

Transgene présente ses résultats annuels 2015 et les perspectives pour 2016

- **Une situation de trésorerie solide : 31,7 millions d’euros de trésorerie disponible et jusqu’à 30 millions d’euros de financements additionnels sécurisés en janvier 2016**
- **Une nouvelle stratégie mise en œuvre avec un plan de développement ambitieux de ses candidats produits d’immunothérapie en combinaison avec les bloqueurs de points de contrôle immunitaire**

Strasbourg, le 8 mars 2016 – Transgene SA (Euronext : TNG) annonce aujourd’hui ses résultats financiers de l’exercice 2015 et présente ses perspectives pour 2016.

Éléments financiers marquants de l’exercice 2015 :

- Consommation nette de trésorerie en baisse de 22,5%, ramenée à 34,8 millions d’euros, contre 44,9 millions d’euros en 2014
- 31,7 millions d’euros de trésorerie disponible au 31 décembre 2015, comparé à 65,9 millions d’euros à fin 2014
- 32,1 millions d’euros de dépenses de recherche et développement en 2015, comparé à 41,7 millions d’euros en 2014
- 7,5 millions de coûts de restructuration en 2015
- 46,4 millions de perte nette y compris coûts de restructuration, comparé à une perte de 48,6 millions d’euros en 2014.

Les états financiers pour 2015 ainsi que les commentaires et l’analyse de la direction sont joints au présent communiqué (annexes A et B).

Résultats opérationnels clés de 2015 :

- TG4010 (immunothérapie active ciblée pour le traitement de tumeurs solides exprimant MUC1)
 - Présentation des données de la phase 2b de l’étude TIME en cancer bronchique non à petites cellules (*non small cell lung cancer – NSCLC*) à la réunion annuelle de l’ASCO (*American Society of Clinical Oncology*) et à la Conférence mondiale sur le cancer du poumon
 - Publication des données de TIME dans la revue scientifique *The Lancet Oncology*
 - Présentation à la réunion annuelle de l’AACR (*American Association for Cancer Research*) de nouvelles données précliniques de TG4010 en combinaison avec des bloqueurs de points de contrôle immunitaire (*Immune checkpoint inhibitors – ICIs*)
- Pexa-Vec (immunothérapie oncolytique pour le traitement de tumeurs solides)
 - Accord avec la *Food and Drug Administration* américaine pour une procédure spéciale de revue du protocole clinique (SPA : *Special Protocol Assessment*) de l’étude de phase 3 PHOCUS en hépato-carcinome avancé (HCC, cancer du foie)
 - Traitement du premier patient dans la phase 3 PHOCUS

- TG1050 (traitement de l'hépatite B chronique)
 - Présentation de nouvelles données précliniques à la réunion annuelle du congrès international sur le foie (*The International Liver Congress™*)
 - Initiation de la première étude clinique chez des patients chroniquement infectés par le virus de l'hépatite B
- Restructuration réalisée pour recentrer les activités sur la recherche et le développement
- Nouvelle étape de développement stratégique centrée sur des études de combinaison des candidats produits de Transgene avec les ICIs et renforcement de la recherche translationnelle.

Stratégie de développement et ressources financières :

Philippe Archinard, Président-directeur général de Transgene a déclaré : « *Le développement de nos produits en combinaison avec les ICIs et avec les traitements standards est notre priorité stratégique. Nous progressons rapidement dans l'exécution de notre ambitieux programme de développement de combinaisons avec les ICIs. De plus, les données prometteuses de TG4010 accumulées à ce jour nous permettent désormais d'envisager la possibilité de déposer un dossier d'Autorisation de Mise sur le Marché conditionnelle¹ en Europe. Nous sommes en train d'évaluer les conditions de mise en œuvre d'un tel projet et de l'étude de phase 3 associées. Nous ferons le point sur ce sujet quand nous aurons plus de précisions.* » Philippe Archinard a ajouté : « *Nous sommes dans une position excellente pour mener à bien nos plans et atteindre notre objectif de devenir un leader des immunothérapies actives en oncologie et maladies infectieuses.* »

Après la finalisation de son plan de restructuration, Transgene a communiqué, le 7 janvier 2016, sa stratégie fondée sur son solide savoir-faire reconnu en immuno-ingénierie de vecteurs viraux et son expertise en développement préclinique et clinique. Cette stratégie donne la priorité aux études de combinaison [de ses produits] avec d'autres produits d'immunothérapie, dont les ICIs.

Disposant d'atouts clés, Transgene est un acteur engagé de ce nouveau paradigme thérapeutique. La combinaison d'immunothérapies actives avec des ICIs a été largement validée par la communauté scientifique. Transgene a ainsi le potentiel pour avancer dans l'évaluation de synergies contre certains cancers et maladies infectieuses, avec pour objectif d'en améliorer le traitement et la qualité de vie des patients.

Transgene est en discussions avec des partenaires cliniques et biopharmaceutiques pour lancer au moins cinq essais cliniques de combinaisons de ses deux produits les plus avancés avec des ICIs. Ces essais cliniques devraient être initiés au cours du second semestre 2016.

Les principaux programmes de combinaison sont les suivants :

- Combinaison de TG4010 avec un ICI en première et en deuxième ligne de traitement en cancer bronchique non à petites cellules
- Combinaison de Pexa-Vec avec un ICI en première ligne de traitement du cancer du foie (HCC) avancé, ainsi que d'autres tumeurs solides.

Transgene renforce également ses capacités en recherche translationnelle via des collaborations avec des institutions académiques. La société compte organiser une 'journée R&D' au second semestre 2016 qui permettra de présenter ses capacités et partenariats.

Postérieurement à la clôture de l'exercice 2015, Transgene a annoncé avoir sécurisé jusqu'à 30 millions d'euros de nouveaux financements en provenance de deux sources :

¹ Les Autorisations de Mise sur le Marché conditionnelles sont accordées à des produits qui s'adressent à des besoins médicaux non satisfaits et dont la mise à disposition procurerait un bénéfice de santé publique significatif. L'étude par les autorités réglementaires d'un dossier de demande d'autorisation de mise sur le marché est conditionnée à la réalisation d'une étude de phase 3.

- Un 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*)
- L'engagement de son actionnaire de référence, l'Institut Mérieux, d'apporter un financement de l'ordre de 10 millions d'euros, dont les conditions et modalités seront précisées ultérieurement.

La société estime qu'avec ces nouvelles sources de financement et l'impact du plan de restructuration, elle devrait disposer de fonds suffisants pour conduire les opérations planifiées jusqu'à fin 2017.

Jean-Philippe Del, Directeur financier, a déclaré : « *En 2015, en complément du plan de restructuration, nous avons mis en place un plan global d'économies et avons entrepris les actions nécessaires en vue de sécuriser de nouveaux financements, que nous avons obtenus en début de cette année. Avec la nouvelle structure à présent en place, nous sommes en bonne position pour mettre en œuvre efficacement nos ambitieux plans de développement et atteindre nos objectifs.* »

Perspectives opérationnelles sur les 12 mois à venir :

La société donne des indications sur ses possibles communications à venir dans les 12 prochains mois :

- TG4010
 - Lancement d'études de phase 1/2 en NSCLC
 - En combinaison avec nivolumab en seconde ligne chez des patients de stade IV ; cette étude sera conduite aux Etats-Unis
 - En combinaison avec un ICI et la chimiothérapie en première ligne chez des patients de stade IV ; cette étude sera conduite en Europe
 - En néo-adjuvant chez des patients de stade précoce ; cette étude sera conduite en Europe
- Pexa-Vec : lancement d'études de phase 1 /2
 - En combinaison avec nivolumab en première ligne en cancer du foie (HCC) avancé
 - En combinaison avec ipilimumab en tumeurs solides avancées.

Perspectives financières 2016 :

La restructuration entreprise en 2015 générera des économies substantielles sur les coûts fixes début 2016 :

- Une réduction globale de plus de 10 millions d'euros, par rapport à 2015, est escomptée sur les coûts opérationnels
- Comme déjà annoncé, un coût de restructuration estimé à 7,5 millions d'euros, avec un impact négatif d'environ 6 millions d'euros sur la trésorerie en 2016
- La cession récente pour 3,5 millions d'euros de l'actif de production et certains équipements.

Transgene estime sa consommation de trésorerie en 2016 à environ 35 millions d'euros, comprenant la conduite des études cliniques en cours et le lancement de plusieurs études de combinaison de ses produits d'immunothérapie avec des ICIs. La consommation de trésorerie estimée comprend des éléments exceptionnels tels que 6 millions d'euros de coûts de restructuration et une prime d'étape à SillaJen, Inc. de 4 millions de dollars à l'inclusion du premier patient en Europe dans l'étude de phase 3 PHOCUS de Pexa-Vec en cancer du foie.

Conférence téléphonique et réunion prévues :

Une réunion avec les analystes financiers (SFAF) est prévue mercredi 9 mars à 11H30 au Centre de Conventions Etoile Saint-Honoré, 21-25 rue de Balzac, Paris 8^{ème}.

De plus, une conférence téléphonique en anglais aura lieu mercredi 9 mars à 14H30 (heure locale). Un enregistrement audio sera également disponible sur le site internet de la société : www.transgene.fr après la conférence.

Lien webcast : <http://edge.media-server.com/m/p/83u89cx8>

Accès Webcast depuis les téléphones portables - QR code :

Pour accéder à la webdiffusion en direct et à la demande depuis n'importe quel IOS d'Apple ou les appareils mobiles Android :



Numéro de téléphone pour les participants :

France : +33 (0)1 76 77 22 27
Royaume-Uni : +44 (0)20 3427 1905
Etats-Unis : +1 646 254 3362
Code de confirmation : **3348416**

Les participants doivent impérativement indiquer ce code pour accéder à la conférence.

À 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. Pour plus d'information, merci de visiter notre site internet www.transgene.fr.

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, la fabrication 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
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

ANNEXES : ETATS FINANCIERS 2015

Les comptes consolidés de 2015 ont été arrêtés par le conseil d'administration le 7 mars 2016. Ils seront présentés à l'approbation des actionnaires lors de la prochaine assemblée générale du 24 mai 2016. Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées et le rapport de certification est en cours d'émission.

Annexe A : Etats financiers 2015

BILAN CONSOLIDE, IFRS

(en milliers d'euros)

Actif	31/12/2015	31/12/2014
ACTIF COURANT		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 285	3 513
Autres actifs financiers courants	28 365	62 422
Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs financiers courants	31 650	65 935
Créances clients	1 784	1 540
Stocks	1 164	1 149
Autres actifs courants	12 930	10 614
Actifs détenus et destinés à la vente	3 500	-
Total actif courant	51 028	79 238
ACTIF NON COURANT		
Immobilisations corporelles	16 559	23 641
Immobilisations incorporelles	485	1 056
Immobilisations financières	4 050	3 852
Titres de participation mis en équivalence	1 148	2 320
Autres actifs non courants	27 599	30 846
Total actif non courant	49 841	61 715
TOTAL ACTIF	100 869	140 953

Passif et capitaux propres	31/12/2015	31/12/2014
PASSIF COURANT		
Fournisseurs	6 521	8 296
Passifs financiers	9 396	8 992
Provisions pour risques et charges	7 038	127
Autres passifs courants	3 770	4 148
Total passif courant	26 725	21 563
PASSIF NON COURANT		
Passifs financiers	44 401	43 199
Avantages au personnel	3 196	4 352
Autres passifs non courants	-	-
Total passif non courant	47 597	47 551
Total passif	74 322	69 114
CAPITAUX PROPRES		
Capital	88 196	88 156
Prime d'émission et réserves	476 788	476 255
Report à nouveau	(491 263)	(442 707)
Résultat de l'exercice	(46 374)	(48 556)
Autres éléments du résultat global	(800)	(1 309)
Total des capitaux propres revenant aux actionnaires de la société	26 547	71 839
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	100 869	140 953

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE, IFRS

(en milliers d'euros, sauf pour les données par action)

	31/12/2015	31/12/2014
Revenus des accords de collaboration et de licence	1 465	1 837
Financement publics de dépenses de recherche	8 100	9 262
Produits opérationnels	9 565	11 099
Dépenses de recherche et développement	(32 138)	(41 731)
Frais généraux	(5 798)	(7 578)
Autres produits et (charges), nets	(7 436)	(1 282)
Charges opérationnelles nettes	(45 372)	(50 591)
Résultat opérationnel	(35 807)	(39 492)
Produits financiers (charges), net	(930)	(801)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(1 172)	(823)
Résultat avant impôt	(37 909)	(41 116)
Charge d'impôt sur le résultat	-	-
Résultat net sur activités poursuivies	(37 909)	(41 116)
Résultat net sur activités abandonnées	(8 465)	(7 440)
Résultat net	(46 374)	(48 556)
Résultat net par action (€) – de base	(1,20)	(1,26)
Résultat net par action (€) – dilué	(1,20)	(1,26)

ÉTAT CONSOLIDE DU RESULTAT GLOBAL, IFRS

(en milliers d'euros)

	31/12/2015	31/12/2014
Résultat net	(46 374)	(48 556)
Gains / (pertes) de change	28	18
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	115	(159)
Autres éléments du résultat global recyclables ultérieurement en résultat	143	(141)
Écarts actuariels sur provision IDR	366	459
Autres éléments du résultat global non recyclables ultérieurement en résultat	366	459
Autres éléments du résultat global	509	318
RESULTAT NET GLOBAL	(45 865)	(48 238)
<i>Dont, part revenant à la société mère</i>	<i>(45 865)</i>	<i>(48 238)</i>
<i>Dont, intérêts minoritaires</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE, IFRS

(en milliers d'euros)

	31/12/2015	31/12/2014
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	(46 374)	(48 556)
Annulation du résultat financier	930	801
ÉLIMINATION DES ELEMENTS NON MONETAIRES		
Résultat des sociétés mises en équivalence	1 172	824
Provisions	8 697	267
Amortissements	2 636	3 039
Paielements en actions	462	721
Autres	11	1 034
Trésorerie nette absorbée par les opérations avant variation du besoin en fonds de roulement et autres éléments opérationnels	(32 466)	(41 870)
VARIATION DES BESOINS EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION		
Créances courantes et charges constatées d'avance	73	(977)
Stocks et travaux en cours	(14)	(174)
Crédit d'impôt recherche	(8 532)	(8 702)
Autres actifs courants	(2 150)	(61)
Fournisseurs	(1 685)	(899)
Produits constatés d'avance	461	(533)
Avantages au personnel	(841)	(1 036)
Autres passifs courants	2	16
Trésorerie nette absorbée par les opérations	(45 152)	(54 236)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
(Acquisitions) / cessions d'immobilisations corporelles	(1 527)	(2 463)
(Acquisitions) / cessions d'immobilisations incorporelles	0	(139)
Autres (acquisitions) / cessions	3 843	3 134
Trésorerie nette absorbée par les activités d'investissement	2 316	532
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Résultat financier net encaissé	(165)	(4)
Produit brut de l'émission d'actions	477	65 664
Frais d'émission d'actions	0	(2 929)
Financements publics conditionnés	923	955
(Acquisitions) / cession d'autres actifs financiers	34 176	(19 445)
Financement des crédits d'impôts	8 209	8 438
Locations financières	(1 040)	(618)
Trésorerie nette provenant des / (absorbée par les) activités de financement	42 580	52 061
Écarts de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	28	18
Augmentation / (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(228)	(1 625)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	3 513	5 138
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	3 285	3 513
Investissements dans les autres actifs financiers courants	28 365	62 422
TRESORERIE, EQUIVALENTS DE TRESORERIE ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS COURANTS	31 650	65 935

Annexe B : Discussion sur les résultats 2015

Produits d'exploitation

Durant les périodes sous revue, les revenus des accords de collaborations et de licence ont essentiellement compris les éléments suivants :

- des prestations de recherche et développement pour des tiers (dont Emergent Biosolutions, Inc., pour un candidat-produit contre la tuberculose) qui se sont élevées à 0,8 million d'euros en 2015 (1,0 million d'euros en 2014) ; et
- des revenus liés à l'exploitation commerciale de technologies ou produits donnés en licence par Transgene SA, qui se sont élevés à 0,7 million d'euros en 2015 (0,6 million d'euros en 2014).

Au 31 décembre 2015, les financements publics de dépenses de recherche correspondent aux subventions reçues et à recevoir ainsi qu'au crédit d'impôt recherche. Les subventions de recherche se sont élevées à 0,2 million d'euros en 2015 (0,6 million d'euros en 2014).

Le crédit d'impôt recherche (CIR) s'est établi à 7,9 millions d'euros en 2015 (8,8 millions d'euros en 2014). Les bases de dépenses éligibles (nettes de subventions perçues au cours de l'exercice fiscal) se sont élevées respectivement à 25,8 millions d'euros en 2015 et 29,8 millions d'euros en 2014. La diminution des dépenses de recherche et développement éligibles entre 2014 et 2015 (26,9 millions d'euros en 2015 contre 31,2 millions d'euros en 2014), tant sur les dépenses de fonctionnement que sur les dépenses de prestations cliniques et de sous-traitances de recherche, explique la baisse de la base éligible.

Charges opérationnelles

Les dépenses de recherche et développement (« R&D ») se sont élevées à 32,1 millions d'euros en 2015, contre 41,7 millions d'euros en 2014, à périmètre constant. Cette nette baisse est imputable d'une part à la réduction des dépenses de personnel et des coûts de fonctionnement, dans le contexte d'un plan d'économie initié par la société en 2015. D'autre part, les dépenses externes sur les projets ont nettement ralenti au cours de l'exercice 2015.

Le tableau suivant détaille les dépenses de recherche et développement par nature de charge :

<i>(en millions d'euros)</i>	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Dépenses de personnel	14,6	16,1	-9%
Paiements en actions	0,3	0,5	-40%
Dépenses de propriété intellectuelle et coûts des licences	1,5	1,3	+15%
Dépenses externes sur projets cliniques	4,2	7,6	-45%
Dépenses externes sur autres projets	4,4	7,6	-42%
Dépenses de fonctionnement	5,1	6,7	-24%
Amortissements et provisions	2,0	1,9	+5%
DEPENSES DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	32,1	41,7	-23%

Les dépenses de personnel affecté à la R&D (salaires, charges et dépenses associées), se sont élevées à 14,6 millions d'euros en 2015, contre 16,1 millions d'euros en 2014. Cette baisse est la conséquence des mesures d'économies prise par la société avant le lancement du PSE, telles que le non remplacement des départs et le non renouvellement des contrats à durée déterminée.

Les dépenses de propriété intellectuelle et les coûts des licences se sont élevées à 1,5 million d'euros en 2015, contre 1,3 million d'euros en 2014.

Les dépenses externes pour les essais cliniques se sont élevées à 4,2 millions d'euros en 2015, contre 7,6 millions d'euros en 2014. Cette nette diminution (-45 %) s'explique par :

- la diminution importante en 2015 du nombre de patients traités dans la partie 2b de l'essai de phase 2b/3 TIME avec TG4010 dans le cancer du poumon suite à la fin d'étude, ainsi que des dépenses de développement des tests compagnons associés (1,5 million d'euros de dépenses externes pour ce produit en 2015, contre 4,8 millions d'euros en 2014),
- la fin en 2014 de l'étude TRAVERSE, un essai clinique de phase 2b avec Pexa-Vec en seconde ligne de cancer du foie avancé (pas de dépenses externes sur ce produit en 2015, contre 1,4 million d'euros en 2014),
- à l'inverse, lesancements des nouveaux essais cliniques de phase 3 avec Pexa-Vec et de phase 1 avec TG1050 ont représenté respectivement 1,7 million d'euros et 0,8 million d'euros de dépenses externes en 2015.

Les autres dépenses externes, dont les dépenses sur projets de recherche et sur projets précliniques ainsi que les dépenses sur projets industriels, se sont élevées à 4,4 millions d'euros en 2015 contre 7,6 millions d'euros en 2014. Cette réduction de dépenses s'explique notamment par le niveau plus faible de dépenses sur les études de toxicologie réglementaire et de sous-traitance de production sur le produit d'immunothérapie TG1050 (0,3 million d'euros de dépenses externes en 2015, contre 1,5 million d'euros en 2014), et sur la construction de l'unité de production commerciale avec Sanofi/Genzyme (1,8 million d'euros de dépenses externes en 2015, contre 2,6 millions d'euros en 2014).

Les dépenses de fonctionnement, dont le coût de fonctionnement des laboratoires de recherche, se sont élevées à 5,1 millions d'euros en 2015, contre 6,7 millions d'euros en 2014.

Les frais généraux se sont élevés à 5,8 millions d'euros en 2015, contre 7,6 millions d'euros en 2014.

Le tableau suivant détaille les frais généraux par nature de charge :

<i>En millions d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Dépenses de personnel	2,9	3,7	-22%
Paiements en actions	0,1	0,2	-50%
Honoraires et frais de gestion	1,7	2,5	-32%
Autres frais généraux	1,0	1,1	-9%
Amortissements et provisions	0,1	0,1	N/S
FRAIS GENERAUX	5,8	7,6	-24%

Les dépenses de personnel se sont élevées à 2,9 millions d'euros en 2015, contre 3,7 millions d'euros en 2014. Cette diminution s'explique par la diminution des effectifs dans les services financiers et de support administratifs.

Les honoraires et frais de gestion se sont élevés à 1,7 million d'euros en 2015, contre 2,5 millions d'euros en 2014.

Autres produits et charges divers, nets

Les autres charges, nettes, se sont élevées à 7,4 millions d'euros en 2015, contre 1,3 million d'euros en 2014.

La décision en juin 2015 d'initier un projet de restructuration de la société a conduit à enregistrer un coût net de restructuration de 7,5 millions d'euros en 2015.

En 2014, les opérations en capital avec Platine Pharma Services SAS s'étaient traduites par une charge pour Transgene de 0,7 million d'euros et la cession des titres de Jennerex, Inc. avait généré une charge nette de 0,2 million d'euros.

Résultat financier

Le résultat financier s'est soldé par une perte de 0,9 million d'euros en 2015 (0,8 million d'euros en 2014).

Les produits financiers (produits de placement) se sont élevés à 0,5 million d'euros sur l'année 2015 (0,3 million d'euros en 2014).

Les principales charges financières ont concerné les intérêts bancaires sur la mobilisation du crédit d'impôt recherche pour 0,4 million d'euros, le coût de l'actualisation financière des avances reçues par Bpifrance sur le programme ADNA pour 0,6 million d'euros et les intérêts sur les locations financières pour 0,2 million d'euros et la revalorisation du complément de prix attendu sur Sillajen, suite à la cession des titres de Jennerex Inc. pour 0,3 million d'euros.

Résultat net sur activités poursuivies

La perte nette sur activités poursuivies s'est élevée à 37,5 millions d'euros en 2015 (41,1 millions d'euros en 2014), à périmètre constant.

Résultat net sur activités abandonnées

La perte nette sur les activités de production abandonnées s'élève à 8,9 millions d'euros au premier semestre 2015, contre 7,4 millions d'euros sur la même période en 2014, à périmètre constant. Elle se décompose de la manière suivante :

- 0,5 million d'euros de revenus de production en 2015 (0,6 million d'euros en 2014)
- 6,4 millions d'euros de dépenses en 2015 (8,1 millions d'euros en 2014)
- 2,9 millions d'euros de dépréciation des actifs destinés à la vente

Résultat net global

La perte nette globale s'est élevée à 46,4 millions d'euros en 2015 (48,6 millions d'euros en 2014). La perte nette par action ressortait à 1,20 euro en 2015 (1,26 euro en 2014).

Investissements

Les investissements corporels et incorporels (nets de cessions) se sont élevés à 1,4 million d'euros en 2015 (2,3 millions d'euros en 2014).

Emprunts et avances remboursables

En 2015, la Société a mobilisé sa créance de crédit d'impôt recherche 2014, d'un montant de 8,9 millions d'euros. Il a pour cela utilisé un financement bancaire auprès de Bpifrance avec une maturité à mi-2018, date de remboursement prévisionnel de la créance par l'État français.

En 2015, Transgene a également perçu 0,9 million d'euros (contre 0,8 million d'euros en 2014) en avances remboursables au titre du programme ADNA, qui bénéficie d'un financement public de Bpifrance. Depuis le démarrage du programme ADNA, la Société a reçu 14,3 millions d'euros en avances remboursables au titre de ce programme. La Société pourrait recevoir jusqu'à 1,7 million d'euros d'avances remboursables supplémentaires sur le reste de la durée du programme ADNA, c'est-à-dire jusqu'en 2017.

Liquidités et ressources en capital

La trésorerie est investie dans des fonds communs de placement monétaires à très court terme ou placée à des conditions de marché dans un pool de trésorerie organisé par l'actionnaire majoritaire de Transgene, l'Institut Mérieux.

Au 31 décembre 2015, la Société disposait de 31,7 millions d'euros de trésorerie (65,9 millions d'euros au 31 décembre 2014).

À la date du présent document de référence, la Société n'a pas de dette bancaire assortie de « covenants ».

Consommation de trésorerie

Hors augmentation de capital, la consommation de trésorerie de la Société s'est élevée à 34,8 millions d'euros en 2015 (contre 44,9 millions d'euros en 2014).

Événements postérieurs à la clôture

En début janvier 2016, la Société a obtenu un prêt de 20 millions d'euros de la part de la Banque Européenne d'Investissement (BEI), dans le cadre du programme IDFF (*Infectious Diseases Finance Facility*). Ce contrat de prêt est sur une durée de 5 ans et le capital et les intérêts seront remboursables qu'à partir de la quatrième année. Il sera libéré en deux tranches en 2016 sur demande de la société et aucune garantie n'a été donnée dans le cadre de ce prêt.

Transgene a également reçu en janvier 2016 l'engagement de son actionnaire de référence, l'Institut Mérieux, de lui apporter environ 10 millions d'euros de financement complémentaire, confirmant ainsi son support à la stratégie de l'entreprise. Les modalités de versement de ce financement seront précisées en cours d'année.

Le 1^{er} février 2016, Transgene a annoncé la cession des actifs de son site de bio-production, situé à Illkirch-Graffenstaden, à la société ABL Europe SAS, une société de prestation de recherche et production, appartenant à 100% à la société ABL, Inc. et membre de l'Institut Mérieux. Dans ce cadre, les actifs mobiliers et immobiliers de production ont été cédés pour un prix total de 3,5 millions d'euros. La société ABL Europe devient également sous-locataire du bâtiment principal de Transgene, afin d'assurer dans des laboratoires dédiés une activité de contrôle qualité des lots produits. Par ailleurs, les deux sociétés ont conclu un contrat de trois ans garantissant à Transgene la production des lots nécessaires à son plan de développement clinique. Cette cession par Transgene de son actif de production met un terme à la réorganisation initiée par la société en juin dernier et qui prévoyait notamment d'externaliser les activités de production de lots cliniques pour se recentrer sur son cœur d'expertise : l'immuno-ingénierie des vecteurs viraux et les développements cliniques.