



Lettre aux Actionnaires

Lyon, le 8 janvier 2026

Chers Actionnaires,

L'année 2025 a été marquée par de profonds changements pour notre société. Theranexus a évolué vers THX Pharma, marquant ainsi le passage d'un modèle de société de biotechnologies à celui d'industriel pharmaceutique, désormais centré sur la mise sur le marché et la génération de revenus, autour de ses deux candidats médicaments phares, Batten-1 et TX01. La validation de notre nouveau nom vous sera proposée au vote, lors de la prochaine Assemblée Générale en juin 2026.

Cette transformation s'accompagne du renforcement de notre gouvernance exécutive, avec la nomination de Julien Veys en qualité de Directeur Général Délégué, en sus de ses fonctions de Directeur des Opérations.

Depuis fin 2024, THX Pharma et Exeltis travaillent conjointement au dépôt de demandes d'autorisation de mise sur le marché pour TX01, prévues pour 2026. Une étape majeure a été franchie en octobre 2025 par les deux partenaires, ouvrant la voie à sa commercialisation en 2027 en Europe, première source de revenus commerciaux significatifs pour THX Pharma, suivie de lancements en Amérique latine et dans certains pays du Moyen-Orient.

Par ailleurs, THX Pharma et la Beyond Batten Disease Foundation ont annoncé l'obtention de nouvelles données issues de la vie réelle venant conforter fortement l'efficacité de Batten-1 dans le traitement de la maladie CLN3. Ces nouveaux résultats ont permis de réévaluer le plan de développement clinique de Batten-1. Ce programme optimisé, financièrement allégé, repose sur le lancement d'un accès précoce aux États-Unis, accompagné d'une phase 3 en Europe, en vue d'une mise sur le marché dès 2028.

En parallèle de ces priorités de court et moyen terme, nous poursuivons de manière ciblée le développement de nos nouveaux candidats médicaments, des oligonucléotides antisens, dans le cadre du projet PickASO, visant le contrôle de l'autophagie via la voie TFEB, mais également, plus récemment, le traitement des glioblastomes.



Forts de nos nouvelles données sur Batten-1, nous avons pris la décision d'arrêter notre ligne de financement, puis avons lancé une opération d'augmentation de capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription pour que chaque actionnaire puisse, s'il le souhaite, se maintenir au capital ou renforcer sa position. Nous sommes très heureux du vif succès de cette opération, de votre soutien et de celui de nos nouveaux investisseurs. Cette opération nous donne les moyens d'atteindre l'autonomie financière d'ici 2028, élément qui nous différencie fortement des autres sociétés du secteur.

Nous avons traversé des étapes difficiles, notamment fin 2024, qui ont pu ralentir nos projets, sans jamais compromettre leur qualité. Notre horizon s'est désormais éclairci, et nous lançons toutes les activités nécessaires à la mise en œuvre de notre vision. Pour 2026, nos priorités sont claires : finaliser les dossiers réglementaires et préparer la commercialisation de TX01, lancer la phase 3 de Batten-1 et son accès compassionnel, faire entrer PickASO dans les prochaines étapes de développement.

Nous poursuivons également nos échanges avec des partenaires potentiels, conscients de la création de valeur significative, à court ou moyen terme, que peuvent apporter des accords de licence ciblés.

Dans ce contexte, notre cap demeure inchangé : placer le patient au centre de toutes nos décisions, tout en construisant une société pharmaceutique durable et créatrice de valeur. L'année 2026 doit nous permettre d'accélérer la conversion des validations scientifiques en accès effectif au soin pour les patients.

Chers Actionnaires, je tiens à vous remercier de votre confiance, indispensable à la conduite de nos projets et au bénéfice des patients atteints de maladies rares neurologiques, et je vous transmets, au nom de notre équipe, tous nos meilleurs vœux pour cette année à venir.

Avec toute ma considération,

Mathieu Charvériat,

Président-directeur général, THX Pharma