

**PHILOGEN S.p.A.**

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA RELATIVA AL TERZO TRIMESTRE 2021, POSITIVA E PARI A EURO 90.905 MIGLIAIA, E PRENDE ATTO DELLO STATO DI AVANZAMENTO DEI TRIALS PRINCIPALI NIDLEGY™ E FIBROMUN IN LINEA CON LE TEMPISTICHE PREVISTE**

**Siena (Italia), 11 novembre 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](http://www.philogen.com), sezione "Investors/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 30 settembre 2021 e ha preso atto dello stato di avanzamento dei trials principali Nidlegly™ e Fibromun.

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30 SETTEMBRE 2021**

Di seguito viene esposta la tabella dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo Philogen al 30 settembre 2021, redatta secondo quanto previsto dall'Orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021 e dalla Consob per mezzo del Richiamo di attenzione n. 5/21:

| <i>Dati in migliaia di euro</i>                           | <b>30 settembre<br/>2021</b> | <b>30 giugno<br/>2021</b> | <b>31 marzo<br/>2021</b> | <b>31 dicembre<br/>2020</b> |
|---|------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| <b>Indebitamento finanziario netto</b>                    |                              |                           |                          |                             |
| (A) Disponibilità liquide                                 | 3                            | 1                         | 2                        | 2                           |
| (B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide             | 15.852                       | 21.505                    | 73.637                   | 11.956                      |
| (C) Altre attività finanziarie correnti                   | 91.974                       | 91.736                    | 48.776                   | 49.984                      |
| <b>(D) Liquidità (A+B+C)</b>                              | <b>107.829</b>               | <b>113.242</b>            | <b>122.414</b>           | <b>61.943</b>               |
| (E) Debito finanziario corrente                           | 9                            | 15                        | 6                        | 15                          |
| (F) Parte corrente del debito finanziario non corrente    | 2.030                        | 2.018                     | 2.043                    | 1.790                       |
| <b>(G) Indebitamento finanziario corrente netto (E+F)</b> | <b>2.039</b>                 | <b>2.033</b>              | <b>2.048</b>             | <b>1.805</b>                |
| <b>(H) INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (G-D)</b> | <b>(105.790)</b>             | <b>(111.209)</b>          | <b>(120.366)</b>         | <b>(60.137)</b>             |
| (I) Debito finanziario non corrente                       | 14.886                       | 15.132                    | 15.698                   | 15.899                      |
| (J) Strumenti di debito                                   | -                            | -                         | -                        | -                           |
| (K) Debiti commerciali e altri debiti correnti            | -                            | -                         | -                        | -                           |
| <b>(L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b> | <b>14.886</b>                | <b>15.132</b>             | <b>15.698</b>            | <b>15.899</b>               |
| <b>(M) INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H+L)</b>          | <b>(90.905)</b>              | <b>(96.077)</b>           | <b>(104.668)</b>         | <b>(44.238)</b>             |

(\*) 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.

Il Gruppo chiude il terzo trimestre 2021 con liquidità pari a Euro 107.829 migliaia rispetto a Euro 61.943 migliaia al 31 dicembre 2020, ed una posizione finanziaria netta positiva al 30 settembre 2021 pari a Euro 90.905 migliaia rispetto ad una posizione finanziaria netta, sempre positiva, di Euro 44.238 migliaia al 31 dicembre 2020 (mostrando un incremento percentuale complessivo di oltre il 100% rispetto al 31 dicembre 2020).

La variazione della posizione finanziaria netta rispetto al 31 dicembre 2020 deriva principalmente dal capitale raccolto in fase di IPO, pari a Euro 65.404 migliaia, al netto delle commissioni corrisposte al consorzio per il collocamento istituzionale e ai costi relativi all'emissione di nuove azioni di circa Euro 3.635 migliaia.

Tra il secondo e il terzo trimestre 2021, la posizione finanziaria netta evidenzia un decremento di circa il 5%, passando da Euro 96.077 migliaia al 30 giugno 2021 ad Euro 90.905 migliaia al 30 settembre 2021. Nel medesimo periodo la liquidità passa da Euro 113.242 migliaia al 30 giugno 2021 a Euro 107.829 migliaia al 30 settembre 2021 evidenziando un decremento di circa il 5%. Tale ultima variazione è riconducibile principalmente (i) ai costi della gestione caratteristica per circa Euro 4.966 migliaia, (ii) agli investimenti per la costruzione del nuovo impianto GMP di Rosia (Siena) per circa Euro 791 migliaia, (iii) alla variazione netta positiva del *fair value* del portafoglio titoli per circa Euro 247 migliaia e iv) agli incassi per contratti di ricerca e sviluppo in corso per circa Euro 97 migliaia. .

L'indebitamento finanziario corrente e non corrente passa da Euro 17.165 migliaia al 30 giugno 2021 a Euro 16.925 migliaia al 30 settembre 2021, mostrando un decremento di circa il 2% derivante dall'avanzamento dei piani di ammortamento in essere. Si precisa che l'indebitamento finanziario è rappresentato per circa Euro 11.823 migliaia dal debito figurativo inerente i contratti di locazione degli immobili, per i tre siti aziendali, rappresentati secondo i principi contabili internazionali

(IFRS 16). La parte restante è relativa al finanziamento in essere stipulato al fine di finanziare il progetto di ampliamento del sito produttivo di Rosia (Siena). Tale finanziamento prevede il rispetto di *covenant* commerciali e *covenant* finanziari il cui superamento non comporta il rimborso del finanziamento ma determina, invece, un aumento del tasso di interesse dello 0,50%.

### **STATO DI AVANZAMENTO DEI TRIALS PRINCIPALI Nidlegy™ e Fibromun**

I programmi più avanzati sono in linea con le tempistiche previste. In particolare, al 30 settembre 2021:

- Nidlegy™, il prodotto attualmente allo stato più avanzato di sviluppo, sta procedendo secondo le tempistiche attese per lo studio di Fase III Europeo in melanoma di stadio IIIB,C. Sono stati trattati 181 pazienti al 30 settembre 2021 (187 pazienti alla data del 11 novembre 2021) dei 214 pazienti previsti dal protocollo. Proseguono anche gli studi clinici in melanoma negli Stati Uniti, nonché uno studio in tumori della pelle diversi dal melanoma in Europa. È stato inoltre firmato un contratto con una *Contract Research Organization* per aprire fino a 38 centri clinici da aggiungere allo studio americano nel melanoma di stadio IIIB,C;
- Fibromun, il secondo prodotto per stato di avanzamento dello sviluppo dopo Nidlegy™, sta procedendo secondo le tempistiche attese per gli studi nel sarcoma dei tessuti molli e nel tumore al cervello (i.e., glioblastoma). 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 Direttore Scientifico di Philogen S.p.A., ha commentato: *“Siamo lieti di fornire un aggiornamento sui progressi dei nostri prodotti in sperimentazione clinica avanzata. Con i proventi dell’IPO, Philogen sta finanziando gli studi clinici tramite i quali l’azienda intende portare a registrazione Nidlegy™ e Fibromun. Ad oggi la velocità degli arruolamenti di questi studi è perfettamente in linea con quanto previsto nel Piano Industriale. Ci aspettiamo di completare il reclutamento dei pazienti negli studi Europei del melanoma e del sarcoma, rispettivamente, per la metà del 2022 e per la fine del 2023. I risultati emergenti nel glioblastoma ricorrente sono molto promettenti, in particolare poiché i pazienti con il gene MGMT non metilato non rispondono alla Lomustina. Siamo inoltre ottenendo risultati estremamente incoraggianti per la piattaforma OncoFAP, sia per OncoFAP-radioconiugato che per OncoFAP-coniugato a citotossici. La capacità di localizzazione selettiva del radiofarmaco (i.e., OncoFAP-<sup>68</sup>Ga) è stata confermata in pazienti con vari tipi di tumore e ci permette di pianificare con confidenza nuovi studi clinici con l’agente terapeutico (i.e., OncoFAP-<sup>177</sup>Lu). Il nostro gruppo di ricerca a Zurigo ha recentemente ottimizzato la struttura molecolare di OncoFAP-coniugato a citotossici, con il quale stiamo osservando risultati molto promettenti a livello preclinico”.*

\* \* \*

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](mailto:IR@philogen.com) - Emanuele Puca | *Investor Relations*