précoce



Microémulsion Aonys® de siRNA natifs non modifiés en administration buccale

- > empêchant la réplication virale par une action intracellulaire
- > historique d'un programme de recherche en cours avec des siRNA natifs non modifiés ciblant le génome d'autres virus (pneumopathie de l'enfant, dengue, variole, etc.)
- > défini en 2020 pour cibler spécifiquement le gène de la plus grosse protéine du SRAS-Cov-2

Marché adressable* : +50 millions de personnes actuellement infectées dans le monde. +50 000 nouveaux cas par jour en France

Stade de développement : validation de l'activité in vivo du siRNA, fabrication de lots précliniques, stabilité

Plan clinique : Phase I, puis Phase II en médecine de ville dès les premiers symptômes

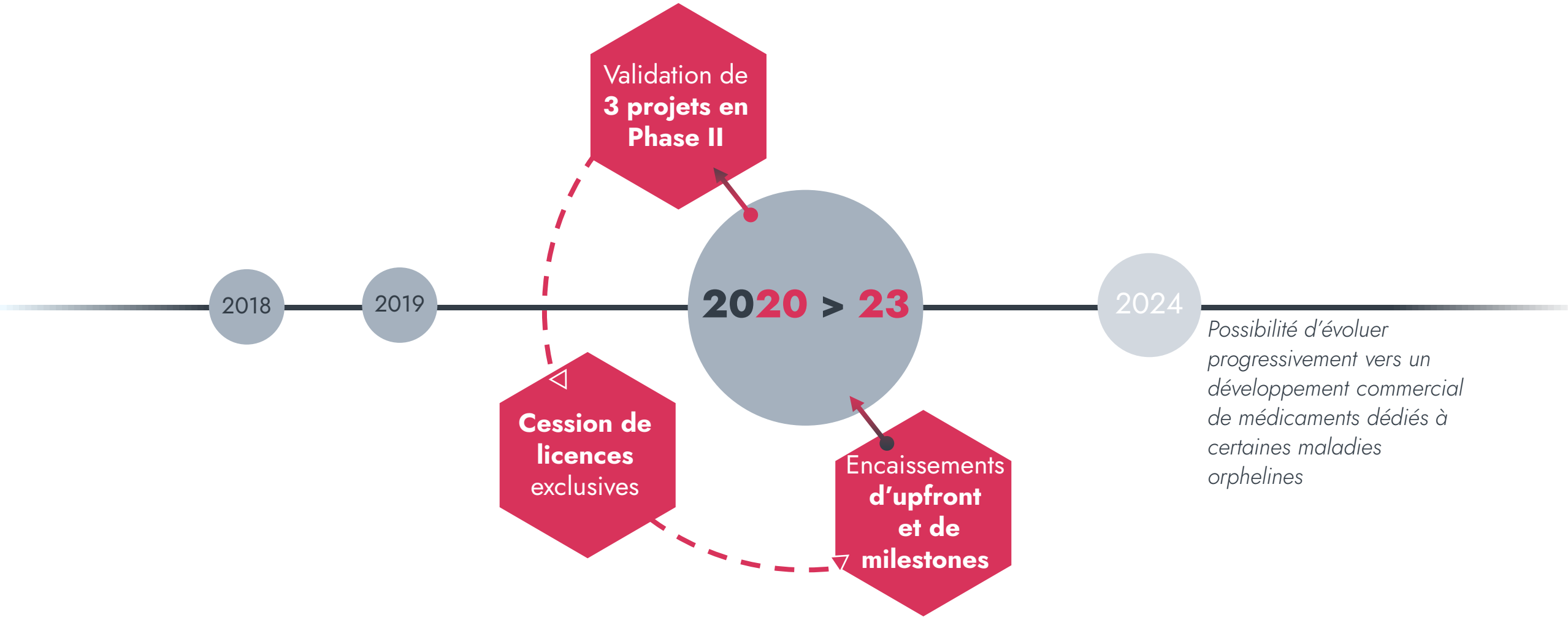
Besoin de financement : 300 à 500 K€ pour le développement préclinique, puis 3,5 à 4,0 M€ pour le développement clinique (sous réserve d'obtention d'un financement spécifique)

Stratégie : Cession de licence en fin de Phase II

		2021				2022				2023	
		T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2
Pré-clinique	Modèle animal/efficacité										
Fabrication	Lots cliniques GMP										
Clinique	Phase I (tolérance)										
	Phase II (efficacité)										
Regulatory	ANSM										
Commercial	Licence										

Modèle d'affaires

Création de valeur et accélération de la croissance

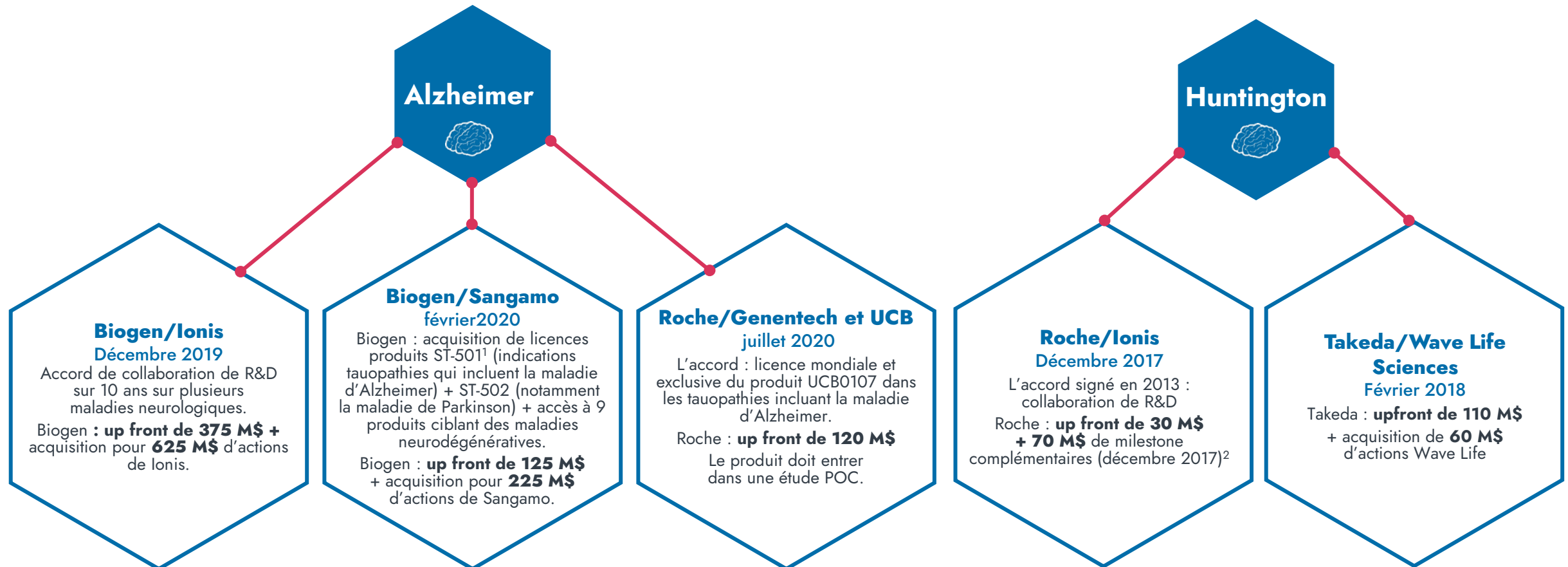


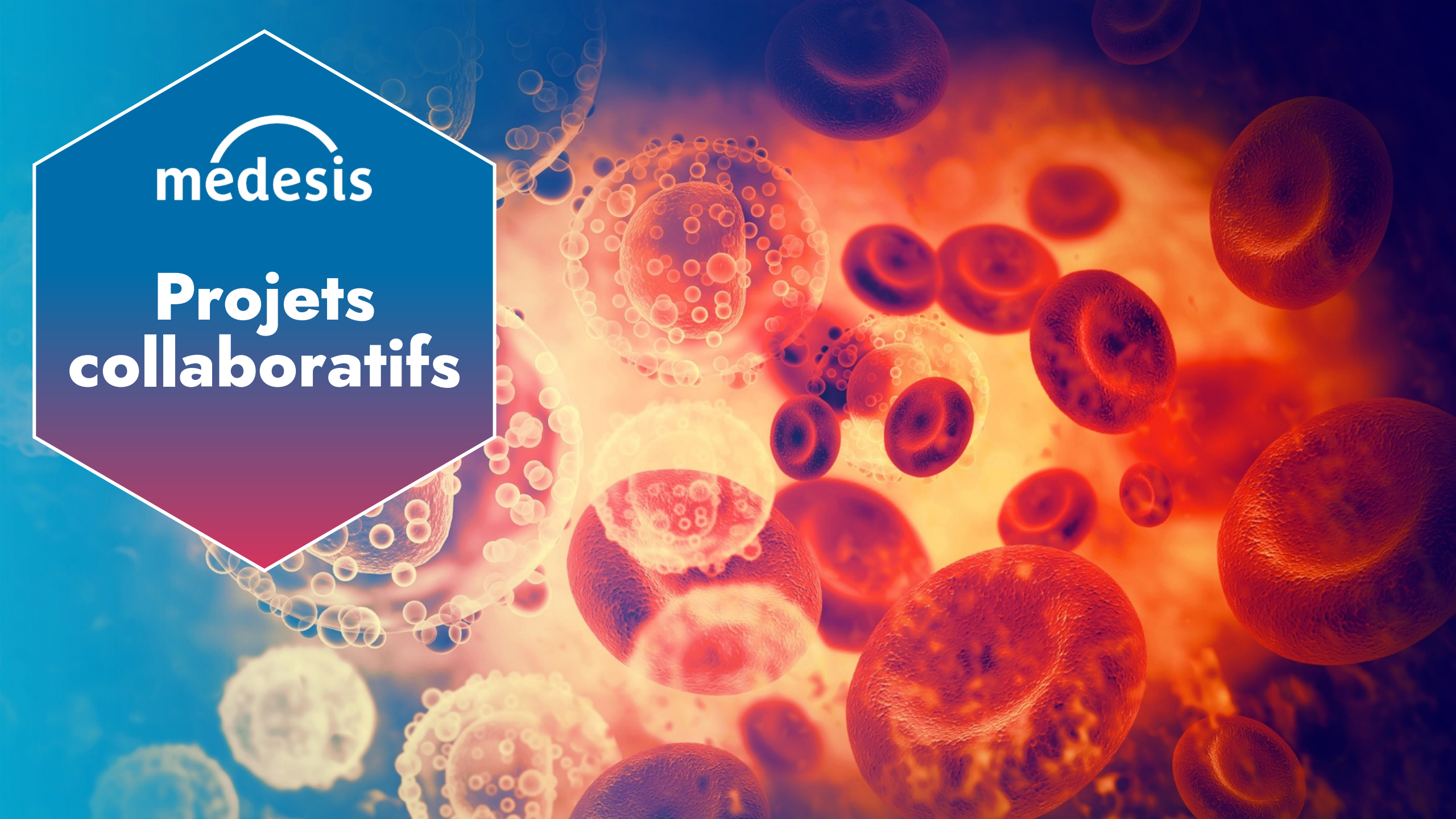
Opérations comparables

Cessions de licences, paiement upfront et milestones



Afin d'appréhender le potentiel des revenus qui pourraient être issus d'un accord de licence des programmes développés par Medesis Pharma dans les maladies d'Alzheimer et Huntington, quelques opérations *sur des programmes en préclinique* annoncées ces 3 dernières années sont synthétisées ci-dessous :



The background is a vibrant, abstract illustration of biological structures. It features a variety of cells, including red blood cells with their characteristic biconcave shape, and several spherical viruses or bacteria with textured surfaces and some showing internal structures. The color palette transitions from a deep blue on the left to a bright orange and yellow on the right, creating a sense of energy and movement.

medesis

**Projets
collaboratifs**

Programmes collaboratifs

Une capacité de recherche reconnue en France
et à l'international ...



Projets Oncologie

**Collaboration avec
Transgene : virus
oncolytiques**

**Collaboration avec
McGill University :
cancers résistants**

Programme de recherche collaboratif avec TRANSGENE pour développer un inhibiteur d'une protéine induisant une **résistance à l'efficacité des virus oncolytiques**

Stade de développement : étude modèle animal produisant une inhibition de la croissance tumorale validée, extension de la collaboration jusqu'à mai 2021

Programme collaboratif pour la validation préclinique avec l'Université McGill pour évaluer l'efficacité thérapeutique de la technologie Aonys-siRNA pour **inhiber les gènes identifiés dans les cancers résistants aux traitements** (seins, colorectal et glioblastomes).

Stade de développement : en cours de mise en œuvre avec les équipes académiques en oncologie

Stratégie : dès la validation préclinique, mise en place d'une collaboration avec un / des laboratoires pharmaceutiques

Programmes collaboratifs

... source de réserves de valeur



Projets Accidents nucléaires Décorporation Plutonium Décorporation Cesium

NU01 décorporation du Plutonium (principe actif : CaDTPA), pour traiter de larges populations contaminées par un accident nucléaire

NU02 décorporation du Césium (principe actif : Bleu de Prusse), pour traiter les populations contaminées les plus fragiles (enfants, adolescents, femmes enceintes)

Opportunité :

- > Traitement actuel pour la décorporation du Plutonium inadapté à de larges populations contaminées (perfusion IV lente en milieu médicalisé) NU01 est administré par voie buccale en automédication
- > Traitement actuel pour la décorporation du Césium inadapté. NU02 permet une facilité d'administration, adapté aux enfants avec une forte efficacité thérapeutique et une facilité de déploiement
- > Aucun essai clinique de Phase II et III n'est requis

Stratégie : Prise de contact (en cours) avec des partenaires pharmaceutiques pour une licence afin de finaliser les développements et assurer la commercialisation

PARTENAIRES
CONTRE-MESURES DE
RADIATION MÉDICALE



Stratégie et données financières

4

Plan de marche 2020-2022



Réalisation PHASE II sur au moins 3 programmes (2021)

Avancement des 4 projets cliniques

Recrutement de talents pour renforcer l'organisation

2021 : COO / DG, Business development, 2 chefs de projet programme, 1 technicien

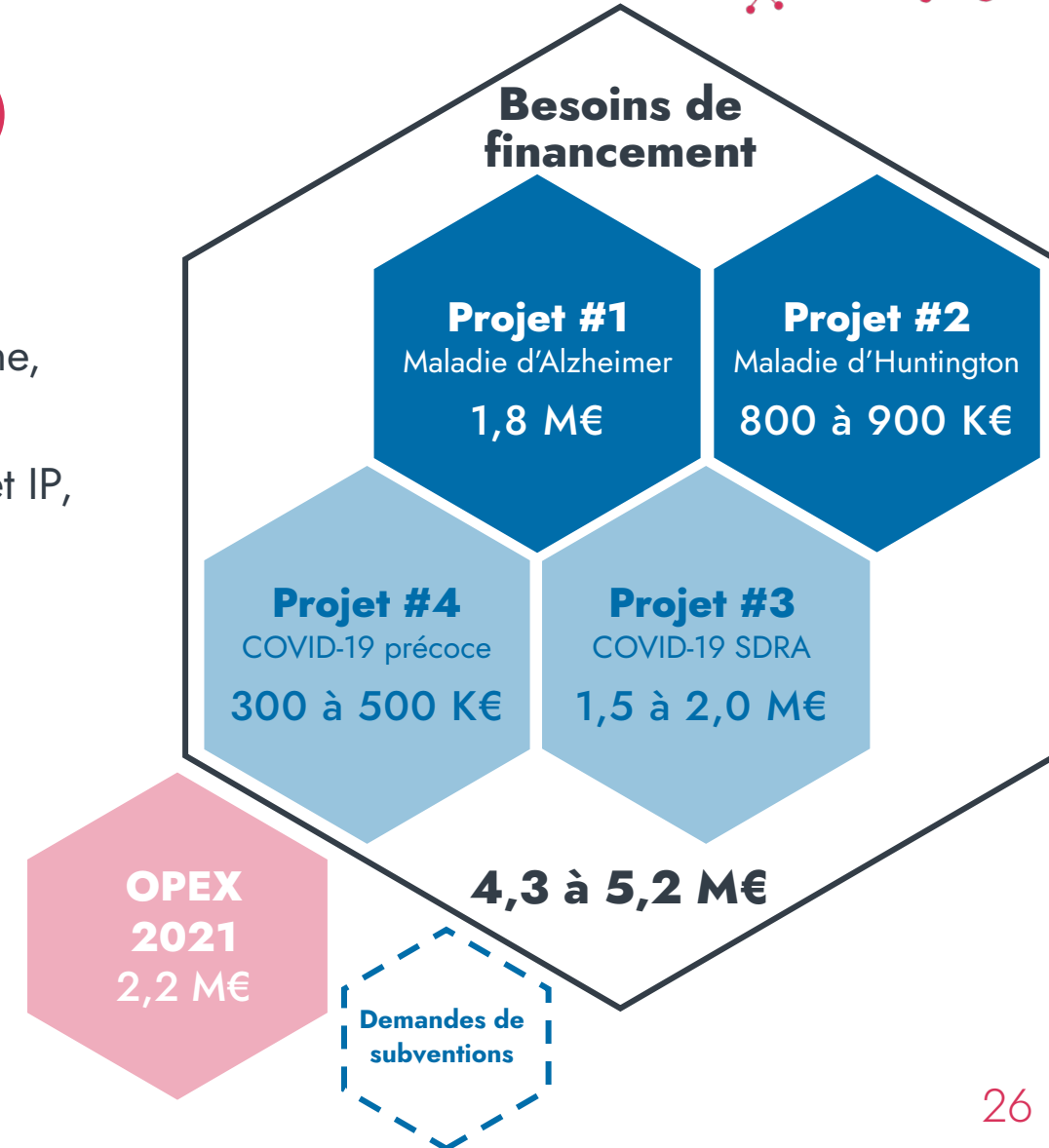
2022 : Directeur Médical, 1 chef de projet programme, 1 chef de projet IP, 2 techniciens

Développement des programmes collaboratifs

Poursuite du partenariat avec Transgene

Signature partenaires industriels pour les produits nucléaires

Validation préclinique du programme de recherche sur les cancers résistants au Canada



Compte de résultats résumé

Principaux éléments financiers historiques



Comptes sociaux (French GAAP, en K€)	S1 2020 ⁽²⁾ 6 mois	2019 ⁽¹⁾ 12 mois	2018 ⁽¹⁾ 12 mois
Produits de l'activité	4	230	12
dont Chiffre d'affaires	0	200	10
dont Autres produits de l'activité	4	30	1
Achats et var. de stocks de mat. premières et autres	-15	-6	-5
Autres achats et charges externes	-238	-364	-359
Salaires et charges sociales	-136	-473	-462
Dotations amortissements et prov.	-30	-167	-366
Autres charges (impôts, taxes et autres)	-56	-11	-21
Résultat opérationnel	-471	-789	-1 201
Produits financiers	7	13	13
Charges financières	-7	-455	-54
Résultat courant avant impôts	-471	-1 231	-1 242
Résultat exceptionnel	39	-848	5
Impôt sur le Résultat	85	152	215
RÉSULTAT NET	-347	-1 927	-1 022

(1) Comptes audités et certifiés par les CAC

(2) Situation ayant fait l'objet d'une revue limitée par les CAC

CA non significatif : recherche bio pharmaceutique

Autres achats et charges externes :

R&D projets neurologies, COVID-19, oncologie, dénucléarisation

Frais d'études non capitalisés

Locations mobilières et immobilières

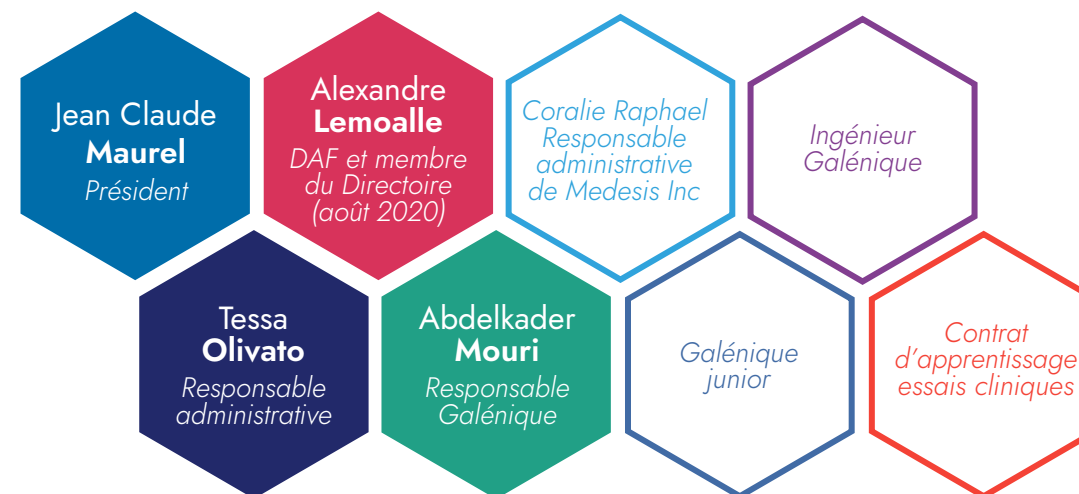
Honoraires commissaires aux comptes et juridiques

Stabilité des salaires et charges sociales

effectif S1 2020 : 8 au 30/09

CIR 2019 : 152 K€ (+6 M€ depuis la création)

Organigramme actuel



Bilan simplifié

Principaux éléments financiers historiques

Comptes sociaux (French GAAP, en K€)	30/06/2020 6 mois	31/12/2019 12 mois
Actif immobilisé	263	269
dont immo. incorp., avances & acomptes	237	246
dont immobilisations corporelles	5	2
dont immobilisations financières	21	21
Actif circulant	331	436
Comptes de régularisation (charges constatées d'avance)	7	14
Total Actif	601	719

Comptes sociaux (en K€)	30/06/2020 6 mois	31/12/2019 12 mois
Capitaux Propres	(2 764)	(2 418)
dont Capital social	6 004	6 004
dont Primes d'émission	9 810	9 810
dont Réserves et report à nouveau	(18 232)	(16 305)
dont Résultat combiné	(347)	(1 927)
Provisions pour risques et charges	486	480
Dettes financières	2 072	1 782
Dette fournisseurs et comptes rattachés	381	353
Dettes fiscales et sociales	49	168
Autres dettes (subventions et autres)	377	354
Total Passif	601	719



Immobilisations

dépenses de R&D totalement passées en charge

Créances clients

prestations réalisées par Medesis Inc entre 2014 et 2018 (dépréciés)

Créances d'impôt

CIR à recevoir

Autres créances

convention de trésorerie avec la filiale Medesis Inc (dépréciée)

Trésorerie au 30 juin 2020

53 K€

Capitaux propres

situation négative liée aux pertes cumulées

Provisions

litige relatif à des subventions et avances remboursables

Dettes financières/Autres dettes

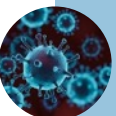
avances en comptes courants d'actionnaires 937 K€ (converties en actions nouvelles le 12 octobre 2020)

dette sur subventions et avances de BPI/OSEO 1 135 K€ (maximale)

Prochaines étapes 2021-2022

Newsflow soutenu pour l'ensemble des programmes



		2021				2022	
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
 Neurologie		Retour ANSM NPO3 ALZHEIMER	Entrée Phase II NPO3 ALZHEIMER Retour EMA et ANSM NanosirRNA HUNTINGTON	Entrée Phase I/II NanosirRNA HD		Résultats Phase II Psychosis NPO3 AD Résultats Phase I/II sirRNA HD	ATU NanosirRNA HD
 Antiviral		Tests sur animal NanosirRNA COVID	Entrée Phase I/II NanoManganèse	Retour ANSM NanosirRNA COVID	ATU NanoManganèse Entrée Phase II NanosirRNA COVID		Résultats Phase II NanosirRNA COVID
Oncologie			Signature licence collaboration TRANSGENE	Signature partenariat ONCOLOGIE			Résultats préclinique Cancers du sein
 Nucléaire		Licence DECORPORATION nucléaire			Premier milestones		

Projet d'introduction sur Euronext Growth Paris

5

Principales caractéristiques



Fourchette indicative de prix

Entre 5,00 € et 6,76 € par action

Nombre d'actions offertes

945 500 Actions Nouvelles

+ 141 825 Actions Nouvelles en cas d'exercice en totalité de la Clause d'Extension

+ 163 098 Actions Nouvelles en cas d'exercice en totalité de l'Option de Surallocation

Montant brut de l'opération

Environ 5,56 M€ sur la base d'un prix égal au point médian de la fourchette indicative du prix de l'Offre, soit 5,88 euros, pouvant être porté à :

6,39 M€ en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension

7,35 M€ en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation

Structure de l'Offre

Une Offre globale comprenant une Offre au public en France sous la forme d'une Offre à prix ouvert principalement destinée aux personnes physiques et un placement global principalement destiné aux investisseurs institutionnels

Engagements de souscription

L'opération fait l'objet d'engagements de souscription pour un montant total de 5,3 M€ (dont 1,4 M€ des actionnaires historiques) représentant 95,7% de l'Offre d'Actions Nouvelles (en format central)

Intervenants

Banque Intromductrice

Chef de file
PSI, Teneur de Livre



Conseil Juridique

FONTAINE
AVOCATS

Commissaires aux Comptes

Michel Galaine et JPA

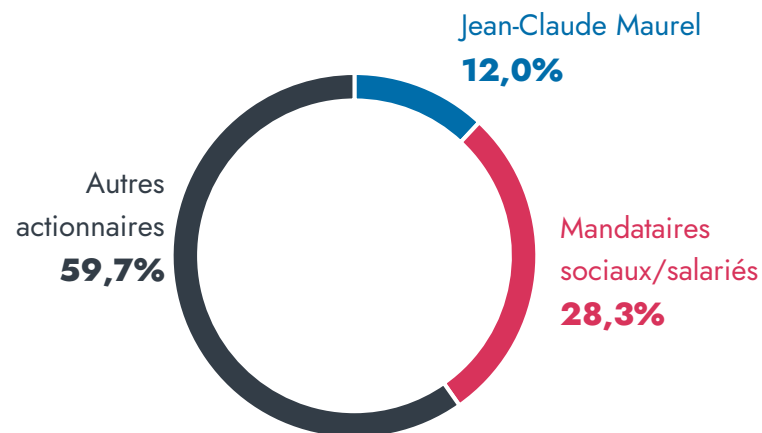
Communication financière

CALYPTUS

Répartition du capital & calendrier indicatif

Avant l'Offre

sur une base entièrement diluée



Calendrier indicatif

22 janvier 2021

Décision du comité d'admission d'EURONEXT

26 janvier 2021

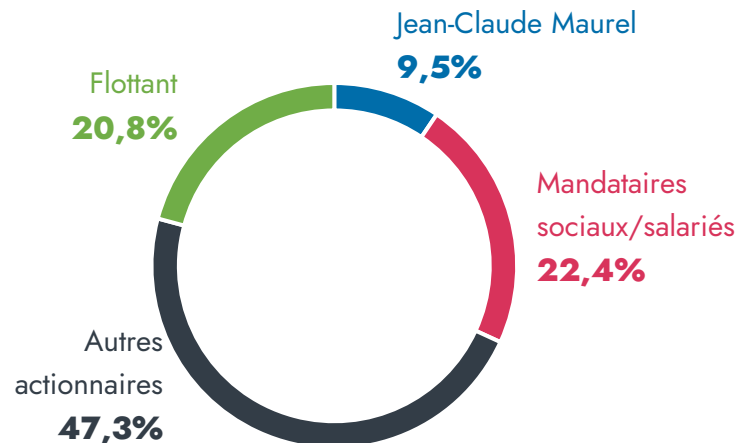
Diffusion du communiqué annonçant l'Offre et Ouverture de l'Offre au public

8 février 2021

Clôture de l'Offre au public (17h00)

Après l'Offre

sur une base entièrement diluée⁽¹⁾



(1) En cas de réalisation de l'Offre à 100% hors exercice des clauses d'extension et option de surallocation

9 février 2021

Clôture du Placement global (12h00)

Pricing & Allocation

11 février 2021

Emission des actions – Règlement livraison

12 février 2021

Début des négociations sur Euronext Growth Paris