

Information trimestrielle au 31 mars 2016

- **23,5 millions d'euros de trésorerie disponible au 31 mars 2016, reflétant les premiers effets positifs du plan de réorganisation**
- **30 millions d'euros de financements supplémentaires sécurisés**

Strasbourg, France, le 21 avril 2016, 18h00 – Transgene (Euronext Paris : TNG), société biopharmaceutique qui conçoit et développe des produits d'immunothérapie ciblée contre les cancers et les maladies infectieuses, publie aujourd'hui un point sur son activité du 1^{er} trimestre 2016.

Produits opérationnels :

Le tableau suivant résume l'évolution des produits opérationnels¹ au cours du premier trimestre de l'année 2016, en comparaison avec la même période en 2015 :

En millions d'euros	Premier trimestre	
	2016	2015
Revenus des accords de collaboration et de licence	0,4	0,5
Financements publics de dépenses de recherche	1,6	2,3
Produits opérationnels	2,0	2,8

Au cours du premier trimestre 2016, les revenus des accords de collaboration et de licence se composent essentiellement de prestations de recherche et de redevances sur licences.

Au 31 mars 2016, les financements publics de dépenses de recherche correspondent principalement au quart du montant du crédit d'impôt recherche attendu pour 2016 (1,6 million d'euros au premier trimestre 2016, contre 2,0 millions sur la même période en 2015). Cette baisse par rapport au premier trimestre 2015 s'explique par la réduction de la base de dépenses éligibles au crédit d'impôt recherche, suite à la réorganisation de la société.

Trésorerie et équivalents de trésorerie, actifs financiers disponibles à la vente, autres actifs financiers courants :

La trésorerie et équivalents de trésorerie, les actifs financiers disponibles à la vente et les autres actifs financiers courants s'élevaient à 23,5 millions d'euros au 31 mars 2016, contre 31,7 millions d'euros au 31 décembre 2015. La consommation de trésorerie s'est élevée à 8,2 millions d'euros au cours du premier trimestre 2016, contre 8,9 millions d'euros au cours du premier trimestre de

¹ Hors revenus sur activités abandonnées

l'année 2015. Les décaissements nets liés au Plan de Sauvegarde de l'Emploi (PSE) ont représenté 2,0 millions d'euros sur la période. Hors décaissements afférents à la réorganisation, la consommation de trésorerie s'élevait à 6,2 millions d'euros sur le premier trimestre 2016, reflétant les premiers effets du plan de réorganisation.

Pour rappel, en janvier 2016, Transgene a sécurisé jusqu'à 30 millions d'euros de nouveaux financements qui seront activés sur l'exercice, à travers un prêt de 20 millions d'euros de la Banque Européenne d'Investissements (BEI) et l'engagement de son actionnaire de référence, l'Institut Mérieux, d'apporter un financement de l'ordre de 10 millions d'euros.

Principales réalisations du premier trimestre 2016 :

- Pexa-Vec : premier patient traité dans l'étude de phase 3 menée par SillaJen, Inc., partenaire de Transgene, dans le cancer du foie avancé
- Accord de prêt de 20 millions d'euros de la Banque Européenne d'Investissements (BEI), dans le cadre de son programme de financement dédié aux maladies infectieuses, IDFF (*Infectious Diseases Finance Facility*)
- Finalisation de la réorganisation et cession de l'unité de production à ABL Europe pour 3,5 millions d'euros
- Renforcement de l'équipe de direction : arrivée de Maud Brandely (MD) en tant que Directeur du Développement clinique, des Opérations cliniques et des Affaires réglementaires et de John Felitti, Docteur en droit, comme Secrétaire général et Directeur juridique

Perspectives :

La Société confirme sa prévision de consommation de trésorerie de l'ordre de 35 millions d'euros sur l'année 2016 basée sur le plan de développement actuellement programmé, comprenant des éléments exceptionnels tels que 6 millions d'euros de dépenses de restructuration et une prime d'étape à SillaJen, Inc. Cette prévision est hors impact du possible dépôt de dossier d'autorisation de mise sur le marché conditionnelle en Europe pour TG4010 et de l'étude de phase 3 associée dont l'évaluation est en cours.

A propos de Transgene :

Transgene (Euronext : TNG), qui fait partie de l'Institut Mérieux, est une société biopharmaceutique qui conçoit et développe 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 infectées ou cancéreuses. 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 basés sur sa technologie des vecteurs viraux. Transgene est basée à Strasbourg et a des activités opérationnelles à Lyon, en Chine et aux États-Unis. Plus d'informations sur www.transgene.fr.

Déclarations prospectives :

Ce communiqué de presse contient des informations et/ou déclarations prospectives de Transgene concernant sa situation financière, y compris sa consommation de trésorerie. 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

Lucie Larguier
Directeur Communication Corporate & Relations
Investisseurs
+33 (0)3 88 27 91 04

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