

PHILOGEN S.p.A.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA RELATIVA AL PRIMO TRIMESTRE 2021, POSITIVA PARI A EURO 104.668 MIGLIAIA, E PRENDE ATTO DELLO STATO DI AVANZAMENTO DEI TRIALS PRINCIPALI NIDLEGY™ E FIBROMUN IN LINEA CON LE TEMPISTICHE PREVISTE

Siena (Italia), 12 maggio 2021 – In ottemperanza agli impegni informativi assunti dalla Società nell’ambito del recente processo di quotazione, come indicati nel Documento di Registrazione consultabile sul sito internet della Società (www.philogen.com, sezione “Investor, IPO”), la Società rende noto che il Consiglio di Amministrazione di Philogen S.p.A. (la “Società” o “Philogen” e, insieme alla sua controllata svizzera Philochem, il “Gruppo”), riunitosi in data odierna, ha approvato la posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 marzo 2021 e ha preso atto dello stato di avanzamento dei trials principali *Nidlegly™* e Fibromun.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 MARZO 2021

Il Gruppo chiude il primo trimestre 2021 con liquidità pari a Euro 122.414 migliaia rispetto a Euro 61.943 migliaia al 31 dicembre 2020 ed una posizione finanziaria netta positiva pari a Euro 104.668 migliaia, in incremento di oltre il 130% rispetto al 31 dicembre 2020.

La variazione riflette principalmente il capitale raccolto in fase di IPO pari a circa Euro 65.500 migliaia, al netto delle commissioni corrisposte al consorzio per il collocamento istituzionale.

Nel primo trimestre 2021, il Gruppo ha inoltre avuto incassi per circa Euro 1.000 migliaia riconducibili ai flussi di cassa derivanti dai contratti in essere ed al completamento dell’operazione di fusione con la società Palio Ordinarie S.p.A..

In seguito al processo di quotazione, nel primo trimestre 2021, sono stati, inoltre, sostenuti costi straordinari per circa Euro 1.100 migliaia, riconducibili (i) in parte a servizi di assistenza nel processo di quotazione, e (ii) in parte alla corresponsione, sulla base di impegni assunti dalla Società anteriormente al medesimo processo di quotazione, di un *bonus* straordinario a favore di un membro del Consiglio di Amministrazione in ragione del suo impegno operativo allo sviluppo dei prodotti più avanzati della *pipeline* del Gruppo.

Proseguono inoltre, in linea con le aspettative del piano industriale, gli investimenti per il nuovo stabilimento GMP del sito di Rosia (Siena), con costi sostenuti nel primo trimestre 2021 per circa Euro 1.400 migliaia.

L’assorbimento di cassa per la gestione caratteristica del Gruppo nel primo trimestre 2021 è pari a circa Euro 4.200 migliaia.

L’indebitamento finanziario, per circa Euro 12.000 migliaia è riconducibile a debiti figurativi inerenti i contratti di locazione degli immobili, per i tre siti aziendali, rappresentati secondo i principi contabili internazionali (IFRS 16).

Di seguito viene esposto il dettaglio dell’Indebitamento Finanziario netto del Gruppo al 31 marzo 2021 e al 31 dicembre 2020, redatto secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006.

Dati in migliaia di euro	31 marzo 2021	31 dicembre 2020	Variazione	
			Variazione	Var %
Indebitamento finanziario netto				
(A) Cassa	2	2	(1)	(22,8)%
(B) Altre disponibilità liquide	73.637	11.956	61.680	515,9%
(C) Titoli detenuti per la negoziazione	48.776	49.984	(1.208)	(2,4)%
(D) Liquidità (A+B+C)	122.414	61.943	60.471	97,6%
(E) Crediti finanziari correnti	-	-	-	-
(F) Debiti bancari correnti	36	15	21	142,1%
(G) Parte corrente dell’indebitamento non corrente	1.290	1.079	211	19,5%
(H) Altri debiti finanziari correnti	722	711	11	1,5%
(I) Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	2.048	1.805	243	13,4%
(J) Indebitamento (Surplus) Finanziario Corrente Netto (I-E-D)	(120.363)	(60.137)	(60.229)	100,2%

(K) Debiti bancari non correnti	4.426	4.629	(203)	(4,4)%
(L) Obbligazioni emesse	-	-	-	-
(M) Altri debiti non correnti	11.272	11.270	2	0,0%
(N) Indebitamento Finanziario Non Corrente (K+L+M)	15.698	15.899	(201)	(1,3)%
(O) Indebitamento (Surplus) Finanziario Netto (J+N)	(104.668)	(44.238)	(60.430)	136,6%

(*) L'indebitamento finanziario netto è un indicatore alternativo di performance, non identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS, e pertanto, non deve essere considerato una misura alternativa a quelle fornite dagli schemi di Bilancio del Gruppo per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo stesso.

(**) La variazione dei titoli detenuti in portafoglio è riconducibile per circa Euro 1.700 migliaia allo smobilizzo titoli nel primo trimestre 2021 e per circa Euro 517 migliaia alla variazione positiva del *Fair value* rispetto al periodo di confronto.

STATO DI AVANZAMENTO DEI TRIALS PRINCIPALI *Nidlegly*TM e *Fibromun*

I programmi più avanzati sono in linea con le tempistiche previste. In particolare:

- *Nidlegly*TM, che rappresenta il prodotto attualmente allo stato più avanzato di sviluppo, sta procedendo secondo le tempistiche attese per lo studio di Fase III in melanoma localmente avanzato di Stadio IIIB,C in Europa. Sono stati trattati 164 pazienti dei 214 pazienti previsti. Proseguono anche gli studi clinici in melanoma negli Stati Uniti, nonché uno studio in tumori della pelle diversi dal melanoma recentemente avviato in Europa e i cui primi risultati sono stati comunicati al "World Melanoma Congress" (14-17 Aprile 2021);
- lo sviluppo di *Fibromun* in pazienti con sarcoma dei tessuti molli e in pazienti con tumori al cervello prosegue secondo i piani. È in aumento il numero di centri clinici e di paesi coinvolti nella sperimentazione, anche alla luce dei promettenti dati clinici pubblicati di recente [Weiss et al. (2020) *Sci. Transl. Med.*, 12, eabb2311; Schliemann et al. (2021) *Eur. J. Cancer*, 150, 143].

* * *

Dario Neri, Amministratore Delegato e *Chief Scientific Officer* di Philogen S.p.A., ha commentato: "Siamo lieti di riferire per la prima volta, dopo l'Offerta Pubblica Iniziale della Società nel marzo 2021, sui progressi dei nostri candidati prodotti in fase avanzata e iniziale. Coi proventi dell'IPO, la Philogen intende portare a registrazione *Nidlegly*TM e *Fibromun* e avviare la commercializzazione diretta in alcuni paesi come previsto dal Piano Industriale. Abbiamo, inoltre, osservato risultati clinici e preclinici di estremo interesse per la piattaforma *OncoFAP*, che promette di raggiungere vari tipi di tumori metastatici con elevatissima efficacia e selettività; i primi risultati sono recentemente stati pubblicati nella prestigiosa rivista *Proceedings of the National Academy of Sciences U.S.A.*, [Millul et al. (2021) *Proc. Natl. Acad. Sci. U.S.A.*, 118, e2101852118]. La costruzione di un secondo stabilimento GMP a Rosia (Siena), in corso di completamento, potenzierà ulteriormente le capacità produttive interne, in previsione delle attività di commercializzazione".

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Laura Baldi, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * *

Descrizione del Gruppo Philogen

Philogen è un'azienda italo-svizzera attiva nel settore delle biotecnologie, specializzata nella ricerca e sviluppo di prodotti farmaceutici per il trattamento di patologie ad alto tasso di letalità. Il Gruppo scopre e sviluppa principalmente farmaci antitumorali mirati, sfruttando ligandi ad alta affinità per markers tumorali (chiamati anche antigeni tumorali). Questi ligandi – anticorpi monoclonali umani o piccole molecole organiche - vengono identificati tramite le tecnologie di *Antibody Phage Display Libraries* e *DNA-Encoded Chemical Libraries*.

La principale strategia terapeutica del Gruppo per il trattamento di tali patologie è rappresentata dal c.d. *tumor targeting*. Questo approccio si basa sull'uso di ligandi capaci di veicolare in maniera selettiva principi attivi terapeutici molto potenti (come, ad esempio, citochine pro-infiammatorie) presso la massa tumorale, risparmiando i tessuti sani. Nel corso degli anni Philogen ha principalmente sviluppato ligandi a base di anticorpi monoclonali, specifici per antigeni espressi nei vasi sanguigni associati ai tumori, ma non espressi nei vasi sanguigni associati ai tessuti sani. Questi antigeni sono solitamente più abbondanti e più stabili rispetto a quelli espressi direttamente sulla superficie delle cellule tumorali. Questo approccio, c.d. *vascular targeting*, è utilizzato per la maggior parte dei progetti perseguiti dal Gruppo.

L'obiettivo del Gruppo è quello di generare, sviluppare e commercializzare prodotti innovativi per il trattamento di malattie per le quali la scienza medica non ha ancora individuato terapie soddisfacenti. Ciò è possibile sfruttando (i) le tecnologie proprietarie per l'isolamento di ligandi che reagiscono con antigeni presenti in determinate patologie, (ii) l'esperienza nello sviluppo di prodotti mirati ai tessuti interessati dalla patologia, (iii) l'esperienza nella produzione e nello sviluppo di farmaci e (iv) l'ampio portafoglio di brevetti e diritti di proprietà intellettuale.

Nonostante i farmaci del Gruppo siano principalmente applicazioni oncologiche, l'approccio di *targeting* è potenzialmente applicabile anche ad altre patologie, quali alcune malattie infiammatorie croniche.

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Philogen - Investor Relations

IR@philogen.com - Emanuele Puca | *Investor Relations*