

## Rapport financier du premier semestre 2014 et informations sur TG4010

- **96,2 millions d'euros de trésorerie au 30 juin 2014**
  - **Les données de l'étude TIME évaluant TG4010 en cancer du poumon montrent une amélioration de la survie globale cohérente avec l'amélioration de la survie sans progression telle que précédemment reportée**
  - **Des résultats supplémentaires de cette étude seront présentés au congrès de l'ESMO (fin septembre 2014)**
- 

**Strasbourg, France, le 8 septembre 2014** – Transgene SA (Euronext Paris: TNG) publie aujourd'hui son rapport financier semestriel au 30 juin 2014<sup>1</sup> et donne de nouvelles informations sur TG4010, une immunothérapie ciblée contre le cancer, l'un de ses principaux programmes en développement.

Les éléments clés du rapport financier (disponible sur le site internet de la Société : [www.transgene.fr](http://www.transgene.fr)) sont les suivants :

- Des produits et des charges opérationnels relativement stables, avec respectivement 6,3 millions d'euros de revenus et 26,0 millions d'euros de dépenses de R&D sur 6 mois au 30 juin 2014.
- Une perte nette (25,1 millions d'euros) et une consommation de trésorerie (14,8 millions d'euros) conformes aux prévisions et un objectif de consommation de trésorerie (50 à 55 millions d'euros) inchangé pour l'année 2014.
- Une trésorerie solide : 96,2 millions d'euros au 30 juin 2014.

La Société a également indiqué que les données de survie globale –un critère secondaire de l'étude TIME de TG4010– en cours d'accumulation mais non encore totalement matures, montrent une amélioration cohérente avec les données de survie sans progression déjà communiquées en 2014. TIME, une étude de phase 2b/3, évalue TG4010 en combinaison avec la chimiothérapie chez des patients atteints de cancer du poumon « non à petite cellule » avancé. Des résultats supplémentaires, et notamment des données de survie globale<sup>2</sup> seront présentés au congrès annuel 2014 de la société européenne d'oncologie médicale (European Society of Medical Oncology – ESMO) qui se tiendra à Madrid (Espagne) du 26 au 30 septembre 2014.

*« Nous allons poursuivre nos investissements significatifs dans notre portefeuille de produits en clinique, avec la préparation du lancement des études de phase 3 pour nos deux programmes les plus avancés, TG4010 et Pexa-Vec, et de l'entrée en clinique de TG1050 prévue en fin d'année 2014 »* a indiqué Stéphane Boissel, Directeur Général Adjoint de Transgene. Il a ajouté : *« Grâce au succès de notre levée de fonds en début d'année et avec une politique continue de gestion prudente de nos coûts, nous avons les ressources nécessaires pour mettre en œuvre notre stratégie de développement. »*

---

<sup>1</sup> Non audités ni soumis à l'approbation du conseil d'administration.

<sup>2</sup> Les règles de l'ESMO interdisent la publication de données quantitatives avant la présentation en congrès.

*« Nous avons eu un premier semestre riche en évènements avec des données prometteuses de l'étude TIME de TG4010 » a déclaré Philippe Archinard, Président-directeur général. Il a ajouté : « Des interactions récentes avec les autorités réglementaires nous encouragent à avancer dans la préparation de la phase 3 de TG4010, tout en poursuivant activement notre recherche d'un partenaire pour le développement et la commercialisation de ce candidat d'immunothérapie anti-cancer prometteur. »*

*Il a poursuivi : « Si l'avancement clinique et la recherche d'un partenariat pour TG4010 ont une priorité élevée, nos autres programmes continuent à bien progresser. Le développement du produit d'immunothérapie oncolytique Pexa-Vec se poursuit avec le lancement de plusieurs études cliniques prévu en 2014-2015. TG1050 pour le traitement de l'hépatite B chronique devrait entrer en clinique dans les prochains mois et TG6002, un nouveau produit d'immunothérapie oncolytique, devrait entrer en clinique l'an prochain, en fonction du résultat des études précliniques en cours. »*

### **Résumé du rapport financier semestriel :**

Les produits opérationnels se sont élevés à 6,3 millions d'euros, contre 6,7 millions d'euros pour la même période en 2013. Les financements publics de dépenses de recherche constituent toujours la majorité des produits opérationnels, avec 5,0 millions d'euros au 30 juin 2014 (5,3 millions d'euros au 30 juin 2013).

Les dépenses de recherche et développement se sont élevées à 26,0 millions d'euros au premier semestre 2014, comparé à 25,5 millions d'euros pour la même période de 2013. Cette augmentation s'explique notamment par les dépenses précliniques du produit TG1050, un produit d'immunothérapie contre l'hépatite B devant rentrer en essais cliniques fin 2014, ainsi que par les dépenses associées à la construction d'un site de production commerciale cofinancé par la Société au sein du groupe Sanofi.

Les frais généraux se sont élevés à 3,9 millions d'euros au premier semestre 2014, comparé à 3,3 millions d'euros pour la même période de 2013. L'augmentation des frais généraux est liée principalement aux charges de personnel de la filiale américaine de Transgene.

La perte nette s'est élevée à 25,1 millions d'euros pour le premier semestre 2014, comparé à 23,2 millions d'euros pour la même période en 2013. La perte nette par action s'établit à 0,65 euro pour le premier semestre 2014, comparé à 0,73 euro pour la même période en 2013.

La consommation de trésorerie des six premiers mois de 2014, hors augmentations de capital réalisées au premier trimestre 2014 (d'un montant total net de 62,6 millions d'euros), s'est élevée à 14,8 millions d'euros, dont 12,5 millions d'euros au premier trimestre et 2,3 millions d'euros au second trimestre. La consommation de trésorerie du second trimestre 2014 a été plus faible qu'au trimestre précédent en raison principalement (i) de l'encaissement d'un montant de 8,0 millions d'euros au titre du préfinancement du crédit d'impôt recherche de 2013, (ii) du règlement de 2,3 millions d'euros par SillaJen en paiement partiel de la cession par la Société de ses actions de Jennerex, Inc., ainsi que (iii) de l'encaissement de 1,1 million d'euros de subventions de recherche.

Au 30 juin 2014 la Société disposait d'une trésorerie et équivalents de trésorerie, actifs financiers disponibles à la vente et autres actifs financiers courants de 96,2 millions d'euros, à comparer à 47,9 millions d'euros au 31 décembre 2013.

La Société a confirmé son estimation de consommation de trésorerie pour l'année 2014 : elle prévoit de dépenser de 50 à 55 millions d'euros, hors augmentations de capital du premier trimestre 2014, pour le financement de ses opérations.

### **Principales nouvelles du premier semestre :**

- Annonce des résultats prometteurs de TG4010 dans la partie phase 2b de l'étude TIME en cancer du poumon non à petite cellule.
- Décision de Novartis de ne pas lever son option sur TG4010 à l'issue de la période d'exclusivité.
- Plan de développement clinique de Pexa-Vec avec les partenaires SillaJen et Lee's Pharmaceutical confirmé.
- Lancement par Sanofi et Transgene de la construction d'une nouvelle plateforme de bioproduction.
- Succès de l'augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription suivie d'un placement privé ; 65,5 millions d'euros (montant net : 62,6 millions d'euros).

### **Principales nouvelles attendues :**

#### **TG4010**

- Présentation des résultats de la partie phase 2b de TIME au congrès 2014 de l'ESMO (European Society for Medical Oncology).
- Initiation de la phase 3 en cancer du poumon non à petite cellule.
- Conclusion d'un partenariat pour le développement et la commercialisation du produit.

#### **Pexa-Vec**

- Initiation de la phase 3 en première ligne dans le traitement du carcinome hépato-cellulaire (cancer du foie).
- Initiation d'essais cliniques supplémentaires dans diverses indications.

#### **Portefeuille de R&D**

- TG1050 : initiation de la première étude sur l'homme dans l'hépatite B chronique ;
- Poursuite des programmes précliniques, dont l'immunothérapie oncolytique TG6002 et l'anticorps monoclonal TG3003.

#### **À propos de TG4010 :**

TG4010 est en cours de développement pour le traitement de première ligne du cancer du poumon « non à petite cellule » (NSCLC, non-small cell lung cancer) au stade métastatique, associé à une chimiothérapie. TG4010 est un virus de la vaccine recombinant (souche MVA, Modified Virus Ankara) exprimant l'antigène MUC1 et la cytokine Interleukine-2 (IL2). Dans les cellules saines, la protéine MUC1 se trouve normalement à la surface des cellules épithéliales de nombreux types de tissus et agit pour protéger ces cellules. Dans les cellules tumorales, plusieurs modifications de la protéine MUC1 surviennent : surexpression, hypoglycosylation et changements de la localisation cellulaire. Ces changements transforment MUC1 en un antigène tumoral hautement immunogène et en font une cible de choix pour l'immunothérapie des cancers. La stratégie consiste alors à induire l'expression de l'antigène tumoral MUC1 dans un environnement non tumoral, c'est-à-dire dans lequel le système immunitaire est totalement fonctionnel, afin d'induire une immunité à la fois innée et adaptative. Outre le cancer du poumon, l'antigène tumoral MUC1 est exprimé dans de nombreuses tumeurs, notamment les cancers du sein, du rein, de la prostate et le cancer colorectal.

## **À propos de Transgene :**

Membre du Groupe Institut Mérieux, Transgene (NYSE-Euronext : TNG) 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 virus généralement bien tolérés par l'homme pour détruire directement ou indirectement les cellules malades. Transgene a deux produits principaux en développement clinique : TG4010 dans le cancer du poumon « non à petite cellule » 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. Pour plus d'information, merci de visiter notre site internet [www.transgene.fr](http://www.transgene.fr).

## **Déclarations prospectives :**

*Ce communiqué de presse contient des informations et/ou déclarations prospectives de Transgene concernant sa situation financière y compris sur sa consommation de trésorerie, ainsi que sur les perspectives de développement de ses 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. La réalisation de chacun de ces risques pourrait 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](http://www.amf-france.org)) et de la Société ([www.transgene.fr](http://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](mailto:investorrelations@transgene.fr)

### **Relations Médias :**

IMAGE 7  
Estelle Guillot-Tantay  
+33 (0)1 53 70 74 95  
[egt@image7.fr](mailto:egt@image7.fr)

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

## Bilan consolidé, IFRS (en milliers d'euros)

ACTIF	30/06/2014	31/12/2013
<u>Actif courant :</u>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 348	5 138
Autres actifs financiers courants	87 818	42 724
<b>Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs financiers courants :</b>	<b>96 166</b>	<b>47 862</b>
Créances clients	1 206	1 896
Stocks	1 176	975
Autres actifs courants	18 439	10 616
<b>Total actif courant</b>	<b>116 987</b>	<b>61 349</b>
<u>Actif non courant :</u>		
Immobilisations corporelles	23 520	23 988
Immobilisations incorporelles	1 224	1 329
Immobilisations financières	4 502	9 937
Titres de participation mis en équivalence	3 086	3 841
Autres actifs non courants	27 105	25 406
<b>Total actif non courant</b>	<b>59 437</b>	<b>64 501</b>
<b>Total actif</b>	<b>176 424</b>	<b>125 850</b>
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	30/06/2014	31/12/2013
<u>Passif courant :</u>		
Fournisseurs	12 854	9 364
Passifs financiers	16 796	8 830
Provisions pour risques	182	103
Autres passifs courants	4 844	5 699
<b>Total passif courant</b>	<b>34 676</b>	<b>23 996</b>
<u>Passif non courant :</u>		
Passifs financiers	42 583	40 788
Avantages au personnel	4 681	4 444
Autres passifs non courants	-	-
<b>Total passif non courant</b>	<b>47 264</b>	<b>45 232</b>
<b>Total passif</b>	<b>81 940</b>	<b>69 228</b>
<u>Capitaux propres :</u>		
Capital	87 965	72 933
Prime d'émission et réserves	476 083	428 023
Report à nouveau	(442 707)	(399 849)
Résultat de l'exercice	(25 113)	(42 858)
Autres éléments du résultat global	(1 744)	(1 627)
<b>Total des capitaux propres revenant aux actionnaires de la société</b>	<b>94 484</b>	<b>56 622</b>
<b>Total passif et capitaux propres</b>	<b>176 424</b>	<b>125 850</b>

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

	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>
Revenus des accords de collaboration et de licence	1 291	1 401
Financements publics de dépenses de recherche	4 988	5 313
<b>Produits opérationnels</b>	<b>6 279</b>	<b>6 714</b>
Dépenses de recherche et développement	(26 024)	(25 458)
Frais généraux	(3 850)	(3 265)
Autres produits et (charges), nets	(197)	(226)
<b>Charges opérationnelles nettes</b>	<b>(30 071)</b>	<b>(28 949)</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(23 792)</b>	<b>(22 235)</b>
Produits financiers (charges), nets	(566)	(805)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>(24 358)</b>	<b>(23 040)</b>
Charge d'impôt sur le résultat	-	-
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(755)	(126)
<b>Résultat net</b>	<b>(25 113)</b>	<b>(23 166)</b>
Résultat net par action (€) – de base	(0,65)	(0,73)
Résultat net par action (€) – dilué	(0,65)	(0,73)

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

	<b>30/06/2014</b>	<b>30/06/2013</b>
<b>Résultat net</b>	<b>(25 113)</b>	<b>(23 166)</b>
Gains / (pertes) de change	(1)	3
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	(116)	168
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>(117)</b>	<b>171</b>
<b>Résultat net global</b>	<b>(25 230)</b>	<b>(22 995)</b>
Dont, part revenant à la société mère :	<b>(25 230)</b>	<b>(22 995)</b>
Dont, intérêts minoritaires :	-	-

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

	30/06/2014	30/06/2013
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité :</b>		
Résultat net	(25 113)	(23 166)
Annulation du résultat financier	566	1 121
<b>Elimination des éléments non monétaires</b>		
Résultat des sociétés mises en équivalence	755	126
Provisions	252	184
Amortissements	1 499	1 386
Paiements en actions	360	371
Autres	2	182
<b>Trésorerie nette absorbée par les opérations avant variation du besoin en fonds de roulement et autres éléments opérationnels :</b>	<b>(21 679)</b>	<b>(19 796)</b>
<b>Variation des besoins en fonds de roulement d'exploitation:</b>		
Créances courantes et charges constatées d'avance	60	1 280
Stocks et travaux en cours	(201)	210
Crédit d'impôt recherche	(4 959)	(3 688)
Autres actifs courants	324	616
Fournisseurs	3 489	831
Produits constatés d'avance	(439)	(2 316)
Avantages au personnel	(423)	(564)
Autres passifs courants	7	(180)
<b>Trésorerie nette absorbée par les opérations :</b>	<b>(23 821)</b>	<b>(23 607)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :</b>		
(Acquisitions) / cessions d'immobilisations corporelles	(831)	(1 122)
(Acquisitions) / cessions d'immobilisations incorporelles	(97)	(126)
Autres (acquisitions) / cessions	2 553	(2 442)
<b>Trésorerie nette absorbée par les activités d'investissement :</b>	<b>1 625</b>	<b>(3 690)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement :</b>		
Résultat financier net encaissé	-	(394)
Produit brut de l'émission d'actions	65 654	-
Frais d'émission d'actions	(2 922)	-
Financements publics conditionnés	775	-
(Acquisitions) / cessions d'autres actifs financiers	(45 813)	22 678
Montant net reçu sur financement du crédit d'impôt recherche	7 967	7 418
Locations financières	(254)	(301)
<b>Trésorerie nette provenant des / (absorbée par les) activités de financement :</b>	<b>25 407</b>	<b>29 401</b>
Ecarts de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	3
<b>Augmentation / (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie :</b>	<b>3 210</b>	<b>2 107</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	5 138	6 137
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture :</b>	<b>8 348</b>	<b>8 244</b>
Investissements dans les autres actifs financiers courants	87 818	63 800
<b>Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs financiers courants :</b>	<b>96 166</b>	<b>72 044</b>