

Assemblée générale

27 juin 2024
Caveau des Ducs



CROSSJECT

AGENDA DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE



Présentation CROSSJECT



Séance de Questions-Réponses



Vote des résolutions

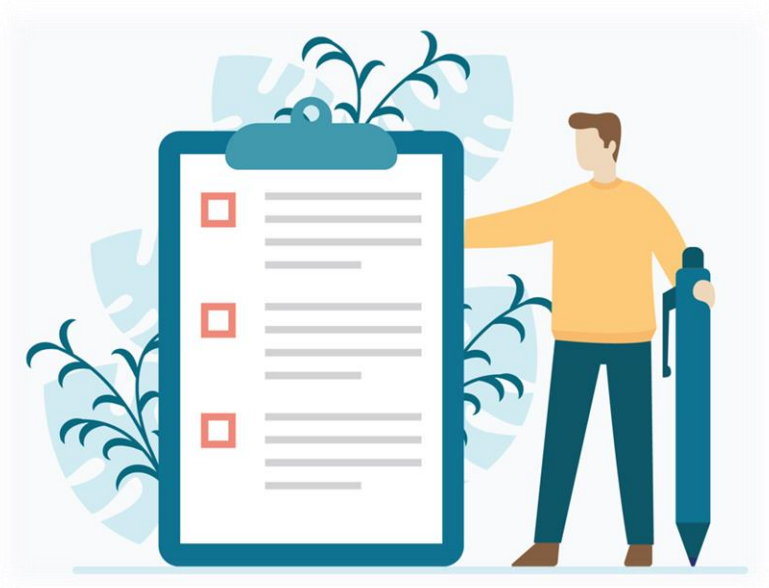
DISCLAIMER

Cette présentation ne constitue pas une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat d'actions CROSSJECT.

Certaines informations contenues dans ce document peuvent inclure des projections et des prévisions. CROSSJECT considère que ces énoncés prospectifs et cibles sont basés sur des hypothèses raisonnables à la date de publication du présent document, qui sont toutefois soumis à de nombreux risques et incertitudes. Par conséquent, les chiffres et les évaluations communiqués peuvent différer considérablement des chiffres projetés. CROSSJECT ne s'engage ni n'a l'obligation de mettre à jour les informations prospectives contenues dans cette présentation afin de refléter tout événement ou circonstance imprévu survenant après la date de cette présentation.

Les informations contenues dans ce document ont été sélectionnées par la Direction Générale du Groupe pour présenter CROSSJECT et les résultats de CROSSJECT. Ce document n'a pas été vérifié de manière indépendante. CROSSJECT ne fait aucune représentation ou engagement quant à l'exactitude ou l'exhaustivité de ces informations. Aucun des représentants de CROSSJECT ne pourra être tenu responsable de toute perte résultant de l'utilisation de cette présentation ou de son contenu.

En aucun cas CROSSJECT n'assume aucune responsabilité pour tout investissement ou autres décisions prises sur la base des informations fournies dans cette présentation. Il est conseillé aux lecteurs d'examiner les informations financières de l'entreprise et les dépôts de l'AMF applicables de la société avant de prendre toute décision d'investissement ou autre.



1

APERÇU GÉNÉRAL DE CROSSJECT

2

COMMERCIALISATION ET PIPELINE

3

ACTIONNARIAT ET MARCHÉS DE CAPITAUX

4

DERNIÈRES AVANCÉES SIGNIFICATIVES

5

RÉSULTATS FINANCIERS

APERÇU GÉNÉRAL DE CROSSJECT



PRÉSENTATION



Technologie d'injection sans
aiguille ZENEO® unique et validée



Cotée sur Euronext
Growth Paris



Collaboration historique en matière
de R&D et d'approvisionnement
avec BARDA* - jusqu'à 155 M\$



3 produits clés en cours de
développement avec de multiples
étapes réglementaires d'ici S1 25



Siège social à Dijon
3 usines
111 employés en France et aux U.S.



Commercialisation directe de
ZEPIZURE® sur les marchés
américains de l'épilepsie

UN COMITÉ DE DIRECTION EXPÉRIMENTÉ



Patrick ALEXANDRE
Président du Directoire

35 ans d'expérience
Ex Arcelor, Fournier labs.
Fondateur de CROSSJECT en 2001



Olivier GIRÉ
Directeur Specialty Pharma

Membre du Directoire
28 ans d'expérience
Ex Ipsen, Amdipharm, Exeltis
Intégration en 2016



Isabelle LIEBSCHUTZ
Directrice Qualité & Règlementaire

Membre du Directoire
26 ans d'expérience
Ex Fournier labs, Solvay, Plasto Santé
Intégration en 2013



Olivier LACOMBE
Directeur Développement Pharma

18 ans d'expérience
Ex Fournier labs, Abbott, Solvay, Inventiva
Intégration en 2021



Marianne SVENSSON
Directrice Admin. & Financier

24 ans d'expérience
Ex Savoye, DS Smith
Intégration en 2022



Didier MORIN
Directeur Industriel

28 ans d'expérience
Ex IDS, Axxess Vision
Intégration en 2023

LA TRIPLE DIMENSION DE CRÉATION DE VALEUR ACTIONNARIALE



1

Specialty Pharma =
Produits Propriétaires

- R&D propres jusqu'aux autorisations
- Equipe commerciale et marchés de niche
- Logique de portefeuille de produits
- Deals de Business Development vertueux
- Perspective d'une valeur stratégique

2

ZEPIZURE® =
Un potentiel best-in-class dérisqué en phase réglementaire

- Expertise réglementaire US + Europe
- Investissements market access et pré-lancement sur un marché de niche
- Supply chain intégrée

3

Horizon U.S. =
Un potentiel de création de valeur transformant

- Perspectives de remboursement élevées
- Plateforme U.S. financée grâce aux premières ventes 2025
- Présence stratégique pour les opportunités produits futures

COMMERCIALISATION ET PIPELINE



COMMERCIALISATION ZEPIZURE®

Juillet 2023

Accord de licence pour ZEPIZURE® avec AFT Pharmaceuticals pour l'Australie et la Nouvelle-Zélande

Novembre 2023

Collaboration Syneos Health, un Top 5 Spécialiste Market Access CRO

Décembre 2023

Accord de commercialisation pour ZEPIZURE® en Europe du Nord

Mai 2024

Extension géographique de l'accord de commercialisation de ZEPIZURE® en Europe

Mai 2024

Publication de données cliniques sur ZEPIZURE® dans Neurology and Therapy

AFT
pharmaceuticals

Syneos
Health















Partenaire
européen

“ ZEPIZURE® peut être significatif pour les personnes souffrant de crises d'épilepsie. ”

Lee Taurman,
Vice-président exécutif, Syneos Health

PIPELINE : VALIDATION ET MAINTIEN D'UN MAXIMUM DE DROITS

	Formulation & CMC	Etudes des facteurs humains	Etudes réglementaires	Dépôt	Partenaire / Commanditaire
ZEPIZURE®					
US - Emergency Use Authorization				T1 25	BARDA
US - Status Epilepticus (SE)				S1 25	
Europe				S2 25	Undisclosed partner
Australie/Nouvelle-Zélande				S2 25	
ZENEO® Hydrocortisone					
U.S.				2025	
Europe				2025	
ZENEO® Adrenaline				2026	
Autres produits ZENEO®				> 2026	

ZEPIZURE®, un produit phare destiné à une succession d'opportunités de marché



Commande ferme BARDA* de US\$60M sur les US\$155M contractualisés (Strategic National Stockpile)



Positionné à court-terme comme best-in-class dans les situations d'urgence - 150k cas (1) de Status Epilepticus par an aux États-Unis sans alternative de traitement



Extension à moyen terme comme nouveau standard de soins pré-hospitaliers à tous les types de crises d'épilepsie

* - Contract no: 75A50122C00031 with the Department of Health and Human Services; Administration for Strategic Preparedness and Response; Biomedical Research and Development Authority

1 - Status Epilepticus: Epidemiology and Public Health Needs, Sebastián Sánchez and Fred Rincon, Paul M. Vespa, Academic Editor and Gretchen M. Brophy, Academic Editor

COLLABORATION BARDA SUR ZEPIZURE®



Contrat* CROSSJECT

(en millions de US\$)

- Jusqu'à US\$155M de financement de R&D et de commandes de ZENEO® Midazolam :

- US\$32M de financement de R&D de ZEPIZURE® jusqu'à l'approbation de ZEPIZURE® par la FDA en Status Epilepticus

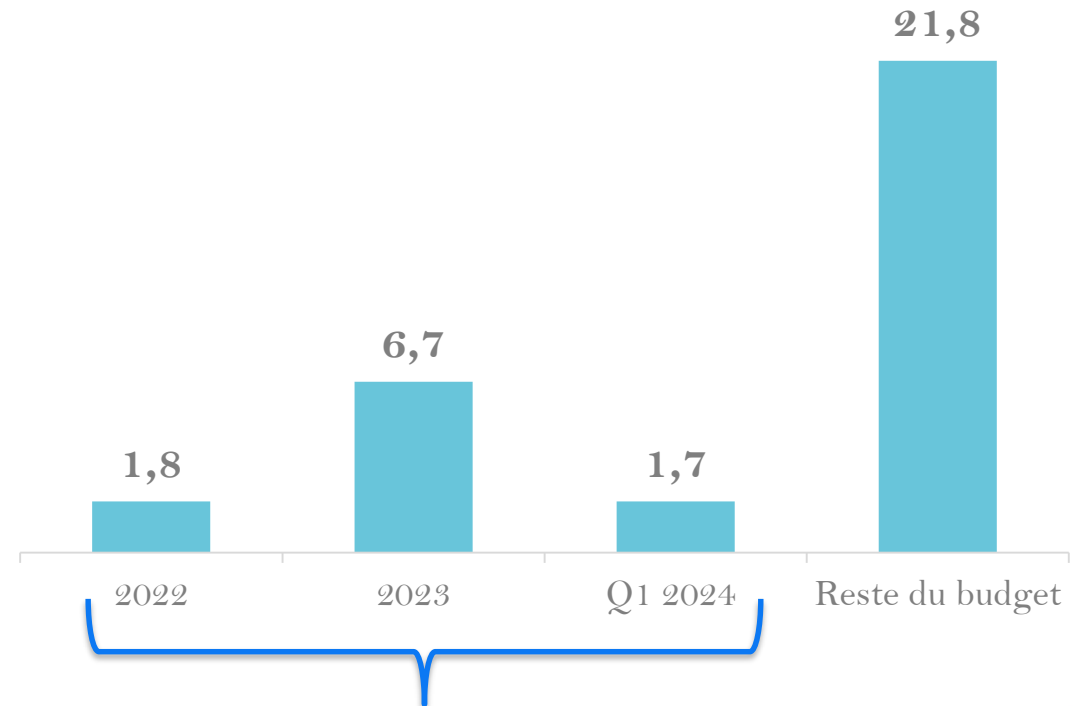
- US\$60M de commande ferme de ZEPIZURE par BARDA (sur les 155 M US\$ contractualisés) destinée au Strategic National Stockpile américain

- Option sur US\$59M additionnels

- Autres options pour US\$3M

Facturation CROSSJECT

(en millions de US\$)



Facturation à date > 10 M\$

COMMERCIALISATION DE ZEPIZURE® (2/2)

CROSSJECT se transforme en US Specialty Pharma avec ZEPIZURE®, la première application commerciale de ZENEO® pour le traitement de l'épilepsie



Contrat avec la BARDA jusqu'à \$155M*

Initialement destiné aux "Status Epilepticus" ("SE")

EUA par la FDA attendu pour T1 2025

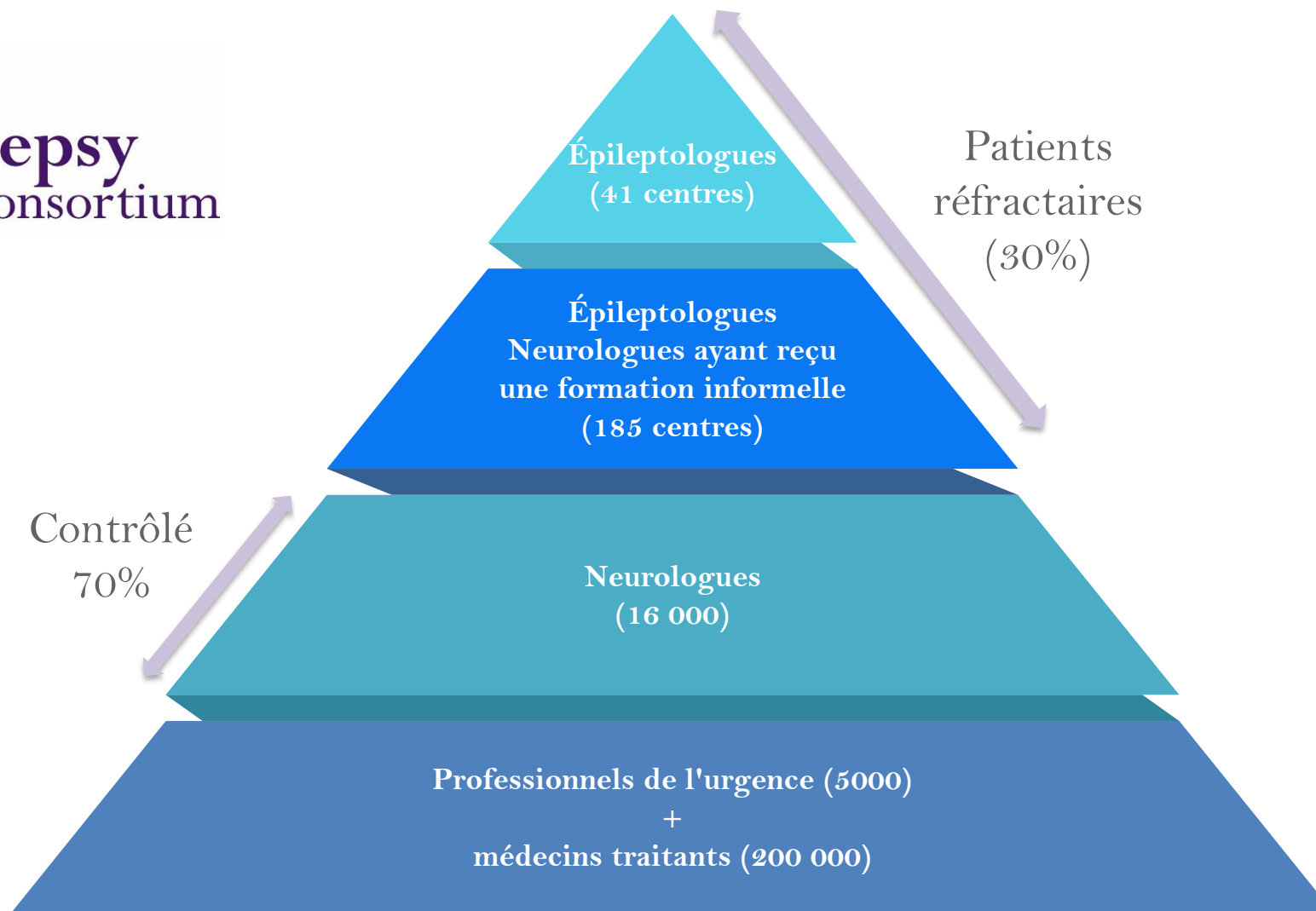
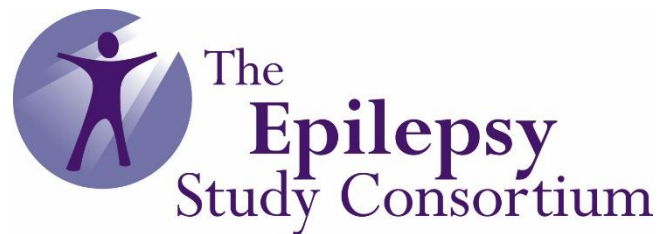
Dépôt du NDA prévu pour S1 2025

Commercialisation directe aux États-Unis par CROSSJECT, avec le soutien de Syneos pour les activités de pré-lancement et de lancement

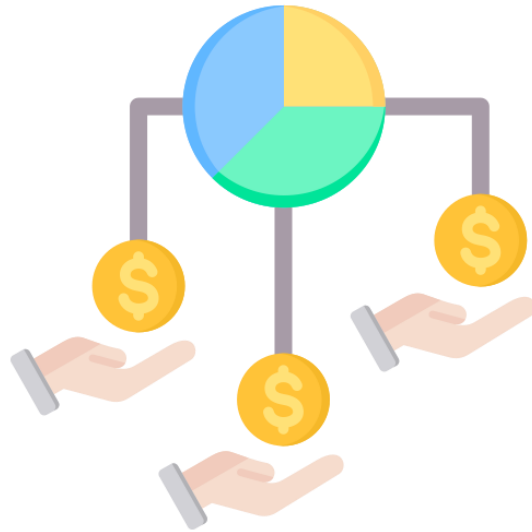


* Contract no: 75A50122C00031 with the Department of Health and Human Services; Administration for Strategic Preparedness and Response; Biomedical Advanced Research and Development Authority

LES KOLS SOUTIENNENT LA PERTINENCE D'ÉTENDRE ZEPIZURE À TOUS LES MARCHÉS SUR L'ÉPILEPSIE



ACTIONNARIAT ET MARCHÉS DE CAPITAUX



ACTIONNARIAT ET MARCHÉS DE CAPITAUX*

Novembre 2023

Initiation de la
couverture de son titre
par **ODDO BHF**

Février 2024

Financement de 12 M€
par obligations convertibles
Heights Capital Management

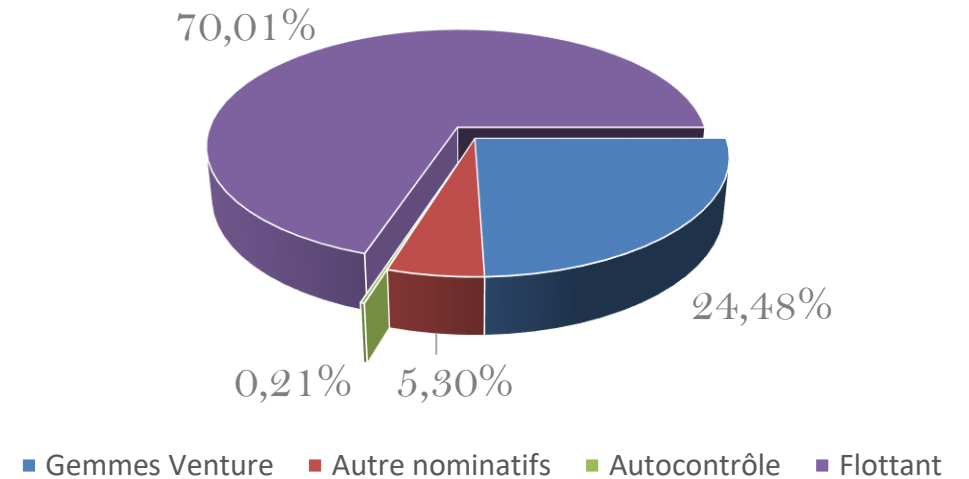
Juin 2024

Succès de
l'augmentation de capital
de 8 millions d'euros

Couverture analystes



Actionnariat (6 juin 2024)



Qui est Heights Capital Management ?



Fonds basé à San Francisco et Dublin



Partenaire de renommée mondiale des sociétés biopharmaceutiques en croissance

Un partenariat financier de 12 millions d'euros structuré pour adhérer aux besoins de CROSSJECT



- 7 M€ en première tranche
- Obligations convertibles
 - Remboursable en cash ou en action au choix de la société
 - Différé de 4 mois et maturité de 36 mois
 - Remboursement bimensuel principal (412k€ + intérêts)
 - Premier remboursement fin juin 2024 : en cash
 - Décote de 15% si la société choisit de rembourser en action
 - Convertibles par HCM à un prix de conversion à entériner par l'AG de 2,4849€, soit une prime de 34,46% par rapport au prix de la dernière augmentation de capital
- 7% d'intérêt
- 5 M€ en seconde tranche au moment de l'EUA

AUGMENTATION DE CAPITAL CLOTURÉE LE 4 JUIN 2024



8 millions d'euros souscrits

100% de souscriptions sans prise en compte des souscriptions libres



Souscription de Gemmes Venture, notre actionnaire de référence et fondateur, à hauteur de leur participation actuelle : 24,48%

Loyauté de nos actionnaires historiques (83% de l'offre provenant de souscriptions à titre irréductible)



Utilisation des fonds à un moment important de l'évolution de CROSSJECT vers une Specialty Pharma

50% des fonds alloués au développement de ZEPIZURE®

20% des fonds alloués en capex

30% en frais généraux, business development, certains remboursements d'emprunts

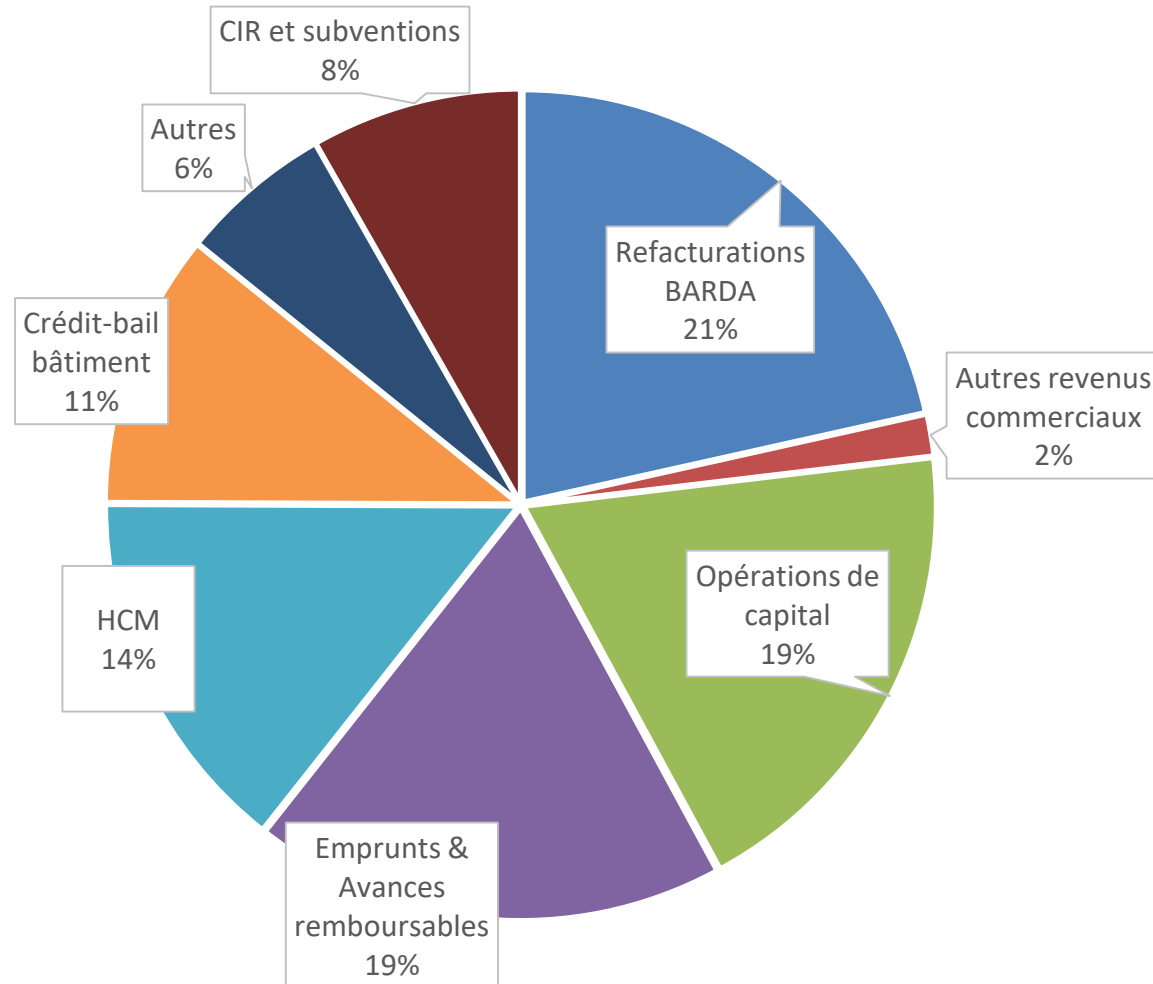


Quel horizon de financement opérationnel pour CROSSJECT aujourd'hui ?

Ce financement couvre les besoins de CROSSJECT jusqu'aux événements majeurs de 2025, en particulier le succès de l'EUA attendue en T1 2025

CROSSJECT A DIVERSIFIÉ SES SOURCES DE FINANCEMENTS

Financements 18 mois (janvier 2023 - juin 2024)



DERNIERES AVANCÉES SIGNIFICATIVES



CERTIFICATIONS ET ASPECTS RÉGLEMENTAIRES

Certificat BPF et Autorisation Fabricant délivrés par l'ANSM

Certificat de conformité aux Bonnes Pratiques de Fabrication 2021/HPF/FR/193 délivré le 15 novembre 2021
Autorisation Fabricant étendue aux opérations pharmaceutiques à visée commerciale le 22 juin 2023

Obtention de la certification ISO 13485

Dijon : Conception, développement et fabrication d'un auto-injecteur stérile, à usage unique et sans aiguille pour l'administration de médicaments
Gray : Fabrication d'un auto-injecteur sans aiguille à usage unique pour l'administration de médicaments
Maintien de la certification suite à l'audit du BSI en juin 2023

Échanges avec la FDA

T4 2023 - T1 2024, échanges avec FDA en vue de l'EUA → Eligibilité à l'EUA et clarification des attentes
NDA : En parallèle, échanges avec la FDA

Audits qualité

En Avril 2023, audits préparatoires pour l'évaluation par la FDA
Audit par CROSSJECT de l'ensemble des fournisseurs



STRATÉGIE DE MONTÉE EN PUISSANCE INDUSTRIELLE

Pour nos propres installations à Dijon et Gray Kit « Prêt à Remplir »

Capacité actuelle de production

- + de 2000 m² sur les sites de Gray et Dijon
- Suffisante pour les besoins commerciaux des prochaines années

0,65M d'unités/an

Plan de Relance : 1,5M€

- **Progressivement**, en fonction des **besoins commerciaux**
- **Duplication** de nos équipements actuels

Objectif : 6M d'unités/an

Moyen / Long terme

- Développement d'équipements de plus grande capacité
- Gray 2 : nouvelle usine de 6000 m²
- Auto-financement par les ventes

DERNIÈRES AVANCÉES ÉQUIPEMENTS INDUSTRIELS



Gray GIRANAUX

(Un bâtiment de production dédié pyrotechnie)



Doublement capacité PARC®
en cours

DERNIÈRES AVANCÉES ÉQUIPEMENTS INDUSTRIELS



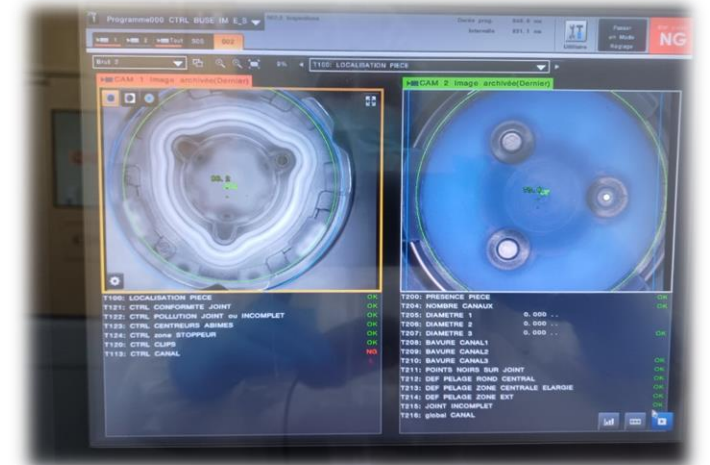
Automatisation
proof



DERNIÈRES AVANCÉES ÉQUIPEMENTS INDUSTRIELS



Investissement MORA*
Salle blanche / contrôle 100% /
tampographie capot



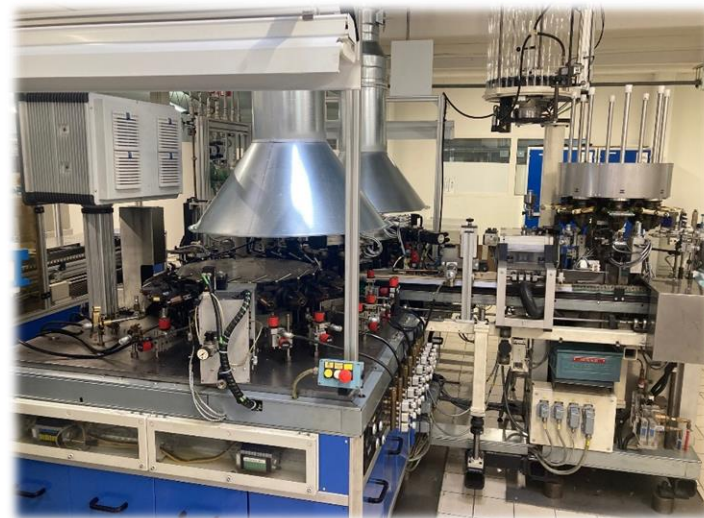
*Partenaire pour la fabrication de la buse (avec opercule), du capot, du bouchon et du disque

DERNIÈRES AVANCÉES ÉQUIPEMENTS INDUSTRIELS



NIPRO*

Intégration chargement automatique,
contrôle caméra et recuit



*Partenaire pour le formage du tube en verre avant son traitement à Gray

Neurology and Therapy VS Référence Midazolam IM

Lien de l'étude : <https://link.springer.com/article/10.1007/s40120-024-00627-4>

Plus de détails sur la **bioéquivalence** démontrée par rapport au médicament européen Dormicum®

Efficacité rapide attendue grâce à une concentration sanguine précoce de Midazolam avec ZEPIZURE®

Faible variabilité confirmée, un avantage clé par rapport à d'autres formes d'administration telles que l'intra-nasal

“ Midazolam can be administrated by other intravenous routes as well, but the intramuscular route is more consistently effective than the intranasal or buccal routes because the drug cannot be blown or spat out by the convulsing patient. ”

RAMPART Study, Silbergleit et al. New England Journal of Medicine, February 2012

ÉTUDE DE BIOÉQUIVALENCE CLINIQUE (2/3)

Neurology and Therapy VS Référence Midazolam IM

Lien de l'étude : <https://link.springer.com/article/10.1007/s40120-024-00627-4>



40 volontaires



4 injections par volontaire = 158 injections

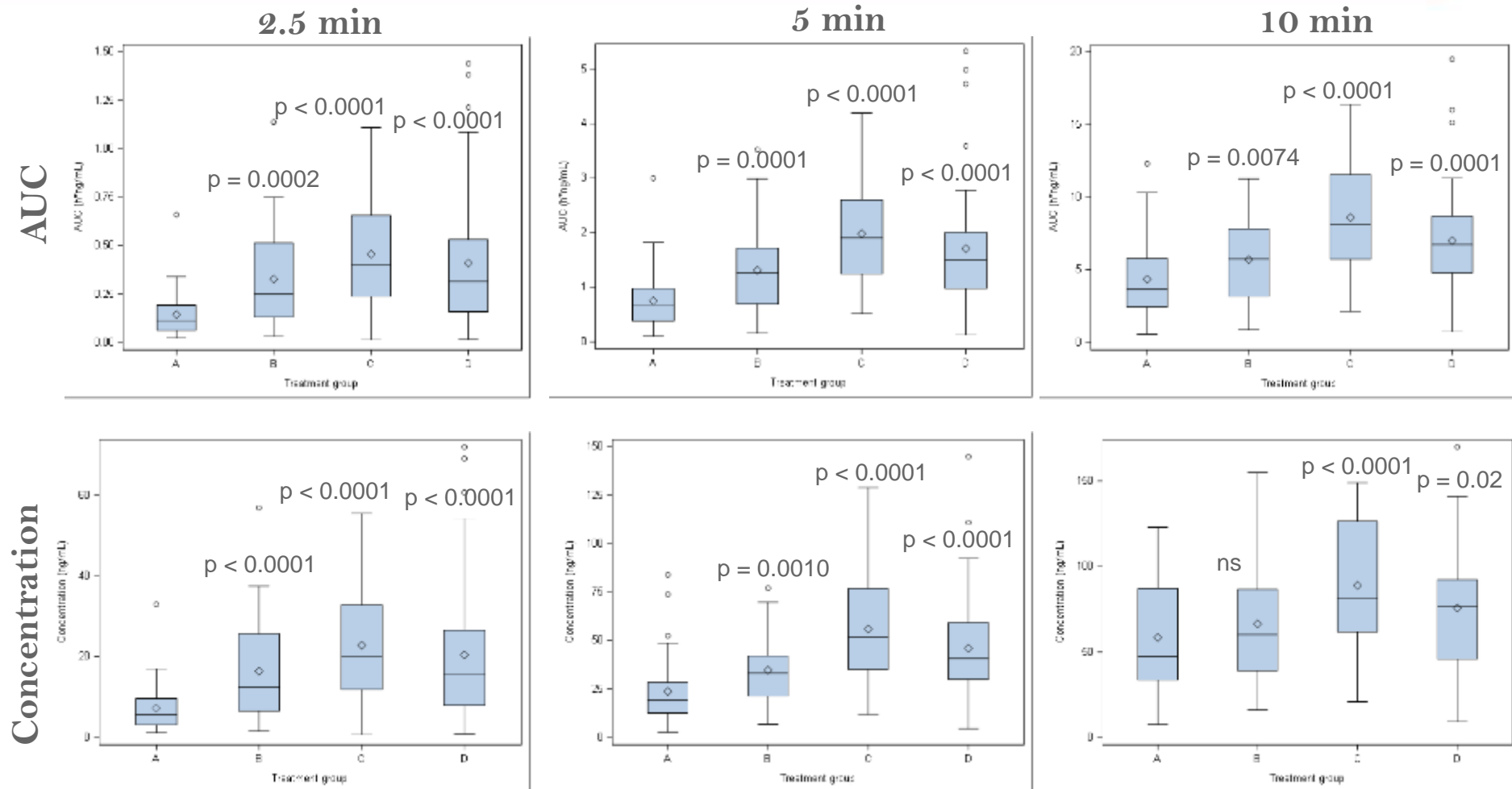
- 3 avec ZENEO® : cuisse peau nue, cuisse à travers un tissu, ventrogluteale peau nue
- 1 avec la référence Dormicum (seringue-aiguille): cuisse peau nue



CI 90%	DORMICUM® cuisse peau nue	ZENEO® cuisse peau nue	ZENEO® ventrogluteaire peau nue
ZENEO® cuisse peau nue	Cmax 84.02 – 97.82 AUC 99.71 – 108.35		
ZENEO® ventrogluteaire peau nue	Cmax 80.16 – 93.08 AUC 97.00 – 105.25	Cmax 88.30 – 102.80 AUC 93.25 – 101.33	
ZENEO® cuisse à travers un tissu	Cmax 78.84 – 91.55 AUC 90.74 – 98.46	Cmax 86.86 – 101.12 AUC 87.24 – 94.79	Cmax 86.86 – 101.12 AUC 87.24 – 94.79

*Population d'étude de 40 volontaires en bonne santé dans une étude randomisée et croisée avec 10mg IM de Midazolam.

ÉTUDE DE BIOÉQUIVALENCE CLINIQUE (3/3)



- Concentrations précoces plus élevées de ZENEO® Mida vs Dormicum ®
- Cmax et Tmax similaires (30min)

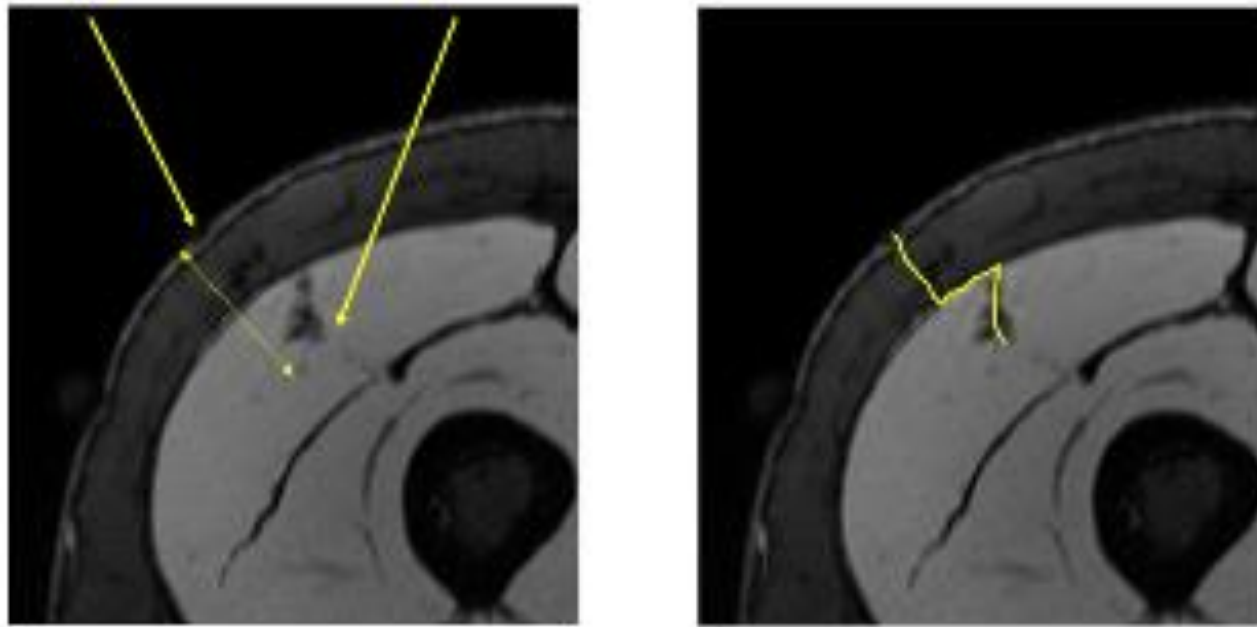
A: DORMICUM® on bare skin in thigh

B: ZENEO® Midazolam (10 mg/0.625 ml) on bare skin in thigh

C: ZENEO® Midazolam (10 mg/0.625 ml) on bare skin in ventrogluteal area

D: ZENEO® Midazolam (10 mg/0.625 ml) through clothing in thigh

INJECTION INTRAMUSCULAIRE



RÉSULTATS FINANCIERS



COMPTE DE RÉSULTATS

Milliers d'€, au 31 Décembre	2023	2022
Revenus d'exploitation	13.326	9.718
Dépenses d'exploitation	-25.126	-23.005
Achat matières et approvisionnement	-1.596	-498
Autres achats et charges externes	-8.869	-8.116
Frais de personnel	-7.714	-7.424
Impôts et taxe	-267	-176
Dotation aux amortissements et provisions	-6.186	-6.358
Autres charges	-494	-433
Résultat d'exploitation	-11.800	-13.288
Résultat financier	-497	-319
Résultat exceptionnel	791	228
Impôts sur les sociétés	2.867	2.222
Résultat net	-8.638	-11.157

Réduction des pertes d'exploitation

- Facturation de 6,7 millions de dollars à BARDA pour le remboursement des dépenses de R&D en 2023 contre 1,8 million de dollars en 2022
- Paiement initial de 0,1 million d'euros de la part d'AFT Pharmaceuticals
- Augmentation des dépenses de R&D reflétées dans les « Autres achats et charges externes »
- Augmentation des frais de personnel de 11%
- Bonne maîtrise globale des frais généraux et administratifs
- Augmentation du crédit d'impôt recherche reflétée par 2,4 millions d'euros versés en 2023 vs. 2 millions d'euros en 2022

FLUX DE TRÉSORERIE

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE EN K€	31/12/2023	31/12/2022
Résultat net	-8 638	-11 157
Amortissements et provisions	3 091	5 705
Plus-values de cession, nettes d'impôts	53	1
Autres produits et charges calculées	-28	-28
Capacité d'autofinancement	-5 522	-5 479
Variation du besoin en fonds de roulement	-679	399
(1) Flux net de trésorerie généré par l'activité	-6 201	-5 080
Acquisition d'immobilisations	-6 403	-6 778
Cession d'immobilisation	3 767	0
(2) Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-2 636	-6 778
Augmentation de Capital	13	4 089
Exercice de BSA	333	3 003
Emprunt	8 090	4 000
Remboursement Emprunt	-3 396	-969
Dettes sur immobilisations	-1 682	-483
(3) Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	3 358	9 640
Variations de trésorerie (1)+(2)+(3)	-5 479	-2 218
Trésorerie d'ouverture	7 770	9 983
Trésorerie de clôture	2 291	7 770

- Position de trésorerie fin 2023 : 2,3 M€
- Évènements post-clôture :
 - Obligations convertibles 7 M€ en février 2024 (+ 5 M€ à l'EUA)
 - Augmentation de capital réussie de 8 M€ en juin 2024
 - Solde du CIR 2023 reçu
 - Re-facturation subvention BARDA T1 2024 : \$1,7M

BILAN ACTIF

BILAN ACTIF EN K€	31/12/2023	31/12/2022	VARIATION
ACTIF IMMOBILISE			
R&D	10 730	10 691	39
Brevets et marques	0	0	0
Autres immos incorporelles	0	0	0
Terrains	14	89	-75
Immos corporelles	2 736	5 085	-2 350
Immos en cours	2 942	2 492	450
Immos financières	1 544	672	872
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	17 966	19 029	-1 064
ACTIF CIRCULANT			
Matières premières, autres appro.	1 649	1 416	233
Production encours	1 485	588	897
Avances et acomptes	187	345	-158
Clients	2 079	726	1 353
Etat et autres créances	2 512	2 450	62
VMP		0	0
Disponibilités	2 304	7 769	-5 465
Charges constatées d'avance et à répartir	459	536	-77
TOTAL ACTIF CIRCULANT	10 675	13 830	-3 155
TOTAL ACTIF	28 641	32 859	-4 219

BILAN PASSIF

BILAN PASSIF EN K€	31/12/2023	31/12/2022	VARIATION
--------------------	------------	------------	-----------

CAPITAUX PROPRES

Capital	3 676	3 652	24
Primes émissions	785	18 312	-17 527
Réserve réglementée	0	0	0
RAN	-1 757	-8 786	7 029
Résultat de l'exercice	-8 638	-11 157	2 519
Subventions d'investissement	665	665	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-5 269	2 686	-7 955
Avances conditionnées	7 060	7 476	-416
Provisions risques & charges	694	1 420	-726

EMPRUNTS & DETTES

Emprunts obligataires	18	355	-337
Emprunts	16 171	11 048	5 123
Divers	2 732	2 722	10
Dettes-fournisseurs	4 324	3 523	801
Dettes fiscales et sociales	2 148	1 833	315
Dettes sur immos	82	1 764	-1 682
Produits constatés d'avance	681	32	649
TOTAL DETTES	26 156	21 277	4 879

TOTAL PASSIF	28 641	32 859	-4 219
---------------------	---------------	---------------	---------------

CROSSJECT : UNE SOCIÉTÉ ENGAGÉE



73/100

Note en progression chaque année depuis 4 ans (passage de 15 à 73)

Des améliorations dans tous les domaines

Preuve de l'engagement de CROSSJECT en matière de développement durable et de pratiques commerciales respectueuses



**Index égalité
Femme/Homme
2024 : 96/100**

Signature d'un accord en
faveur de l'égalité
professionnelle en 2021



Distinction par le Conseil
Régional de Bourgogne-
Franche-Comté dans la
catégorie Loyauté des
Pratiques en 2021 puis
par France Chimie en
2022 pour la cohérence et
la constance de la
démarche RSE



Signature de la charte
Responsible Care®
proposée par France
Chimie



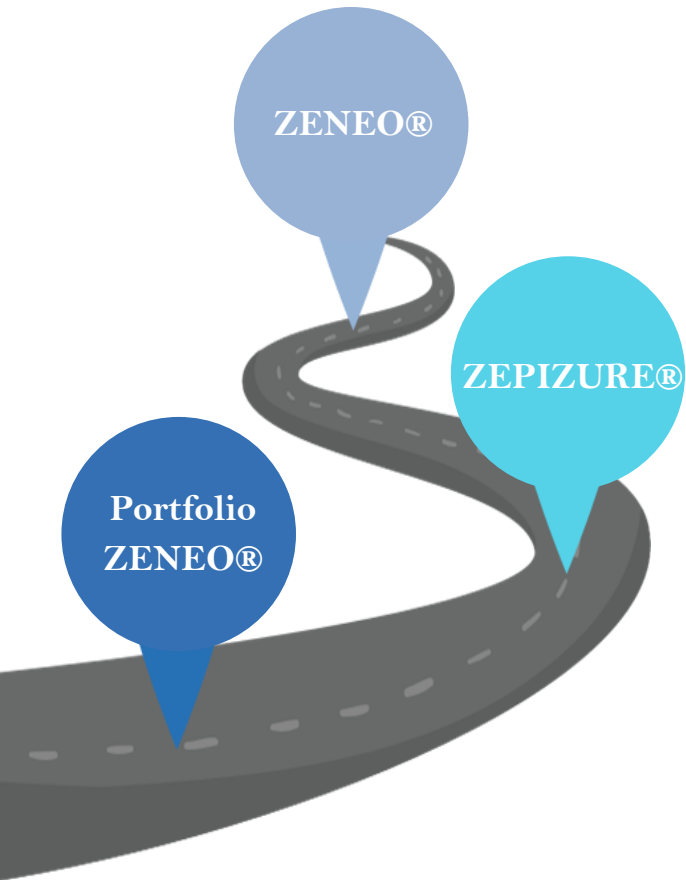
**Plan d'action RSE
2023/2024**

Développement de notre
engagement et de nos
actions RSE

Nous sommes à l'écoute de vos questions



POURQUOI INVESTIR DANS CROSSJECT ?



Une société pharmaceutique émergente spécialisée et différenciée

- Aborder de multiples marchés de niche, faciles d'accès et porteurs pour les médicaments d'urgence

ZENEEO®, une plateforme technologique brevetée pour les produits injectables

- Validée dans plus de 1000 utilisations dans l'Homme
- Fabrication intégrée de ZENEEO® et contrôle des coûts de production
- Collaboration BARDA* jusqu'à 155 millions de dollars en cours
- Validation par 3 partenaires commerciaux (EU/U.S/Australie-NZ)

Une réelle opportunité et financièrement dérisquée de pénétrer le marché américain

- Une collaboration BARDA* capable de financer la plateforme américaine
- Mise en place d'une infrastructure commerciale ciblée pour le marché de niche de l'épilepsie

Un profil financier attrayant

- Revenus des produits en 2025
- Étapes réglementaires dérisquées dans les 15 mois
- Perspectives d'EBITDA+ à court terme

Une équipe soudée

- Une équipe expérimentée en France et en pleine expansion aux Etats-Unis
- Soutien des principaux experts en épilepsie dans le monde

CONTACT

Investor relations

Natasha Drapeau
ndrapeau@cohesionbureau.com

**COHESION
BUREAU**

www.crossject.com

6 rue Pauline Kergomard
21000 DIJON - FRANCE

+33 3 80 54 98 50

info@crossject.com



CROSSJECT