

Rapport financier du premier semestre 2015

- **53,0 millions d'euros de trésorerie au 30 juin 2015**
 - **Prévision de consommation de trésorerie pour 2015 révisée à 35-40 millions d'euros**
-

Strasbourg, France, le 10 septembre 2015 – Transgene SA (Euronext Paris: TNG) publie aujourd'hui son rapport financier semestriel au 30 juin 2015¹.

Les produits opérationnels se sont élevés à 5,3 millions d'euros, contre 6,1 millions d'euros pour la même période en 2014. Les financements publics de dépenses de recherche constituent la majorité des produits opérationnels, avec 4,5 millions d'euros au 30 juin 2015, contre 5,0 millions d'euros au 30 juin 2014.

Les dépenses de recherche et développement se sont élevées à 16,9 millions d'euros au premier semestre 2015, comparé à 21,8 millions d'euros pour la même période de 2014, à périmètre constant². Cette diminution s'explique notamment par l'achèvement des études cliniques de phase 2b des produits TG4010 et Pexa-Vec.

Les frais généraux se sont élevés à 2,9 millions d'euros au premier semestre 2015, comparé à 3,8 millions d'euros pour la même période de 2014. La baisse des frais généraux est liée principalement à la réduction des effectifs dans les services financiers et de support administratif, suite à une réallocation des ressources internes.

En juin 2015, Transgene a décidé d'initier un projet de restructuration de la société et d'arrêter ses activités de production. Une provision nette pour restructuration de 5,9 millions d'euros a été enregistrée au premier semestre 2015.

En conséquence de la décision de restructuration, l'impact financier net des activités abandonnées est présenté de manière isolée dans les états financiers consolidés. La perte nette sur les activités poursuivies s'est élevée à 21,7 millions d'euros pour le premier semestre 2015, comparé à 21,1 millions d'euros pour la même période en 2014, à périmètre constant. La perte nette sur activités abandonnées s'est élevée à 6,4 millions d'euros au 30 juin 2015, intégrant une dévaluation des actifs destinés à la vente pour 2,9 millions d'euros. Hors l'impact de cette dévaluation, la perte nette sur les activités abandonnées s'est élevée à 3,5 millions d'euros au 30 juin 2015, comparé à 4,0 millions d'euros sur la même période en 2014.

La perte nette globale s'est élevée à 28,1 millions d'euros au premier semestre 2015. Hors impact de la provision pour restructuration et de la dévaluation des actifs destinés à la vente (8,8 millions d'euros d'impact global), la perte au premier semestre 2015 s'élevait à 19,3 millions d'euros contre 25,1 millions d'euros sur la même période en 2014.

¹ Non audités ni soumis à l'approbation du conseil d'administration.

² Les chiffres présentés excluent les dépenses liées aux activités de production. Plus d'informations sont fournies par ailleurs dans le communiqué de presse et dans le rapport financier semestriel 2015.

La perte nette par action s'est établie à 0,73 euro pour le premier semestre 2015, comparé à 0,65 euro pour la même période en 2014.

Au 30 juin 2015, la Société disposait d'une trésorerie et équivalents de trésorerie, actifs financiers disponibles à la vente et autres actifs financiers courants de 53,0 millions d'euros, à comparer à 65,9 millions d'euros au 31 décembre 2014.

La consommation de trésorerie des six premiers mois de 2015 s'est élevée à 13,0 millions d'euros, dont 8,9 millions d'euros au premier trimestre et 4,1 millions d'euros au second trimestre 2015. La consommation de trésorerie du second trimestre 2015 a été plus faible qu'au trimestre précédent en raison principalement de l'encaissement d'un montant de 8,0 millions d'euros au titre du préfinancement du crédit d'impôt recherche de 2014 et d'une réduction des dépenses opérationnelles.

Révision de la prévision de consommation de trésorerie :

La Société a révisé son estimation de consommation de trésorerie pour l'année 2015 à 35-40 millions d'euros, en nette baisse comparé à la précédente prévision d'environ 45 millions d'euros. Cette modification s'explique (i) par un plan de réduction des dépenses mis en œuvre en parallèle du plan de restructuration (la restructuration impactera la trésorerie principalement en 2016), et (ii) par l'encaissement attendu sur la vente du site de production.

Philippe Archinard, Président et Directeur Général, commente : « *Nous avons poursuivi l'avancement de nos programmes au cours du premier semestre 2015, et les données de plusieurs d'entre eux, dont le TG4010 dans le cancer du poumon non à petites cellules et deux projets précliniques – le TG3003 contre les cancers et le TG1050 contre l'hépatite B – ont été présentées lors de conférences médicales majeures. Nous poursuivons le passage de nos candidats produits d'immunothérapie vers le développement* ».

Il poursuit : « *Toutefois, nous avons aussi dû prendre la décision difficile durant cette période de restructurer la société, afin d'en garantir sa pérennité. Notre objectif est désormais concentré sur la recherche et le développement, particulièrement sur l'avancement des programmes cliniques, ainsi que sur la recherche translationnelle. Nous travaillons étroitement avec notre conseil d'administration afin de finaliser nos priorités de développement et présenterons un nouveau plan complet dès que celui-ci sera approuvé* ».

Principales nouvelles du premier semestre :

Société : Annonce du plan de restructuration de la société et de l'arrêt des opérations de production sur site

TG4010 : Présentation de nouvelles données de la phase 2b de TIME contre le cancer du poumon non à petites cellules lors du congrès annuel de l'*American Society of Clinical Oncology* (ASCO)

Présentation de données précliniques de combinaison du TG4010 avec des inhibiteurs de points de contrôle immunitaires lors du congrès annuel de l'*American Association for Cancer Research* (AACR)

Pexa-Vec : Accord avec l'autorité réglementaire américaine, la *Food and Drug Administration* (FDA) pour une procédure particulière, dite *Special Protocol Assessment* (SPA), pour une étude clinique globale de phase 3 dans l'hépatocarcinome cellulaire

Autres

Programmes : Présentation de données précliniques du TG3003, un anticorps monoclonal anti-cancer lors du congrès annuel de l'AACR

Présentation de nouvelles données précliniques du TG1050, un produit d'immunothérapie contre l'hépatite B chronique lors du *International Liver Congress 2015*, le 50^{ème} congrès de l'*European Association for the Study of the Liver* (EASL)

À propos de Transgene :

Transgene S.A. (Euronext : TNG), qui fait partie de l'Institut Mérieux, est une société biopharmaceutique qui conçoit, développe et fabrique des produits d'immunothérapie ciblée contre les cancers et les maladies infectieuses. Ces produits utilisent des vecteurs viraux pour détruire directement ou indirectement les cellules malades. Transgene a deux produits principaux en développement clinique : TG4010 dans le cancer bronchique non à petites cellules et Pexa-Vec dans le cancer du foie. La Société a également plusieurs autres programmes en recherche et en développement préclinique et clinique. Transgene est basée à Strasbourg et a des activités opérationnelles à Lyon, en Chine et aux États-Unis. Pour plus d'information, merci de visiter notre site internet www.transgene.fr.

Le projet TG4010 participe au programme ADNA (Advanced Diagnostics for New Therapeutics Approaches) dédié à la médecine personnalisée, coordonné par l'Institut Mérieux et bénéficiant en partie d'un financement public de la BPI.

Déclarations prospectives de Transgene :

Ce communiqué de presse contient des informations et/ou déclarations prospectives de Transgene concernant sa situation financière, y compris sa consommation de trésorerie et le développement futur de ses candidats produits. Bien que la Société considère que ces informations et projections sont fondées sur des hypothèses raisonnables, elles peuvent être remises en cause par un certain nombre d'aléas et d'incertitudes, de sorte que les résultats effectifs pourraient différer significativement de ceux anticipés et pourraient avoir un impact négatif significatif sur les activités de la Société, ses perspectives, sa situation financière, ses résultats ou ses développements. La capacité de la Société à commercialiser ses produits est soumise notamment, mais pas exclusivement, aux facteurs suivants : la reproduction chez l'homme de résultats précliniques positifs ; la réussite d'essais cliniques, la capacité à *obtenir des financements et ou des partenariats pour le développement et la commercialisation des produits, et l'obtention des autorisations réglementaires de mise sur le marché. Pour une description des risques et incertitudes de nature à affecter les résultats, la situation financière, les performances ou les réalisations de la Société et ainsi à entraîner une variation par rapport aux déclarations prospectives, veuillez-vous référer à la section « Facteurs de Risque » du Document de Référence et de son Actualisation déposés auprès de l'AMF et disponibles sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de la Société (www.transgene.fr).*

Contacts :

Transgene

Elisabetta Castelli
Directeur des Relations Investisseurs
+33 (0)3 88 27 91 21

Laurie Doyle
Directeur des Relations Investisseurs U.S.
& Corporate Communications
+1 (339) 832 0752

investorrelations@transgene.fr

Relations Médias :

IMAGE 7

Estelle Guillot-Tantay
+33 (0)1 53 70 74 95
egt@image7.fr

Laurence Heilbronn
+33 (0)1 53 70 74 64
lheilbronn@image7.fr

Bilan consolidé, IFRS (en milliers d'euros)

ACTIF	30/06/2015	31/12/2014
<u>Actif courant :</u>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 833	3 513
Autres actifs financiers courants	49 175	62 422
Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs financiers courants :	53 008	65 935
Créances clients	1 397	1 540
Stocks	1 137	1 149
Autres actifs courants	18 521	10 614
Actifs détenus et destinés à la vente	3 500	-
Total actif courant	77 563	79 238
<u>Actif non courant :</u>		
Immobilisations corporelles	16 693	23 641
Immobilisations incorporelles	643	1 056
Immobilisations financières	4 994	3 852
Titres de participation mis en équivalence	1 722	2 320
Autres actifs non courants	26 699	30 846
Total actif non courant	50 751	61 715
Total actif	128 314	140 953
<u>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</u>		
<u>Passif courant :</u>		
Fournisseurs	8 123	8 296
Passifs financiers	17 253	8 992
Provisions pour risques	7 412	127
Autres passifs courants	4 814	4 148
Total passif courant	37 602	21 563
<u>Passif non courant :</u>		
Passifs financiers	43 442	43 199
Avantages au personnel	3 056	4 352
Autres passifs non courants	-	-
Total passif non courant	46 498	47 551
Total passif	84 100	69 114
<u>Capitaux propres :</u>		
Capital	88 196	88 156
Prime d'émission et réserves	476 558	476 255
Report à nouveau	(491 263)	(442 707)
Résultat de l'exercice	(28 083)	(48 556)
Autres éléments du résultat global	(1 194)	(1 309)
Total des capitaux propres revenant aux actionnaires de la société	44 214	71 839
Total passif et capitaux propres	128 314	140 953

Compte de résultat consolidé, IFRS
(En milliers d'euros, sauf pour les données par action)

	30/06/2015	30/06/2014
Revenus des accords de collaboration et de licence	777	1 086
Financements publics de dépenses de recherche	4 478	4 988
Produits opérationnels	5 255	6 074
Dépenses de recherche et développement	(16 907)	(21 839)
Frais généraux	(2 991)	(3 850)
Autres produits et (charges), nets	(5 536)	(197)
Charges opérationnelles nettes	(25 434)	(25 886)
Résultat opérationnel sur activités poursuivies	(20 179)	(19 812)
Produits financiers (charges), nets	(882)	(566)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(598)	(755)
Résultat avant impôt	(21 659)	(21 133)
Charge d'impôt sur le résultat	-	-
Résultat net sur activités poursuivies	(21 659)	(21 133)
Résultat net sur activités abandonnées	(6 424)	(3 980)
Résultat net	(28 083)	(25 113)
Résultat net par action (€) – de base	(0,73)	(0,65)
Résultat net par action (€) – dilué	(0,73)	(0,65)

Etat consolidé du résultat global, IFRS
(En milliers d'euros)

	30/06/2015	30/06/2014
Résultat net	(28 083)	(25 113)
Gains / (pertes) de change	13	(1)
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	102	(116)
Autres éléments du résultat global recyclables	115	(117)
Résultat net global	(27 968)	(25 230)
Dont, part revenant à la société mère :	(27 968)	(25 230)
Dont, intérêts minoritaires :	-	-

Tableau de flux de trésorerie, IFRS
(en milliers d'euros)

	30/06/2015	30/06/2014
Flux de trésorerie liés à l'activité :		
Résultat net	(28 083)	(25 113)
Annulation du résultat financier	882	566
Elimination des éléments non monétaires		
Résultat des sociétés mises en équivalence	598	755
Provisions	8 933	252
Amortissements	1 489	1 499
Paiements en actions	231	360
Autres	6	2
Trésorerie nette absorbée par les opérations avant variation du besoin en fonds de roulement et autres éléments opérationnels :	(15 944)	(21 679)
Variation des besoins en fonds de roulement d'exploitation:		
Créances courantes et charges constatées d'avance	(202)	60
Stocks et travaux en cours	12	(201)
Crédit d'impôt recherche	(4 487)	(4 959)
Autres actifs courants	311	324
Fournisseurs	(169)	3 489
Produits constatés d'avance	376	(439)
Avantages au personnel	293	(423)
Autres passifs courants	(2)	7
Trésorerie nette absorbée par les opérations :	(19 812)	(23 821)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :		
(Acquisitions) / cessions d'immobilisations corporelles	(578)	(831)
(Acquisitions) / cessions d'immobilisations incorporelles	(4)	(97)
Autres (acquisitions) / cessions	355	2 553
Trésorerie nette absorbée par les activités d'investissement :	(227)	1 625
Flux de trésorerie liés aux activités de financement :		
Résultat financier net encaissé	(443)	-
Produit brut de l'émission d'actions	111	65 654
Frais d'émission d'actions	-	(2 922)
Financements publics conditionnés	-	775
(Acquisitions) / cessions d'autres actifs financiers	13 246	(45 813)
Montant net reçu sur financement du crédit d'impôt recherche	7 975	7 967
Locations financières	(543)	(254)
Trésorerie nette provenant des / (absorbée par les) activités de financement :	20 346	25 407
Ecarts de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	13	(1)
Augmentation / (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie :	320	3 210
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	3 513	5 138
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture :	3 833	8 348
Investissements dans les autres actifs financiers courants	49 175	87 818
Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs financiers courants :	53 008	96 166