



Société anonyme à conseil d'administration  
au capital social de 38 545 397 euros  
Siège social : 400 boulevard Gonthier d'Andernach – Parc d'Innovation  
67400 Illkirch-Graffenstaden  
317 540 581 RCS Strasbourg

## ACTUALISATION DU DOCUMENT DE RÉFÉRENCE 2015



La présente actualisation du document de référence (l'« **Actualisation** ») a été déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») le 19 octobre 2016, conformément aux dispositions de l'article 212-13 de son Règlement Général. Elle complète le document de référence déposé auprès de l'AMF le 28 avril 2016 sous le numéro D.16-0434 (le « **Document de Référence** »).

Le Document de Référence et son Actualisation pourront être utilisés à l'appui d'une opération financière s'ils sont complétés par une note d'opération visée par l'AMF. Ce document a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de son signataire.

Des exemplaires du Document de Référence de Transgene SA (la « **Société** » ou le « **Groupe** ») et de l'Actualisation sont disponibles sans frais au siège social de la Société, 400 boulevard Gonthier d'Andernach - Parc d'Innovation, 67400 Illkirch-Graffenstaden, sur le site internet de la Société ([www.transgene.fr](http://www.transgene.fr)) et de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

## REMARQUES ET AVERTISSEMENT

Dans l'Actualisation, sauf indication contraire, les termes "Transgene", la "Société" et le "Groupe" désignent le groupe de sociétés constitué par Transgene SA et ses filiales.

### **Informations prospectives**

L'Actualisation contient des indications sur les perspectives et axes de développement du Groupe. Ces indications sont parfois identifiées par l'utilisation du futur, du conditionnel ou de termes à caractère prospectif tels que « considérer », « envisager », « penser », « avoir pour objectif », « s'attendre à », « entendre », « devoir », « ambitionner », « estimer », « croire », « souhaiter », « pouvoir » ou, le cas échéant, la forme négative de ces mêmes termes, ou toute autre variante ou terminologie similaire. Ces informations sont mentionnées dans différents paragraphes de l'Actualisation et contiennent des données relatives aux intentions, estimations et objectifs du Groupe concernant, notamment, le marché dans lequel il évolue, sa stratégie, sa croissance, ses résultats, sa situation financière, sa trésorerie et ses prévisions. Ces informations ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétées comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront. Elles sont fondées sur des données, hypothèses et estimations considérées comme raisonnables par la Société. Elles sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiées en raison des incertitudes liées notamment à l'environnement économique, financier, concurrentiel et réglementaire, ce qui pourrait donner lieu à des résultats substantiellement différents de ceux décrits, induits ou anticipés dans lesdites déclarations prospectives.

### **Informations sur les marchés**

L'Actualisation contient des informations sur les marchés décrits à la section 1 « Présentation de Transgene et ses activités » du Document de Référence, des informations relatives aux marchés du Groupe et à sa position concurrentielle. Ces informations proviennent notamment d'études réalisées par des sources extérieures. Les informations publiquement disponibles, que la Société considère comme fiables, n'ont pas été vérifiées par un expert indépendant, et la Société ne peut garantir qu'un tiers utilisant des méthodes différentes pour réunir, analyser ou calculer des données sur ces marchés obtiendrait les mêmes résultats. De plus, les concurrents du Groupe pourraient définir les marchés d'une façon différente.

### **Facteurs de risque**

Les investisseurs sont invités à prendre attentivement en considération les facteurs de risque susceptibles d'influer sur les activités du Groupe qui sont décrits dans la section 1.5 « Facteurs de risque » du Document de Référence ainsi qu'à la section 3 « Facteurs de risque » de l'Actualisation, ainsi que ceux décrits au chapitre 3 de l'Actualisation avant de prendre une décision d'investissement. La réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable sur les activités, les résultats, la situation financière ou les objectifs du Groupe. Par ailleurs, d'autres risques, non identifiés ou considérés comme non significatifs par le Groupe pourraient avoir le même effet défavorable et les investisseurs pourraient perdre tout ou partie de leur investissement.

## SOMMAIRE

<b>I.</b>	<b>RESPONSABLE DU DOCUMENT DE RÉFÉRENCE ET RESPONSABLE DU CONTRÔLE DES COMPTES.....</b>	<b>4</b>
1.	Responsable du Document de Référence et de son Actualisation .....	4
2.	Attestation du responsable de l'Actualisation du Document de Référence .....	4
3.	Responsables du contrôle des comptes.....	5
<b>II.</b>	<b>ÉVOLUTIONS RÉCENTES .....</b>	<b>6</b>
1.	Rapport Financier Semestriel au 30 juin 2016 .....	6
2.	Communiqué de presse du 5 septembre 2016.....	6
3.	Communiqué de presse du 5 octobre 2016 .....	15
4.	Communiqué de presse du 17 octobre 2016 .....	16
<b>III.</b>	<b>FACTEURS DE RISQUE .....</b>	<b>17</b>
<b>IV.</b>	<b>ACTUALISATION DES SECTIONS SPECIFIQUES DU DOCUMENT DE REFERENCE ..</b>	<b>17</b>
1.	Actualisation de la section 1.1 « Informations financières sélectionnées » .....	17
2.	Actualisation de la section 1.2.2.2 « Filiales et participations » et de la section 5.5 « Information sur les participations » .....	18
3.	Actualisation de la section 1.3 « Description des activités » .....	19
4.	Actualisation de la section 1.3.3 « Investissements » .....	19
5.	Actualisation de la section 1.5.2.3 « Procédures judiciaires et arbitrage » .....	19
6.	Actualisation de la section 2 « Gouvernement d'entreprise » .....	20
7.	Actualisation de la section 2.1 « Organes d'administration et de direction » .....	20
8.	Actualisation de la section 5.1 « Capital social » .....	21
<b>V.</b>	<b>RÉSULTATS AU PREMIER SEMESTRE 2016 (NON AUDITES MAIS SOUMIS A REVUE LIMITEE) .....</b>	<b>22</b>
<b>VI.</b>	<b>INFORMATION FINANCIÈRE TRIMESTRIELLE AU 30 SEPTEMBRE 2016 (NON AUDITEE).....</b>	<b>22</b>
<b>VII.</b>	<b>INFORMATION FINANCIÈRE SUR LA SITUATION DE TRESORERIE AU 30 SEPTEMBRE 2016 (NON AUDITEE).....</b>	<b>24</b>
<b>VIII.</b>	<b>TABLE DE CONCORDANCE.....</b>	<b>24</b>
	<b>ANNEXE 1 – RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016.....</b>	<b>28</b>

*L'information faisant l'objet de l'Actualisation permet de maintenir, en tous points significatifs et en tant que de besoin, l'égalité d'accès entre les différents actionnaires et investisseurs à l'information relative à la Société.*

*L'Actualisation incorpore en Annexe I le rapport financier semestriel en date du 1<sup>er</sup> septembre 2016 relatif aux comptes consolidés de la Société au 30 juin 2016 (le « **Rapport Financier Semestriel** »), présente les événements récents relatifs à la Société au sein d'une section 2 « Evolutions récentes » et actualise les facteurs de risque au sein d'une section 3 « Factures de risque » ainsi que certaines sections spécifiques du Document de Référence au sein d'une section 4 « Actualisation des sections spécifiques du Document de Référence ». Une table de concordance avec l'Annexe I du Règlement n°809/2004 de la Commission européenne figure en Section VIII.*

## **I. RESPONSABLE DU DOCUMENT DE RÉFÉRENCE ET RESPONSABLE DU CONTRÔLE DES COMPTES**

### **1. Responsable du Document de Référence et de son Actualisation**

Philippe ARCHINARD  
Président-Directeur général

### **2. Attestation du responsable de l'Actualisation du Document de Référence**

*« J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans l'Actualisation du Document de Référence sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.*

*J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société Transgene SA et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.*

*J'ai obtenu des contrôleurs légaux des comptes une lettre de fin de travaux dans laquelle ils indiquent avoir procédé à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes données dans l'Actualisation du Document de Référence ainsi qu'à la lecture d'ensemble de l'Actualisation du Document de Référence. »*

Illkirch-Graffenstaden,  
le 19 octobre 2016  
Le Président-Directeur général  
Philippe ARCHINARD

### **3. Responsables du contrôle des comptes**

#### **Commissaires aux comptes titulaires**

ERNST & YOUNG et Autres  
1/2, place des Saisons  
92400 Courbevoie - Paris-La Défense

Grant Thornton  
Cité Internationale  
44 quai Charles de Gaulle  
69463 Lyon Cedex 06

Représenté par Marc-André Audisio

Représenté par Françoise Méchin

Ernst & Young et Autres est membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles et du réseau Ernst & Young.

Grant Thornton est membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Lyon et ne fait pas partie d'un réseau.

#### **Dates de nomination et d'expiration des mandats**

Nommé le 29 mai 1996 et renouvelé le 16 février 1998, puis le 9 juin 2004, puis le 17 juin 2010 et le 24 mai 2016 jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2021.

Nommé le 24 mai 2016 jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2021.

#### **Commissaires aux comptes suppléants**

Auditex  
Tour Ernst & Young  
1/2, place des Saisons  
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1

Société IGC  
3, rue Léon Jost  
75017 Paris

#### **Dates de nomination et d'expiration des mandats**

Nommé le 17 juin 2010 et renouvelé le 24 mai 2016 jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2021.

Nommé le 24 mai 2016 jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2021.

## II. ÉVOLUTIONS RÉCENTES

### 1. Rapport Financier Semestriel au 30 juin 2016

Le Rapport financier Semestriel pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2016 au 30 juin 2016 est inclus en Annexe 1 à l'Actualisation.

### 2. Communiqué de presse du 5 septembre 2016

#### Point sur la stratégie de développement et information financière du 1<sup>er</sup> semestre 2016

- ✓ Avancement des programmes conformément à la stratégie annoncée
- ✓ Réduction significative de la perte nette : 12,2 millions d'euros contre 28,1 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre de 2015
- ✓ Trésorerie disponible : 33,4 millions d'euros au 30 juin 2016
- ✓ Consommation de trésorerie confirmée, de l'ordre de 35 millions d'euros pour 2016

---

**Strasbourg, France, le 5 septembre 2016, 17h35** - Transgene (Euronext Paris : TNG), société biopharmaceutique qui conçoit et développe des produits d'immunothérapie ciblée contre les cancers et les maladies infectieuses, publie ses résultats au 30 juin 2016 et fait un point sur son activité et le développement de son portefeuille de vaccins thérapeutiques et virus oncolytiques.

**Depuis le début de l'année, Transgene s'est focalisée sur la mise en œuvre de sa stratégie, visant à combiner ses immunothérapies avec d'autres approches immunothérapeutiques, en particulier les bloqueurs de points de contrôle immunitaire (ICIs).** La puissance de ces associations a suscité un grand intérêt lors de la dernière réunion annuelle de *l'American Society of Clinical Oncology* (ASCO) qui s'est tenue à Chicago en juin dernier.

**Le fondement scientifique de ces combinaisons repose sur l'association des immunothérapies, telles que celles de Transgene (vaccins thérapeutiques et virus oncolytiques), qui arment et stimulent la réponse immunitaire des patients, avec des ICIs, qui renforcent leurs effets en levant les freins à la réponse immunitaire.** Transgene a déjà démontré, dans différents modèles tumoraux précliniques, les effets positifs de ces associations. Plus généralement, ces mécanismes sont désormais reconnus par la communauté scientifique et ont fait l'objet de plusieurs publications scientifiques de référence. Combiner ces immunothérapies et leurs différents mécanismes d'action a pour objectif d'augmenter le nombre de patients répondant positivement aux traitements et d'améliorer leur survie. Cliniciens et sociétés pharmaceutiques ont salué les résultats encourageants accumulés à ce jour par nos produits et leur potentiel en combinaison. Les premiers éléments de résultat des essais cliniques en association avec des ICIs seront obtenus dès 2017.

En parallèle de nos avancées sur les programmes cliniques, nos équipes de recherche ont pu mettre en valeur la **capacité de Transgene à être à la pointe de l'innovation** dans le champ de l'immunothérapie.

*« Centrée sur ses activités de recherche et développement, Transgene dispose de tous les atouts pour se positionner en tant que leader reconnu en immunothérapie, au service des patients atteints de pathologies sévères et en attente de meilleurs traitements, et pour concrétiser des partenariats de développement »* explique Philippe Archinard, Président et Directeur Général de Transgene.

### 1. Vaccins thérapeutiques

#### **TG4010 : développement centré sur les études de Phase 2 en combinaison avec des ICI**

*TG4010 est un vaccin thérapeutique qui induit une réponse immunitaire contre les tumeurs exprimant MUC1, telles que les cancers du poumon non à petites cellules (NSCLC) non épidermoïdes. Son mécanisme d'action et son excellent profil de sécurité en font un candidat de choix pour les combinaisons avec d'autres thérapies.*

**Le plan de développement de TG4010 a pour but de positionner clairement Transgene, d'ici à la fin de 2017, dans toutes les configurations pertinentes, que ce soit en première ou en deuxième ligne de traitement du NSCLC.**

**Transgene se concentre exclusivement sur des études de Phase 2, qui peuvent générer, dès 2017, un ensemble de données complet et cohérent. Par ailleurs, la Société a décidé de ne pas lancer l'étude de Phase 3 de TG4010 en combinaison avec la chimiothérapie en première ligne de traitement pour se concentrer dans cette indication sur les patients « PD-L1 négatifs<sup>1</sup> », dans un premier temps.**

De récents essais cliniques dans le NSCLC ont démontré l'efficacité de plusieurs ICI en première ligne de traitement. Toutefois, environ 30 % seulement des patients répondent à ces thérapies. De meilleures options sont donc nécessaires pour les soins en première intention, en particulier pour les patients « PD-L1 négatifs », pour lesquels le traitement de référence actuel reste la chimiothérapie. En deuxième ligne de traitement, qui comprend maintenant le recours à des ICI, l'enjeu est dorénavant d'améliorer le pronostic des patients et d'augmenter leur taux de réponse aux traitements. C'est sur cette amplification de la réponse que l'apport de Transgene peut se révéler déterminant.

En ligne avec sa stratégie, Transgene entend ainsi capitaliser sur les développements récents survenus dans le traitement du cancer du poumon pour faire de TG4010 un candidat idéal en combinaison avec les standards de soin actuels et futurs.

<b>TG4010</b> <b>+ Opdivo®</b> (nivolumab) Phase 2	<i>Cancer du poumon non à petites cellules (NSCLC) – 2<sup>ème</sup> ligne</i> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Démarrage de l'étude au S2 2016 (<b>NCT02823990</b>), pour des premiers résultats attendus en 2017</li><li>✓ Essai de TG4010 en combinaison avec Opdivo®, mené par le <i>UC Davis Medical Center</i> (États-Unis)</li></ul>
<b>TG4010</b> <b>+ ICI</b> Phase 2	<i>Cancer du poumon non à petites cellules (NSCLC) – 1<sup>ère</sup> ligne</i> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Préparation d'essais cliniques de Phase 2 (patients exprimant peu ou pas PD-L1)</li><li>✓ Démarrage des études attendu au S1 2017</li></ul>

#### **TG4001 : préparation d'une étude de Phase 2 en combinaison avec un ICI**

*TG4001 est un vaccin thérapeutique qui a déjà été administré à plus de 300 patientes présentant des néoplasies cervicales intraépithéliales (CIN 2/3). Ce produit a montré une bonne sécurité, une élimination du virus HPV significative et des résultats d'efficacité prometteurs. Son mécanisme*

---

<sup>1</sup> Il existe, à la surface des cellules T, une molécule, PD-1, qui se lie à une autre molécule à la surface de certaines cellules cancéreuses, PD-L1. Cette interaction empêche l'action du lymphocyte T contre la cellule anormale et permet le développement de la tumeur. En inhibant PD-1 ou PD-L1, les ICI aident le système immunitaire à pouvoir à nouveau éliminer les cellules cancéreuses. Néanmoins, ces marqueurs s'expriment à différents degrés chez les patients. Lorsque les patients ont un niveau élevé de PD-L1, les ICI ont montré une réelle efficacité dans certaines indications. Lorsque le niveau de PD-L1 est bas ou indétectable (patients « PD-L1 négatifs »), les ICI ont démontré, à ce jour, une efficacité insuffisante.

d'action et son excellent profil de sécurité font de TG4001 un candidat pertinent pour les combinaisons avec d'autres thérapies telles que les ICI.

<b>TG4001</b> + ICI Phase 2	<p>Cancer de la tête et du cou positif au virus HPV – 2<sup>ème</sup> ligne</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Démarrage de l'étude au S1 2017</li> <li>✓ Prof. Christophe Le Tourneau, Institut Curie, investigateur principal</li> <li>✓ Transgene promoteur de l'étude</li> </ul>
-----------------------------------	--

### **TG1050 : poursuite de l'étude de Phase 1/1b**

TG1050 est un vaccin thérapeutique pour le traitement de l'hépatite B chronique. Transgene a initié, en 2015, une étude clinique (NCT02428400), la première chez l'Homme, destinée à évaluer la sécurité et la tolérance de TG1050 chez des patients atteints d'infection à VHB chronique, en cours de traitement antiviral standard. TG1050 fait aussi l'objet d'un développement en Chine, via la joint-venture de Transgene avec Tasly Biopharmaceutical Technology.

<b>TG1050</b> + traitement antiviral de référence Phase 1/1b	<p>Hépatite B chronique</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Poursuite de l'étude de phase 1/1b de TG1050 suite à la recommandation positive du Comité d'Évaluation de la Sécurité en juillet 2016</li> <li>✓ Obtention d'un numéro d'IND en Chine</li> <li>✓ Premiers résultats attendus au S2 2017</li> </ul>
--	---

## **2. Virus oncolytiques**

### **Pexa-Vec : lancement de l'essai de Phase 3 et préparation des études de Phase 2 en combinaison avec des ICI**

<b>Pexa-Vec</b> + sorafenib (PHOCUS) Phase 3	<p>Cancer du foie avancé (carcinome hépatocellulaire) – 1<sup>ère</sup> ligne</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Inclusion du 1<sup>er</sup> patient et ouverture progressive de sites cliniques</li> <li>✓ Présentation d'un poster à l'ASCO</li> <li>✓ Essai clinique piloté par SillaJen, Inc. partenaire de Transgene</li> <li>✓ Premières données attendues en 2019</li> </ul>
<b>Pexa-Vec</b> + ipilimumab Phase 2	<p>Tumeurs solides</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Préparation de l'essai clinique de Phase 2 avec le Centre Léon Bérard, promoteur de l'étude</li> <li>✓ Démarrage de l'essai au S2 2016, premiers résultats attendus au S1 2017</li> </ul>
<b>Pexa-Vec</b> + nivolumab Phase 2	<p>Cancer du foie avancé (carcinome hépatocellulaire) – 1<sup>ère</sup> ligne</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Préparation de l'essai clinique de Phase 2 (USA + Europe)</li> <li>✓ Démarrage de l'étude au S1 2017</li> </ul>

### **TG6002 : préparation du premier essai chez l'Homme**

Nouvelle génération d'immunothérapie oncolytique, TG6002 a été conçu pour induire la destruction des cellules cancéreuses (oncolyse) et pour exprimer le gène FCU1 dans les cellules tumorales qu'il a infectées. L'expression de ce gène permet de transformer un promédicament non toxique pour les cellules, la flucytosine (5-FU), en une chimiothérapie couramment utilisée, le 5-FU. Du fait de son mécanisme d'action différent, TG6002 a le potentiel d'être utilisé en combinaison avec les traitements conventionnels ou bien seul dans le cadre de cancers résistants à ces traitements.



**TG6002**

Phase 1

*Glioblastome*

- ✓ Préparation de l'étude avec l'AP-HP (Pr Delattre investigateur principal), avec le soutien de l'INCA
- ✓ Démarrage de l'étude au S1 2017

### 3. Portefeuille préclinique

Au cours du semestre, Transgene a intensifié ses recherches précliniques sur deux axes principaux :

- La conception de nouveaux virus oncolytiques innovants, intégrant des modalités thérapeutiques telles que des ICIs et des enzymes (qu'il s'agisse d'enzymes activant des promédicaments ou d'enzymes dégradant des agents immunosuppresseurs). Ils ont tous pour vocation de moduler le micro-environnement tumoral et d'augmenter l'activité de la réponse anti-tumorale ;
- Le développement de nouvelles modalités innovantes de sélection préclinique, de nouveaux modes d'administration et de caractérisation de nouveaux candidats médicaments.

À travers la présentation de plusieurs posters à des congrès de référence, Transgene a notamment eu l'occasion d'expliquer ses dernières innovations en matière d'onco-immunologie et de maladies infectieuses. Par exemple, Transgene a présenté un poster à la dernière réunion de l'AACR (*American Association for Cancer Research*), dévoilant les caractéristiques d'un *vaccinia virus* oncolytique exprimant un anticorps anti-PD-1, et apportant ainsi la preuve de notre capacité à concevoir des virus avancés et multifonctionnels dans une approche « 2 en 1 ».

L'intégration de modalités thérapeutiques complexes dans un virus oncolytique a pour ambition de générer plusieurs nouveaux candidats médicaments.

### Corporate

---

- Finalisation de la réorganisation de la société et cession de l'unité de production à ABL Europe pour 3,5 millions d'euros. Les économies sont de l'ordre de 15 millions d'euros par an.
- Renforcement de l'équipe de direction : arrivée de Maud Brandely (MD, PhD) 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.

## Principaux éléments financiers

---

### Principaux éléments du compte de résultat

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>
<b>Produits opérationnels</b>	<b>4 875</b>	<b>5 255</b>
Dépenses de recherche et développement	(12 504)	(16 907)
Frais généraux	(3 406)	(2 991)
Autres produits/(charges) nets	336	(5 536)
<b>Charges opérationnelles nettes</b>	<b>(15 574)</b>	<b>(25 434)</b>
<b>Résultat opérationnel sur activités poursuivies</b>	<b>(10 699)</b>	<b>(20 179)</b>
<b>Résultat net sur activités poursuivies</b>	<b>(11 639)</b>	<b>(21 659)</b>
<i>Résultat net sur activités abandonnées</i>	<i>(514)</i>	<i>(6 424)</i>
<b>Résultat net</b>	<b>(12 153)</b>	<b>(28 083)</b>

Les **produits opérationnels** se sont élevés à 4,9 millions d'euros au 30 juin 2016 contre 5,3 millions d'euros un an plus tôt. Au cours du premier semestre 2016, les revenus des accords de collaboration et de licence se sont établis à 1,9 million d'euros contre 0,8 million d'euros sur la même période de 2015. Ils se composent essentiellement de prestations de recherche et de redevances sur licences et comprennent une rémunération ponctuelle de 1,3 million d'euros versée par Sanofi Chimie.

Les financements publics de dépenses de recherche ressortent respectivement à 3,0 millions d'euros et 4,5 millions d'euros pour les six premiers mois de 2016 et 2015. Ils incluent le crédit d'impôt recherche pour un montant de 2,9 millions d'euros au 30 juin 2016 contre 4,3 millions d'euros au 30 juin 2015. Cette baisse s'explique par la réduction de la base de dépenses éligibles au crédit d'impôt recherche, suite à la réorganisation de la société annoncée au premier semestre de 2015.

Les **dépenses de recherche et développement (R&D)** ont représenté 12,5 millions d'euros au premier semestre 2016, contre 16,9 millions d'euros sur la même période en 2015. Cette baisse s'explique essentiellement par la réorganisation décidée en juin 2015. Les dépenses externes pour les essais cliniques sont en augmentation du fait de l'avancement du plan de développement des produits TG4010, Pexa-Vec et TG1050. Les frais généraux s'établissent à 3,4 millions d'euros au premier semestre 2016, contre 3,0 millions d'euros sur la même période en 2015.

En conséquence, la **perte nette globale** se réduit significativement à 12,2 millions d'euros au premier semestre 2016 contre 28,1 millions d'euros sur la même période de 2015.

La **trésorerie et les équivalents de trésorerie, les actifs financiers disponibles à la vente et les autres actifs** financiers courants s'élevaient à 33,4 millions d'euros au 30 juin 2016, contre 31,7 millions d'euros au 31 décembre 2015.

- La consommation de trésorerie (hors financement BEI) se réduit de 37 %, à 8,2 millions d'euros au cours du premier semestre 2016, contre 13,0 millions d'euros un an plus tôt. Les décaissements nets liés au Plan de Sauvegarde de l'Emploi (PSE) ont représenté 3,6 millions d'euros sur la période. Hors décaissements afférents à la réorganisation, la consommation de trésorerie est de 4,6 millions d'euros sur le premier semestre 2016, confirmant les effets du plan de réorganisation.
- En juin 2016, Transgene a tiré la première tranche du prêt octroyé par la Banque Européenne d'Investissement (BEI) en janvier de la même année. Ce premier tirage de 10 millions d'euros, sur les 20 millions disponibles, sera remboursable en 2021 et les intérêts cumulés, payables à partir de 2019.

« Les résultats de ce premier trimestre 2016 reflètent la réorganisation de la société opérée depuis 2015. Nous avons sensiblement réduit nos coûts de fonctionnement, ce qui nous permet de disposer des ressources financières nécessaires à nos développements prometteurs en préclinique et en clinique, tout en maîtrisant notre consommation de trésorerie » commente Jean-Philippe Del, Directeur Financier de Transgene.

**La Société confirme sa prévision de consommation de trésorerie de l'ordre de 35 millions d'euros sur l'année 2016.** Elle prend en compte l'augmentation significative de la consommation de trésorerie au second semestre 2016, par rapport au premier semestre, qui s'explique par :

- Une accélération de notre plan de développement clinique et donc des dépenses associées ;
- Des décaissements exceptionnels prévus sur le second semestre :
  - o Paiement d'une prime d'étape à SillaJen, Inc. au titre du premier patient de Phase 3 en Europe avec Pexa-Vec (étude Phocus),
  - o Augmentation de capital de notre joint-venture en Chine avec la société Tasly Biopharmaceutical Technology;
- Des encaissements majeurs sur le premier semestre uniquement, notamment le financement des crédits d'impôts (7,6 millions d'euros) et de la rémunération complémentaire de Sanofi (1,3 million d'euros).

La Société rappelle qu'elle bénéficie toujours de financements complémentaires actionnables sur l'année 2016 : la seconde tranche du prêt de la BEI pour 10 millions d'euros, ainsi que l'engagement donné par l'Institut Mérieux à hauteur de 10 millions d'euros.

*Le Conseil d'administration de Transgene, présidé par Philippe Archinard, s'est réuni le 1<sup>er</sup> septembre 2016 et a procédé à l'examen des comptes au 30 juin 2016 publiés ce jour. Les comptes ont fait l'objet d'un examen limité des Commissaires aux Comptes. Le rapport financier semestriel complet est disponible sur le site internet de Transgene, [www.transgene.fr](http://www.transgene.fr).*

## Annexes

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

<b>ACTIF</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<u>Actif courant :</u>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 608	3 285
Autres actifs financiers courants	27 760	28 365
<b>Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs financiers courants :</b>	<b>33 368</b>	<b>31 650</b>
Créances clients	2 384	1 784
Stocks	151	1 164
Autres actifs courants	15 324	12 930
Actifs détenus et destinés à la vente	-	3 500
<b>Total actif courant</b>	<b>51 227</b>	<b>51 028</b>
<u>Actif non courant :</u>		
Immobilisations corporelles	15 357	16 559
Immobilisations incorporelles	512	485
Immobilisations financières	5 064	4 050
Titres de participation mis en équivalence	734	1 148
Autres actifs non courants	21 623	27 599
<b>Total actif non courant</b>	<b>43 290</b>	<b>49 841</b>
<b>Total actif</b>	<b>94 517</b>	<b>100 869</b>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<u>Passif courant :</u>		
Fournisseurs	6 985	6 521
Passifs financiers	9 967	9 396
Provisions pour risques	3 249	7 038
Autres passifs courants	3 356	3 770
<b>Total passif courant</b>	<b>23 557</b>	<b>26 725</b>
<u>Passif non courant :</u>		
Passifs financiers	53 169	44 401
Avantages au personnel	3 335	3 196
Autres passifs non courants	-	-
<b>Total passif non courant</b>	<b>56 504</b>	<b>47 597</b>
<b>Total passif</b>	<b>80 061</b>	<b>74 322</b>
<u>Capitaux propres :</u>		
Capital	38 545	88 196
Prime d'émission et réserves	476 875	476 788
Report à nouveau	(487 987)	(491 263)
Résultat de la période	(12 153)	(46 374)
Autres éléments du résultat global	(824)	(800)
<b>Total des capitaux propres revenant aux actionnaires de la société</b>	<b>14 456</b>	<b>26 547</b>
<b>Total passif et capitaux propres</b>	<b>94 517</b>	<b>100 869</b>

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

	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>
Revenus des accords de collaboration et de licence	1 905	777
Financements publics de dépenses de recherche	2 970	4 478
<b>Produits opérationnels</b>	<b>4 875</b>	<b>5 255</b>
Dépenses de recherche et développement	(12 504)	(16 907)
Frais généraux	(3 406)	(2 991)
Autres produits et (charges), nets	336	(5 536)
<b>Charges opérationnelles nettes</b>	<b>(15 574)</b>	<b>(25 434)</b>
<b>Résultat opérationnel sur activités poursuivies</b>	<b>(10 699)</b>	<b>(20 179)</b>
Produits financiers (charges), nets	(526)	(882)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(414)	(598)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>(11 639)</b>	<b>(21 659)</b>
Charge d'impôt sur le résultat	-	-
<b>Résultat net sur activités poursuivies</b>	<b>(11 639)</b>	<b>(21 659)</b>
<b>Résultat net sur activités abandonnées</b>	<b>(514)</b>	<b>(6 424)</b>
<b>Résultat net</b>	<b>(12 153)</b>	<b>(28 083)</b>
Résultat net par action (€) – de base	(0,32)	(0,73)
Résultat net par action (€) – dilué	(0,32)	(0,73)

**État consolidé du résultat global, IFRS**  
(en milliers d'euros)

	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>
<b>Résultat net</b>	<b>(12 153)</b>	<b>(28 083)</b>
Gains / (pertes) de change	(2)	13
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	(22)	102
<b>Autres éléments du résultat global recyclables</b>	<b>(24)</b>	<b>115</b>
<b>Résultat net global</b>	<b>(12 177)</b>	<b>(27 968)</b>
Dont, part revenant à la société mère :	(12 177)	(27 968)
Dont, intérêts minoritaires :	-	-

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

	30/06/2016	30/06/2015
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité :</b>		
Résultat net sur activités poursuivies	(11 638)	(28 083)
Résultat net sur activités abandonnées	(514)	-
Annulation du résultat financier	526	882
<b>Élimination des éléments non monétaires</b>		
Résultat des sociétés mises en équivalence	414	598
Provisions	(6 593)	8 933
Amortissements	1 291	1 489
Paiements en actions	87	231
Autres	6 220	6
<b>Trésorerie nette absorbée par les opérations avant variation du besoin en fonds de roulement et autres éléments opérationnels :</b>	<b>(10 207)</b>	<b>(15 944)</b>
<b>Variation des besoins en fonds de roulement d'exploitation :</b>		
Créances courantes et charges constatées d'avance	(2 186)	(202)
Stocks et travaux en cours	1 013	12
Crédit d'impôt recherche	(2 997)	(4 487)
Actifs destinés à la vente	2 000	-
Autres actifs courants	(2 347)	311
Fournisseurs	414	(169)
Produits constatés d'avance	(65)	376
Avantages au personnel	(348)	293
Autres passifs courants	(2)	(2)
<b>Trésorerie nette absorbée par les opérations :</b>	<b>(14 725)</b>	<b>(19 812)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :</b>		
(Acquisitions) / cessions d'immobilisations corporelles	159	(578)
(Acquisitions) / cessions d'immobilisations incorporelles	(4)	(4)
Autres (acquisitions) / cessions	330	355
<b>Trésorerie nette absorbée par les activités d'investissement :</b>	<b>485</b>	<b>(227)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement :</b>		
Résultat financier net encaissé	(130)	(443)
Produit brut de l'émission d'actions	-	111
Frais d'émission d'actions	-	-
Financements publics conditionnés	-	-
(Acquisitions) / cessions d'autres actifs financiers	605	13 246
Montant net reçu sur financement de crédits d'impôts	6 760	7 975
Prêt bancaire reçu	10 000	-
Locations financières	(670)	(543)
<b>Trésorerie nette provenant des / (absorbée par les) activités de financement :</b>	<b>16 566</b>	<b>20 346</b>
Écarts de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(2)	13
<b>Augmentation / (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie :</b>	<b>2 324</b>	<b>320</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	3 285	3 513
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture :</b>	<b>5 609</b>	<b>3 833</b>
Investissements dans les autres actifs financiers courants	27 760	49 175
<b>Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs financiers courants :</b>	<b>33 369</b>	<b>53 008</b>

### 3. Communiqué de presse du 5 octobre 2016

#### **Transgene présente une nouvelle génération de virus oncolytique ayant une plus grande capacité cytotoxique sur des cellules tumorales résistantes grâce à l'expression d'anticorps intracellulaires**

##### **Présentation d'un poster au 10ème congrès international des thérapies issues de virus oncolytiques réplicatifs (Vancouver, Canada)**

**Strasbourg, France, le 5 octobre 2016, 18 h 00** — Transgene (Euronext Paris : TNG), société biopharmaceutique qui conçoit et développe des produits d'immunothérapie ciblée contre les cancers et les maladies infectieuses, a présenté une approche originale visant à augmenter l'activité cytotoxique des virus oncolytiques au 10ème congrès international des thérapies issues de virus oncolytiques réplicatifs (10th International Meeting on Replicating Oncolytic Virus Therapeutics) qui s'est tenu à Vancouver, Canada, du 1er au 4 octobre 2016. Cette approche repose sur l'utilisation d'intracorps (ou anticorps intracellulaires), des fragments d'anticorps monoclonaux recombinants, conçus pour agir à l'intérieur de la cellule et pour contourner un mécanisme observé chez certaines lignées de cellules tumorales résistantes, empêchant la cytolysse induite par le virus. Le poster est disponible sur [www.transgene.fr](http://www.transgene.fr) ou en cliquant sur ce lien.

Johann Foloppe, PhD, Senior Scientist au sein de l'équipe de recherche sur les virus oncolytiques de Transgene, explique : « *En dépit des récents progrès en matière de virothérapie oncolytique, il est nécessaire de concevoir de nouveaux virus capables de surmonter la résistance de certaines cellules cancéreuses face à la cytolysse. Nous avons identifié des cibles importantes qui régulent l'activité cytolitique et avons mis au point une nouvelle approche pour inhiber ces cibles à l'intérieur de la cellule. Nous pensons que cette approche nous permettra de générer la prochaine génération de vecteurs viraux, pouvant lyser de façon plus sélective et plus efficace les cellules tumorales.* »

Les recherches ont porté sur un candidat virus oncolytique issu de la lignée Copenhague du vaccinia virus (VACV), présentant la double délétion des gènes TK et RR pour permettre sa sélectivité tumorale.

Dans le poster, les scientifiques de Transgene et les institutions académiques partenaires ont mis en évidence le potentiel d'une nouvelle approche dans la conception d'un virus oncolytique. Les recherches ont permis d'identifier 16 « cibles », impliquées dans le phénomène de résistance, qui sont produites au sein de la cellule tumorale en réponse à l'infection par le VACV. Les recherches ont aussi montré la capacité du virus d'exprimer un anticorps monoclonal appelé intracorps dans la cellule tumorale, ayant la faculté de neutraliser spécifiquement l'une de ces cibles en se liant à cette dernière et en la transportant dans le noyau de la cellule où elle ne peut être active. Cette « relocalisation » a pour but de mimer les interférences par siRNA (ARN inhibiteurs). Les recherches ont porté sur des lignées cellulaires peu prédisposées à la cytolysse induite par les VACV. Ces résultats prometteurs élargissent le spectre des indications thérapeutiques envisageables.

Transgene envisage de concevoir une nouvelle génération de traitements reposant sur des virus oncolytiques, capables de procéder à la relocalisation de protéines de cellules tumorales par le biais d'anticorps intracellulaires, dans le but d'augmenter la destruction des tumeurs.

Eric Quéméneur, Directeur Scientifique de Transgene, ajoute : « *Les résultats originaux qui ont été présentés à ce congrès international démontrent le potentiel de la plateforme de vaccinia virus pour l'expression d'intracorps. Avec cette approche innovante, nous ouvrons de nouvelles perspectives en matière de virus oncolytiques armés. Je suis confiant dans les capacités de recherche de Transgene et dans le fait qu'elles contribuent à nous positionner comme un des*

*leaders mondiaux du développement des nouvelles virothérapies oncolytiques. »*

Actuellement au stade clinique de Phase 3, Pexa-Vec est la virothérapie oncolytique de Transgene dont le développement est le plus avancé. L'essai clinique de Phase 3 en cours évalue le potentiel de ce traitement innovant pour des patients atteints de carcinome hépatocellulaire avancé (HCC – cancer primitif du foie). Cet essai est conduit par le partenaire de Transgene, SillaJen, Inc. Transgene prépare d'autres essais cliniques de Pexa-Vec en combinaison avec des inhibiteurs de points de contrôle immunitaire (ICI) chez des patients présentant des tumeurs solides.

Autre traitement en développement, TG6002 est un virus oncolytique de deuxième génération. TG6002 devrait faire l'objet d'un essai clinique de Phase 1 démarrant au 1er semestre 2017 chez des patients atteints de glioblastome. Il sera conduit à l'AP-HP avec le soutien de l'InCa ; son investigateur principal est le Pr Delattre. TG6002 est issu de la lignée Copenhague du vaccinia virus (VACV), présentant une double délétion des gènes TK et RR afin d'empêcher qu'il ne se réplique dans les cellules saines. TG6002 a aussi été conçu pour exprimer le gène FCU1 qui permet une utilisation en combinaison avec du 5-FC pour produire localement du 5-FU, une chimiothérapie couramment utilisée.

#### **4. Communiqué de presse du 17 octobre 2016**

##### **Randomisation du premier patient recevant des injections répétées dans l'étude de Phase 1/1b de TG1050 pour le traitement de l'hépatite B chronique**

- *Poursuite de l'étude faisant suite à la recommandation positive du Comité d'Évaluation de la Sécurité en juillet 2016*
- *Premiers résultats attendus au 2<sup>ème</sup> semestre 2017*

**Strasbourg, France, le 17 octobre 2016, 18h00** - Transgene (Euronext Paris : TNG), société biopharmaceutique qui conçoit et développe des produits d'immunothérapie ciblée contre les cancers et les maladies infectieuses, annonce l'inclusion du premier patient de la cohorte traitée avec des doses répétées dans l'essai clinique de Phase 1/1b de TG1050, l'immunothérapie développée par Transgene pour le traitement de l'infection chronique par le virus de l'hépatite B (VHB) (NCT : [02428400](#)).

La poursuite de l'essai avec l'administration de doses répétées fait suite à la recommandation positive du Comité d'Évaluation de la Sécurité obtenue en juillet dernier. Aucun événement indésirable grave n'a été constaté chez les patients ayant reçu une dose unique de TG1050.

Cette étude, la première chez l'Homme, est une étude internationale, multicentrique, randomisée en double aveugle de TG1050 contre placebo, chez des patients atteints d'infection au VHB chronique, en cours de traitement antiviral standard. Les objectifs principaux de l'étude de Phase 1/1b sont l'évaluation de la sécurité et de la tolérance de TG1050, en dose unique et en doses multiples, ainsi que la détermination de la dose et des modalités d'administration de TG1050 pour la suite du développement du produit. L'activité antivirale de TG1050 et les réponses immunitaires provoquées sont des objectifs secondaires. Les premiers résultats sont attendus au deuxième semestre 2017.

Conçu et développé par Transgene, TG1050 est un candidat produit d'immunothérapie ciblée pour le traitement de l'hépatite B chronique, basé sur un vecteur viral exprimant 3 antigènes du VHB. Des résultats précliniques ont montré la capacité de TG1050 à induire des réponses cellulaires T spécifiques du VHB, robustes, larges et soutenues dans le temps, présentant des caractéristiques



similaires à celles observées chez des patients ayant éliminé l'infection<sup>2</sup>. Des effets antiviraux de TG1050, dont une séro-conversion de l'antigène de surface (HBsAg), ont également été montrés<sup>1 3</sup>.

L'hépatite B chronique est un important besoin médical, les traitements actuels ne permettant de guérir complètement qu'environ 3 % des patients traités. Avec TG1050, Transgene a pour objectif de développer un traitement plus efficace contre cette maladie virale du foie qui peut évoluer en cirrhose ou en cancer hépatique.

### **III. FACTEURS DE RISQUE**

La Société est soumise à l'ensemble des facteurs de risque mentionnés au chapitre 1.5 du Document de Référence pages 27 à 35. La Société considère que ces facteurs de risque restent à jour et qu'à la date de l'Actualisation, aucun nouvel élément de risque significatif n'est intervenu méritant une mention spécifique, à l'exception de ceux décrits ci-après :

#### **1.5.2.1.3 Risques de liquidité**

La description des risques de liquidité est complétée comme suit :

Au 30 septembre 2016, la trésorerie et équivalents de trésorerie, les actifs financiers disponibles à la vente et les autres actifs financiers courants de la Société s'élevaient à 25,4 millions d'euros. De plus, l'Institut Mérieux s'est engagé à apporter environ 10 millions d'euros de financement complémentaire sur l'année 2016 et la Société pourra tirer la deuxième tranche de 10 millions d'euros sous la facilité de crédit accordée par la Banque Européenne d'Investissement (BEI).

A la date de l'Actualisation, sans tenir compte de l'engagement de l'IM ou de la deuxième tranche de la facilité accordée par la BEI, le fonds de roulement net du Groupe n'est pas suffisant au regard de ses obligations au cours des douze prochains mois à compter de la date de l'Actualisation. L'insuffisance s'élèverait à environ 14 millions d'euros, soit environ huit mois de consommation de trésorerie. La Société ne serait donc pas en mesure de faire face à ses dépenses courantes et ses dépenses de sous-traitance à compter du mois de février 2017 environ.

### **IV. ACTUALISATION DES SECTIONS SPECIFIQUES DU DOCUMENT DE REFERENCE**

#### **1. Actualisation de la section 1.1 « Informations financières sélectionnées »**

Les tableaux ci-après présentent une sélection de données financières de la Société extraites des comptes consolidés IFRS au 31 décembre 2015 et des comptes consolidés semestriels IFRS au 30 juin 2016.

---

<sup>2</sup> *Gut*. 2015 Dec;64(12):1961-71. doi : 10.1136/gutjnl-2014-308041

<sup>3</sup> *J Hepatol*, 2015, Vol 62 (Suppl N° 2), S205

<i>En milliers d'euros</i> <b>(Comptes consolidés, normes IAS/IFRS)</b>	<b>31 décembre</b>		<b>30 juin</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>Données auditées</i>		<i>Données non auditées</i>	
<b>Eléments du compte de résultat :</b>				
<b>Produits opérationnels</b>	<b>9 565</b>	<b>11 099</b>	<b>4 875</b>	<b>5 255</b>
Dépenses de recherche et développement	(32 138)	(41 731)	(12 504)	(16 907)
Frais généraux	(5 798)	(7 578)	(3 406)	(2 991)
Autres produits et charges, nets	(7 436)	(1 282)	336	(5 536)
<b>Charges opérationnelles nettes</b>	<b>(45 372)</b>	<b>(50 591)</b>	<b>(15 574)</b>	<b>(25 434)</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(35 807)</b>	<b>(39 492)</b>	<b>(10 699)</b>	<b>(20 179)</b>
Produits financiers (charges), nets	(930)	(801)	(526)	(882)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(1 172)	(823)	(414)	(598)
Charge d'impôt sur le résultat	-	-	-	-
<b>Résultat net</b>	<b>(46 374)</b>	<b>(48 556)</b>	<b>(12 153)</b>	<b>(28 083)</b>
Résultat net de base et dilué par action	(1,20)	(1,26)	(0,32)	(0,73)
Nombre moyen d'actions en circulation	38 545 397	38 527 968	38 545 397	38 545 397
Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs financiers courants	31 650	65 935	33 368	53 008
Total de l'actif	100 869	140 953	94 517	128 314
Capitaux propres	26 547	71 839	14 456	44 214
Flux nets de trésorerie générés / (absorbés) par les opérations	(45 152)	(54 236)	(14 725)	(19 812)

## **2. Actualisation de la section 1.2.2.2 « Filiales et participations » et de la section 5.5 « Information sur les participations »**

Transgene a initié en septembre 2016 la procédure de liquidation de sa filiale à 100 % Transgene Biopharmaceuticals Technology (Shanghai) Co. Ltd. dont les collaborations de recherche académiques se sont toutes achevées. Cette procédure devrait s'étendre sur une période de 9 à 18 mois.

### 3. Actualisation de la section 1.3 « Description des activités »

Le tableau ci-dessous illustre l'état d'avancement du portefeuille de produits en développement à la date de l'Actualisation :

Produit	Indication	Préclinique	Clinique		
			1	2	3
<b>VACCINS THÉRAPEUTIQUES</b>					
<b>TG4010</b>	Cancer du poumon non à petites cellules – 2 <sup>e</sup> ligne	+ nivolumab (ICI)			Premiers résultats 2017
	Cancer du poumon non à petites cellules 1 <sup>re</sup> ligne	+ ICI			Premiers résultats 2017
<b>TG4001</b>	Cancer du poumon non à petites cellules	Néo-adjuvant ( <i>translationnel</i> )			
	Cancers positifs au HPV	+ ICI			Premiers résultats 2017
<b>TG1050</b>	Hépatite B chronique	+ antiviral			Résultats 2017
<b>VIRUS ONCOLYTIQUES</b>					
<b>Pexa-Vec</b>	Hépatocarcinome – 1 <sup>re</sup> ligne (PHOCUS)	+ sorafenib			
	Hépatocarcinome – 1 <sup>re</sup> ligne	+ nivolumab (ICI)			Premiers résultats 2017
	Autres tumeurs solides	+ ipilimumab (ICI)			Premiers résultats 2017
	Sarcome – Cancer du sein	+ cyclophosphamide			
<b>TG6002</b>	Tumeurs solides	Néo-adjuvant ( <i>translationnel</i> )			
	Glioblastome				Résultats 2017

### 4. Actualisation de la section 1.3.3 « Investissements »

La Société n'a pas entrepris d'investissements significatifs en actifs corporels et incorporels au cours de l'exercice 2016. En revanche, la Société a cédé ses actifs liés aux activités de production à la société ABL Europe SAS dans le cadre de l'externalisation desdites activités. Pour de plus amples renseignements voir Note 2.1 au Rapport Financier Semestriel figurant à l'Annexe 1 de cette Actualisation.

Par ailleurs, dans le cadre d'une augmentation de capital de la *joint-venture* Transgene Tasly (Tianjin) Biopharmaceutical Co. Ltd, détenue à hauteur de 50 % par la Société, Transgene s'est engagée à apporter 2,39 millions d'euros et le brevet chinois couvrant le produit TG6002 qui a également été évalué à 2,39 millions d'euros pour fin novembre 2016. Tasly, l'autre actionnaire, s'est engagé à apporter la somme de 4,78 millions d'euros, afin que les deux partenaires conservent une répartition égale dans le nouveau capital de la *joint-venture*. Préalablement à cette augmentation de capital, la *joint-venture* a exercé son option sur le brevet princeps chinois du produit TG6002, sur lequel la *joint-venture* disposait d'une licence de recherche. La *joint-venture* détient déjà les droits chinois sur le candidat TG3003, ainsi qu'une licence de recherche et une option sur le brevet princeps chinois du TG1050. Ces trois produits sont développés pour le marché chinois par le biais de la *joint-venture*.

### 5. Actualisation de la section 1.5.2.3 « Procédures judiciaires et arbitrage »

Il n'existe à ce jour, à la connaissance de la Société, aucun fait exceptionnel, procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage (y compris toute procédure dont la Société a connaissance, qui est en suspens ou dont elle est menacée) susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des douze derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Société et/ou du Groupe.

## 6. Actualisation de la section 2 « Gouvernement d'entreprise »

La Société se conforme en matière de gouvernement d'entreprise aux recommandations formulées dans le Code de gouvernement d'entreprise pour les valeurs moyennes et petites de MiddleNext de décembre 2009 (le « **Code MiddleNext** »). Faisant suite à la publication d'une version révisée du Code MiddleNext en septembre 2016, le Conseil d'administration de la société révisera le règlement intérieur avant la prochaine assemblée générale.

## 7. Actualisation de la section 2.1 « Organes d'administration et de direction »

### 2.1.1.1 Conseil d'administration

L'assemblée générale des actionnaires du 24 mai 2016 a nommé un nouvel administrateur, Monsieur Antoine Bérét, en remplacement de Monsieur Arnaud Fayet qui n'a pas sollicité le renouvellement de son mandat.

---

**Antoine Bérét**  
72 ans

**Fonction principale hors de la Société :**  
*Directeur général de Genoscience Pharma SAS  
Président d'Axenis.*

Première nomination : **2016**  
Echéance du mandat : **2019**

**Expérience et expertise en matière de gestion :**  
*Co-fondateur de plusieurs sociétés spécialisées en  
biomédecine (Trophos, Immunotech ...)  
Chargé d'affaires au Crédit National en charge du  
financement de sociétés industrielles*

Fonction principale exercée dans la  
Société : **Administrateur**  
Nombre d'actions de la Société  
détenues : **0**  
Nombre d'options de la Société  
détenues : **0**

**Autres mandats exercés :**  
Néant

---

### 2.1.1.1.2 Comité de direction

#### Déclaration concernant les organes d'administration et de direction générale

A la connaissance de la Société et à la date de l'Actualisation, il n'existe aucun lien familial entre les membres du Conseil d'administration et de la direction générale de la Société. Il n'existe pas non plus, à la connaissance de la Société et à la date de l'Actualisation, d'arrangement ou accord conclu avec les principaux actionnaires, des clients, des fournisseurs ou autres, autre que ceux listés dans la section 2.1.2.3 du Document de Référence.

En outre, à la connaissance de la Société et à la date de l'Actualisation, aucun membre du Conseil d'administration n'a fait l'objet :

- d'une condamnation pour fraude prononcée au cours des cinq dernières années au moins ;
- d'une faillite, mise sous séquestre ou liquidation en tant que dirigeant ou mandataire social au cours des cinq dernières années au moins ;
- d'une incrimination et/ou sanction publique officielle prononcée par des autorités statutaires ou réglementaires au cours des cinq dernières années au moins.

Enfin, à la connaissance de la Société et à la date de l'Actualisation, aucun membre du Conseil

d'administration n'a été empêché par un tribunal d'agir en qualité de membre d'un organe d'administration, de direction ou de surveillance d'un émetteur ou d'intervenir dans la gestion ou la conduite des affaires d'un émetteur au cours des cinq dernières années au moins.

### **Conflits d'intérêt au niveau des organes d'administration et de direction**

A la date de l'Actualisation, et à la connaissance de la Société, il n'existe pas de conflit actuel ou potentiel entre les intérêts privés des membres du Conseil d'administration et de la direction de la Société et l'intérêt social.

Il est précisé que Monsieur Jean-Luc Bélingard, administrateur de la Société, est également Président-Directeur Général de bioMérieux SA, dont l'Institut Mérieux détenait, au 31 décembre 2015, 58,9 % du capital. L'Institut Mérieux détient 98,66 % du capital et des droits de vote de TSGH SAS, qui détient elle-même à la date du présent document de référence 51,85 % du capital et 66,3 % des droits de vote de la Société. Monsieur Philippe Archinard, Président-Directeur Général de la Société, est également administrateur de bioMérieux SA et détient 1,34 % du capital de TSGH.

## **8. Actualisation de la section 5.1 « Capital social »**

### **5.1.1 Montant du capital souscrit**

A la date de l'Actualisation, le capital social s'élève à 38 545 397 euros, entièrement libéré, à la suite de la réduction de capital adoptée par les actionnaires de Transgene lors de l'assemblée générale du 24 mai 2016.

#### *5.1.1.1 Nombre d'actions émises*

Le capital social est divisé en 38 545 397 actions de 1 euro de nominal chacune, toutes de même catégorie et toutes libérées. Il n'y a pas eu de changement dans le capital social et le nombre d'actions à la date de l'Actualisation.

### **5.1.5 Capital autorisé non émis**

Le 24 mai 2016, le Conseil d'administration a décidé l'attribution d'un plan actions gratuites aux salariés de la Société consistant en 205 459 nouvelles actions à émettre le 24 mai 2018. Ce plan s'additionne aux 41 130 actions actuellement en cours d'acquisition en raison d'un plan précédent, pour un total de 246 589 actions nouvelles potentielles.

A ce jour, aucune option n'a été attribuée en 2016, et la dilution potentielle résultant des options émises et non exercées s'élève à 1 000 826 actions nouvelles.

A la date de l'Actualisation, le nombre d'actions qui pourraient être émises du fait des options de souscription d'actions distribuées et d'attributions gratuites d'actions s'élève à 1 247 415, soit environ 3 % du capital de la Société sur une base totalement diluée (soit 39 792 812 actions).

L'assemblée générale extraordinaire du 24 mai 2016 a accordé au Conseil d'administration les délégations suivantes ayant fait l'objet chacune d'une résolution distincte. A la date de l'Actualisation, la seule délégation dont le Conseil d'administration a fait usage est celle autorisant l'attribution des actions gratuites :

<b>Nature de la délégation consentie</b>	<b>Montant maximal de la délégation et date de validité</b>	<b>Montant utilisé par le Conseil d'administration</b>
Augmentation de capital avec	19,3 millions d'actions en	Néant

Nature de la délégation consentie	Montant maximal de la délégation et date de validité	Montant utilisé par le Conseil d'administration
<u>maintien du droit préférentiel de souscription</u> des actionnaires [19 <sup>ième</sup> résolution]	une ou plusieurs tranches  Validité : 24 juillet 2018	
Augmentation de capital <u>avec suppression du droit préférentiel de souscription</u> des actionnaires [20 <sup>ième</sup> résolution]	15,4 millions d'actions en une ou plusieurs tranches (compris dans le plafond de 19,3 millions d'actions)  Validité : 24 juillet 2018	Néant
Détermination du prix d'émission des actions <u>en cas de suppression du droit préférentiel de souscription</u> conformément à l'article L. 225-136 1° al. 2 du Code de commerce [21 <sup>ième</sup> et 22 <sup>ième</sup> résolutions]	20 % du capital social (compris dans le plafond de 19,3 millions d'actions) avec un prix non inférieur à la moyenne des cours de trois séances de bourse avec une décote maximum de 5 %  10 % du capital social en cas de prix avec décote maximum de 20 %  Validité : 24 juillet 2018	Néant
Augmentation de capital <u>avec suppression du droit préférentiel de souscription</u> pour rémunérer les apports de titres en cas d'offre publique d'échange ou d'apport en nature portant sur des titres de sociétés [24 <sup>ième</sup> résolution]	10 % du capital par an  Validité : 24 juillet 2018	Néant
Attribution gratuite d'actions de la Société aux membres du personnel salarié de la Société et du groupe <u>avec suppression du droit préférentiel de souscription</u> [27 <sup>ième</sup> résolution]	600 000 actions existantes ou à émettre  Validité : 24 juillet 2019	Attribution de 205 459 actions gratuites décidée le 24 mai 2016

## V. RÉSULTATS AU PREMIER SEMESTRE 2016 (NON AUDITES MAIS SOUMIS A REVUE LIMITEE)

Le Rapport Financier Semestriel pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2016 au 30 juin 2016 est inclus en Annexe 1 à l'Actualisation.

## VI. INFORMATION FINANCIÈRE TRIMESTRIELLE AU 30 SEPTEMBRE 2016 (NON AUDITEE)

L'information financière trimestrielle au 30 septembre 2016 est décrite ci-après :

### Produits opérationnels :

Le tableau suivant résume l'évolution des produits opérationnels<sup>4</sup> au cours du troisième trimestre de l'année 2016, en comparaison avec la même période en 2015 :

En millions d'euros	Troisième trimestre		Neuf premiers mois	
	2016	2015	2016	2015
Revenus des accords de collaboration et de licence	0,1	0,4	2,0	1,1
Financements publics de dépenses de recherche	1,4	1,9	4,4	6,4
<b>Produits opérationnels</b>	<b>1,5</b>	<b>2,3</b>	<b>6,4</b>	<b>7,5</b>

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

Au 30 septembre 2016, les financements publics de dépenses de recherche correspondent principalement aux trois quarts du montant du crédit d'impôt recherche attendu pour 2016 (4,4 millions d'euros au troisième trimestre 2016, contre 6,2 millions sur la même période en 2015). Cette baisse par rapport au troisième 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 les équivalents de trésorerie, les actifs financiers disponibles à la vente et les autres actifs financiers courants s'élevaient à 25,4 millions d'euros au 30 septembre 2016, contre 31,7 millions d'euros au 31 décembre 2015.

Sur les neuf premiers mois de l'année 2016, la consommation de trésorerie nette s'est élevée à 16,3 millions d'euros, hors prêt reçu de la BEI, contre 19,8 millions d'euros sur la même période en 2015. La consommation de trésorerie était de 8,2 millions d'euros sur le premier semestre et 8,1 millions d'euros sur le troisième trimestre de l'année 2016.

Les décaissements nets liés au Plan de Sauvegarde de l'Emploi (PSE) ont représenté 4,2 millions d'euros sur la période. Hors décaissements afférents à la réorganisation, la consommation de trésorerie s'élevait à 12,1 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2016, reflétant les effets du plan de réorganisation.

### Principales réalisations :

Depuis juin 2016, Transgene a poursuivi son programme de développement clinique, en ligne avec la stratégie visant à combiner ses immunothérapies avec d'autres approches immunothérapeutiques, en particulier les bloqueurs de points de contrôle immunitaire (ICIs).

Ainsi, les différents programmes en développement continuent d'avancer :

- Vaccins thérapeutiques :
  - o TG4010 : stratégie concentrée sur les essais en combinaison avec des ICIs dans le cancer du poumon. Deux essais cliniques de Phase 2 de TG4010 en combinaison avec des ICIs sont en cours de préparation, en 1<sup>re</sup> et en 2<sup>e</sup> ligne de traitement du cancer du poumon non à petites cellules. L'essai en 2<sup>e</sup> ligne de traitement, mené par le *UC Davis Medical Center* (États-Unis), sera conduit avec Opdivo®

<sup>4</sup> Hors revenus sur activités abandonnées

- (nivolumab) et devrait démarrer au S2 2016.
- TG4001 : signature en octobre 2016 d'un accord de collaboration clinique avec Merck KGaA et Pfizer, visant à évaluer TG4001 avec Avelumab dans les cancers de la tête et du cou avancés, positifs au HPV. Le démarrage de cette étude de Phase 1/2 est attendu au S1 2017.
- TG1050 : poursuite de l'étude de Phase 1/1b de TG1050 avec le recrutement des premiers patients qui recevront des doses répétées de ce vaccin thérapeutique contre l'hépatite B, suite à la recommandation positive du Comité d'Évaluation de la Sécurité en juillet 2016.
- Virus oncolytiques :
  - Pexa-Vec : poursuite du recrutement et premier patient attendu en Europe en toute fin d'année pour l'essai clinique de Phase 3 en 1<sup>re</sup> ligne de traitement du carcinome hépatocellulaire (HCC). Deux essais cliniques de Phase 2 de Pexa-Vec en combinaison avec des ICIs sont en cours de préparation. Transgene confirme le démarrage au S2 2016 de l'essai de Phase 2 de Pexa-Vec en association avec ipilimumab dans les tumeurs solides. Le démarrage de l'essai de Phase 2 de ce virus oncolytique avec nivolumab dans le cancer du foie avancé (HCC) en 1<sup>re</sup> ligne de traitement est attendu pour le 1<sup>er</sup> semestre 2017.
  - TG6002 : préparation de l'étude de Phase 1 dans le glioblastome dont le démarrage est attendu au 1<sup>er</sup> semestre 2017.

Par ailleurs, Transgene a présenté, début octobre 2016, au 10<sup>e</sup> congrès international des thérapies issues de virus oncolytiques répliquatifs (Vancouver, Canada), une nouvelle génération de virus oncolytique ayant une plus grande capacité cytotoxique sur les cellules tumorales résistantes, grâce à la vectorisation d'un anticorps cellulaire. Cette approche innovante ouvre de nouvelles perspectives en matière de virus oncolytiques armés et confirme la capacité d'innovation et le savoir-faire unique de la R&D de la Société.

### **Perspectives :**

La Société confirme sa prévision de consommation de trésorerie de l'ordre de 35 millions d'euros sur l'année 2016.

## **VII. INFORMATION FINANCIÈRE SUR LA SITUATION DE TRÉSORERIE AU 30 SEPTEMBRE 2016 (NON AUDITÉE)**

La trésorerie et équivalents de trésorerie, les actifs financiers disponibles à la vente et les autres actifs financiers courants s'élevaient au 30 septembre 2016 à 25,4 millions d'euros contre 31,7 millions d'euros au 31 décembre 2015.

## **VIII. TABLE DE CONCORDANCE**

La table de concordance ci-dessous indique les rubriques du Document de Référence de la Société (conformes aux rubriques de l'Annexe I du règlement n° 809/2004 de la Commission européenne en date du 29 avril 2004) mises à jour dans l'Actualisation.



<b>Section du Document de Référence</b>		<b>Pages du Document de Référence</b>	<b>Pages de l'Actualisation</b>
<b>1.</b>	<b>Personnes responsables</b>	<b>154</b>	<b>4</b>
1.1.	Personnes responsables des informations	154	4
1.2.	Déclaration de la personne responsable	154	4
<b>2.</b>	<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	<b>155</b>	<b>5</b>
<b>3.</b>	<b>Informations financières sélectionnées</b>	<b>6</b>	<b>16 et 17</b>
<b>4.</b>	<b>Facteurs de risque</b>	<b>27 à 35</b>	<b>16</b>
4.1.	Risques propres à la Société	27 à 30	-
4.2.	Risques liés au secteur d'activité de la Société	30 et 31	-
4.3.	Risques financiers	32 et 33	16
4.4.	Risques juridiques	33 à 35	-
4.5.	Assurances et couverture des risques	35	-
4.6.	Risques réglementaires	31	-
<b>5.</b>	<b>Informations concernant l'émetteur</b>	<b>13, 147</b>	<b>18</b>
5.1.	Histoire et évolution de la Société	147	-
5.2.	Investissements	13	18
<b>6.</b>	<b>Aperçu des activités</b>	<b>10 à 15, 22, 33 à 35</b>	<b>19</b>
6.1.	Principales activités	15	-
6.2.	Principaux marchés	10 à 13	-
6.3.	Evènements exceptionnels	22	-
6.4.	Dépendance de la Société à l'égard des brevets, licences et accords commerciaux	33 à 35	-
6.5.	Avantages concurrentiels	14	-
<b>7.</b>	<b>Organigramme</b>	<b>8 et 9</b>	<b>17</b>
7.1.	Appartenance au groupe Institut Mérieux	8	-
7.2.	Filiales et participations	9	17
<b>8.</b>	<b>Propriétés immobilières, usines et équipements</b>	<b>9, 68 à 70</b>	<b>-</b>
8.1.	Immobilier et équipements	9	-
8.2.	Environnement	68 à 70	-
<b>9.</b>	<b>Examen de la situation financière et du résultat</b>	<b>21 à 26</b>	<b>-</b>
9.1.	Généralités	21	-
9.2.	Principaux principes comptables	21 et 22	-
9.3.	Situation financière	23 à 26	-
<b>10.</b>	<b>Trésorerie et ressources en capitaux</b>	<b>23</b>	<b>-</b>
<b>11.</b>	<b>Recherche et développement, brevets et licences</b>	<b>10 à 14</b>	<b>-</b>
<b>12.</b>	<b>Information sur les tendances</b>	<b>22</b>	<b>-</b>
<b>13.</b>	<b>Prévisions ou estimations de bénéfice</b>	<b>22</b>	<b>-</b>
<b>14.</b>	<b>Organes d'administration et de direction</b>	<b>38 à 44</b>	<b>19 et 20</b>
14.1.	Composition	38 à 44	19 et 20
14.2.	Conflits d'intérêt au niveau des organes d'administration et de direction	43	20

<b>Section du Document de Référence</b>		<b>Pages du Document de Référence</b>	<b>Pages de l'Actualisation</b>
<b>15.</b>	<b>Rémunérations et avantages</b>	<b>47 à 51</b>	-
15.1.	Montant des rémunérations versées aux mandataires sociaux	47 à 51	-
15.2.	Montant total des provisions pour retraites	48	-
<b>16.</b>	<b>Fonctionnement des organes d'administration et de direction</b>	<b>38 à 44, 52 à 60</b>	<b>19 et 20</b>
16.1.	Dates et expiration des mandats	38 à 41	-
16.2.	Contrats de service entre l'émetteur et les membres du Conseil d'administration	43	-
16.3.	Comité d'audit et Comité des nominations et rémunérations	44	-
16.4.	Gouvernement de société	52 à 60	19
<b>17.</b>	<b>Salariés</b>	<b>64, 48 à 50</b>	-
17.1.	Effectifs	64	-
17.2.	Stock-options	48 à 50	-
<b>18.</b>	<b>Principaux actionnaires</b>	<b>141 à 142</b>	-
18.1.	Nom de toute personne non membre d'un organe d'administration ou de direction détenant directement ou indirectement plus de 5 % (seuil statutaire et légal de déclaration) du capital de la Société ou des droits de vote	141	-
18.2.	Droits de vote spéciaux des principaux actionnaires	142	-
18.3.	Actionnaire contrôlant	142	-
18.4.	Accord pouvant entraîner ultérieurement un changement de contrôle de la Société	142	-
<b>19.</b>	<b>Opérations avec des apparentés</b>	<b>149 à 151, 133, 128</b>	-
<b>20.</b>	<b>Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats</b>	<b>22, 26, 35, 76 à 136</b>	<b>21, 22, Annexe 1</b>
20.1.	Informations financières historiques	76 à 136	-
20.2.	Informations financières pro forma	136	-
20.3.	Etats financiers	76 à 135	-
20.4.	Vérification des informations financières annuelles	134 et 135, 112	-
20.5.	Date des dernières informations financières	111	21, Annexe 1
20.6.	Informations financières intermédiaires	111	21, Annexe 1
20.7.	Politique de distribution des dividendes	26	-
20.8.	Procédures judiciaires et d'arbitrage	35	18
20.9.	Changement significatif de la situation financière ou commerciale	22	-
<b>21.</b>	<b>Informations complémentaires</b>	<b>138 à 146</b>	<b>20 et 21</b>
21.1.	Capital social	138	20 et 21

	<b>Section du Document de Référence</b>	<b>Pages du Document de Référence</b>	<b>Pages de l'Actualisation</b>
21.2.	Acte constitutif et statuts	143 et 144	-
<b>22.</b>	<b>Contrats importants</b>	<b>19 et 20</b>	-
<b>23.</b>	<b>Informations provenant de tiers, déclarations d'experts et déclarations d'intérêts</b>	<b>157</b>	-
<b>24.</b>	<b>Documents accessibles au public</b>	<b>158</b>	-
<b>25.</b>	<b>Information sur les participations</b>	<b>133</b>	<b>17</b>
<b>26.</b>	<b>Informations complémentaires</b>	<b>154</b>	-
<b>27.</b>	<b>Rapport de gestion de l'exercice 2012</b>	<b>164 à 168</b>	-

## **ANNEXE 1 – RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2016**

### **RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2016**

Sommaire :

1. Information financière semestrielle 2016
2. Rapport semestriel d'activité
3. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2016
4. Attestation du responsable de l'information

## 1. Information financière semestrielle 2016

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

ACTIF	Note	30/06/2016	31/12/2015
<u>Actif courant :</u>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2	5 608	3 285
Autres actifs financiers courants	2	27 760	28 365
<b>Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs financiers courants :</b>	<b>2</b>	<b>33 368</b>	<b>31 650</b>
Créances clients		2 384	1 784
Stocks		151	1 164
Autres actifs courants	3	15 324	12 930
Actifs détenus et destinés à la vente	4	-	3 500
<b>Total actif courant</b>		<b>51 227</b>	<b>51 028</b>
<u>Actif non courant :</u>			
Immobilisations corporelles	5	15 357	16 559
Immobilisations incorporelles	6	512	485
Immobilisations financières	7	5 064	4 050
Titres de participation mis en équivalence	7	734	1 148
Autres actifs non courants	8	21 623	27 599
<b>Total actif non courant</b>		<b>43 290</b>	<b>49 841</b>
<b>Total actif</b>		<b>94 517</b>	<b>100 869</b>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>			
	Note	30/06/2016	31/12/2015
<u>Passif courant :</u>			
Fournisseurs		6 985	6 521
Passifs financiers	9	9 967	9 396
Provisions pour risques	1.5	3 249	7 038
Autres passifs courants	10	3 356	3 770
<b>Total passif courant</b>		<b>23 557</b>	<b>26 725</b>
<u>Passif non courant :</u>			
Passifs financiers	9	53 169	44 401
Avantages au personnel	11	3 335	3 196
Autres passifs non courants	10	-	-
<b>Total passif non courant</b>		<b>56 504</b>	<b>47 597</b>
<b>Total passif</b>		<b>80 061</b>	<b>74 322</b>
<u>Capitaux propres :</u>			
Capital	12	38 545	88 196
Prime d'émission et réserves		476 875	476 788
Report à nouveau		(487 987)	(491 263)
Résultat de la période		(12 153)	(46 374)
Autres éléments du résultat global		(824)	(800)
<b>Total des capitaux propres revenant aux actionnaires de la société</b>		<b>14 456</b>	<b>26 547</b>
<b>Total passif et capitaux propres</b>		<b>94 517</b>	<b>100 869</b>

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

	Note	30/06/2016	30/06/2015
Revenus des accords de collaboration et de licence	13	1 905	777
Financements publics de dépenses de recherche	13	2 970	4 478
<b>Produits opérationnels</b>		<b>4 875</b>	<b>5 255</b>
Dépenses de recherche et développement	1.3.1	(12 504)	(16 907)
Frais généraux	1.3.2	(3 406)	(2 991)
Autres produits et (charges), nets	14	336	(5 536)
<b>Charges opérationnelles nettes</b>		<b>(15 574)</b>	<b>(25 434)</b>
<b>Résultat opérationnel sur activités poursuivies</b>		<b>(10 699)</b>	<b>(20 179)</b>
Produits financiers (charges), nets	15	(526)	(882)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	7	(414)	(598)
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>(11 639)</b>	<b>(21 659)</b>
Charge d'impôt sur le résultat	16	-	-
<b>Résultat net sur activités poursuivies</b>		<b>(11 639)</b>	<b>(21 659)</b>
<b>Résultat net sur activités abandonnées</b>	1.4.4	<b>(514)</b>	<b>(6 424)</b>
<b>Résultat net</b>		<b>(12 153)</b>	<b>(28 083)</b>
Résultat net par action (€) – de base	12	(0,32)	(0,73)
Résultat net par action (€) – dilué	12	(0,32)	(0,73)

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

	30/06/2016	30/06/2015
<b>Résultat net</b>	<b>(12 153)</b>	<b>(28 083)</b>
Gains / (pertes) de change	(2)	13
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	(22)	102
<b>Autres éléments du résultat global recyclables</b>	<b>(24)</b>	<b>115</b>
<b>Résultat net global</b>	<b>(12 177)</b>	<b>(27 968)</b>
Dont, part revenant à la société mère :	<b>(12 177)</b>	<b>(27 968)</b>
Dont, intérêts minoritaires :	-	-

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

	Notes	30/06/2016	30/06/2015
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité :</b>			
Résultat net sur activités poursuivies		(11 638)	(28 083)
Résultat net sur activités abandonnées		(514)	-
Annulation du résultat financier		526	882
<b>Elimination des éléments non monétaires</b>			
Résultat des sociétés mises en équivalence		414	598
Provisions		(6 593)	8 933
Amortissements	5, 6, 7	1 291	1 489
Paiements en actions	17.2	87	231
Autres	14	6 220	6
<b>Trésorerie nette absorbée par les opérations avant variation du besoin en fonds de roulement et autres éléments opérationnels :</b>		<b>(10 207)</b>	<b>(15 944)</b>
<b>Variation des besoins en fonds de roulement d'exploitation :</b>			
Créances courantes et charges constatées d'avance	21	(2 186)	(202)
Stocks et travaux en cours		1 013	12
Crédit d'impôt recherche	13.2	(2 997)	(4 487)
Cession d'actifs destinés à la vente	4	2 000	-
Autres actifs courants	3	(2 347)	311
Fournisseurs	21	414	(169)
Produits constatés d'avance	10	(65)	376
Avantages au personnel	11	(348)	293
Autres passifs courants	10	(2)	(2)
<b>Trésorerie nette absorbée par les opérations :</b>		<b>(14 725)</b>	<b>(19 812)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :</b>			
(Acquisitions) / cessions d'immobilisations corporelles	5	159	(578)
(Acquisitions) / cessions d'immobilisations incorporelles	6	(4)	(4)
Autres (acquisitions) / cessions	7	330	355
<b>Trésorerie nette absorbée par les activités d'investissement :</b>		<b>485</b>	<b>(227)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement :</b>			
Résultat financier net encaissé	15	(130)	(443)
Produit brut de l'émission d'actions	15	-	111
Frais d'émission d'actions		-	-
Financements publics conditionnés	9.2	-	-
(Acquisitions) / cessions d'autres actifs financiers	2	605	13 246
Montant net reçu sur financement de crédits d'impôt	9	6 760	7 975
Prêt reçu	9	10 000	-
Locations financières	9	(670)	(543)
<b>Trésorerie nette provenant des / (absorbée par les) activités de financement :</b>		<b>16 566</b>	<b>20 346</b>
Ecart de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(2)	13
<b>Augmentation / (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie :</b>		<b>2 324</b>	<b>320</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture		3 285	3 513
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture :</b>		<b>5 609</b>	<b>3 833</b>
Investissements dans les autres actifs financiers courants		27 760	49 175
<b>Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs financiers courants :</b>		<b>33 369</b>	<b>53 008</b>

**Tableau de variation des capitaux propres, IFRS**  
(en milliers d'euros)

	Actions ordinaires		Prime d'émission et réserves	Report à nouveau	Autres éléments du résultat global	Résultat de la période	Total revenant aux actionnaires de la Société
	Nombre d'actions	Capital					
<b>Au 30 juin 2015</b>	<b>38 545 397</b>	<b>88 196</b>	<b>476 558</b>	<b>(491 263)</b>	<b>(1 194)</b>	<b>(28 083)</b>	<b>44 214</b>
Paiements en actions	-	-	159	-	-	-	159
Augmentation de capital	-	-	71	-	-	-	71
Résultat de la période	-	-	-	-	-	(18 291)	(18 291)
Profits de juste valeur sur actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	-	15	-	15
Ecart actuariels sur provision IDR	-	-	-	-	366	-	366
Swap de taux	-	-	-	-	13	-	13
<b>Au 31 décembre 2015</b>	<b>38 545 397</b>	<b>88 196</b>	<b>476 788</b>	<b>(491 263)</b>	<b>(800)</b>	<b>(46 374)</b>	<b>26 547</b>
Paiements en actions	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	(49 651)	87	49 651	-	-	87
Affectation du résultat 2015	-	-	-	(46 374)	-	46 374	-
Résultat de la période	-	-	-	-	-	(12 153)	(12 153)
Profits de juste valeur sur actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Swap de taux	-	-	-	-	(22)	-	(22)
<b>Résultat net global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(24)</b>	<b>(12 153)</b>	<b>(12 177)</b>
<b>Au 30 juin 2016</b>	<b>38 545 397</b>	<b>38 545</b>	<b>476 875</b>	<b>(487 986)</b>	<b>(824)</b>	<b>(12 153)</b>	<b>14 457</b>



## Annexe aux comptes consolidés

### Préambule

Les comptes consolidés de Transgene (la « Société ») au 30 juin 2016 sont établis conformément aux principes et méthodes définis par le référentiel international IFRS (*International Financial Reporting Standard*) tel qu'adopté par l'Union européenne. Ils ont été établis sous la responsabilité du Président-Directeur Général.

L'information financière semestrielle comprend :

- Le bilan et l'état du résultat global total (dont le compte de résultat),
- Le tableau des flux de trésorerie,
- Le tableau de variation de la situation nette, et
- Les notes annexes.

### Note 1 – Principes comptables

#### Référentiel comptable

Les comptes consolidés semestriels de la Société au 30 juin 2016 ont été préparés en conformité avec la norme IAS34 « information financière intermédiaire » – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne. S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus en relation avec les états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 qui figurent dans le document de référence déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 28 avril 2016.

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés semestriels sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 30 juin 2016 et disponibles sur le site [http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_fr.htm#adopted-commission](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission). La Société n'a pas appliqué par anticipation les principes comptables, interprétations et amendements publiés mais non encore effectifs.

#### Nouvelles normes / amendements applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016 en Europe :

Norme / Interprétation	Date d'application prévue par l'IASB (exercices ouverts à compter du)	Date d'application Union Européenne (exercices ouverts à compter du)
Régimes à prestations définies : cotisations des membres du personnel (Amendements à IAS19)	1/7/2014	1/02/2015
Améliorations annuelles des IFRS (2010-2012)		1/02/2015
IFRS 2- Définition des conditions d'acquisition de droits	Application aux plans dont la date d'attribution est à compter du 1/07/2014	“
IFRS 3- Comptabilisation de la contrepartie éventuelle dans un regroupement d'entreprises et amendement d'IAS 39/IFRS 9	Application aux regroupements d'entreprises à compter du 1/07/2014	“
IFRS 8- Regroupement de secteurs opérationnels	1/07/2014	“

<b>Norme / Interprétation</b>	<b>Date d'application prévue par l'IASB (exercices ouverts à compter du)</b>	<b>Date d'application Union Européenne (exercices ouverts à compter du)</b>
IFRS 8- Rapprochement entre le total des actifs des secteurs à présenter et les actifs de l'entité	1/07/2014	“
IFRS 13- Short term receivables and payables	n/a	
IAS 16- Modèle de la réévaluation – ajustement proportionnel du cumul des amortissements	1/07/2014	“
IAS 24- Principaux dirigeants	1/07/2014	“
IAS 38- Modèle de la réévaluation – ajustement proportionnel du cumul des amortissements	1/07/2014	“
Amendements à IFRS 11 : comptabilisation des acquisitions d'intérêts dans des entreprises communes	1/01/2016	1/01/2016
Amendements à IAS 16 et IAS 38 : clarification sur les modes d'amortissement acceptables	1/01/2016	1/01/2016
Amendements à IAS 16 et IAS 41 Agriculture : plantes productrices	1/01/2016	1/01/2016
Améliorations annuelles des IFRS (Cycle 2012-2014)		1/01/2016
IFRS 5- Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées : modifications apportées à un plan de vente ou à un plan de distribution aux propriétaires	Changements survenus sur périodes annuelles ouvertes après le 1/1/2016	“
IFRS 7- Instruments financiers : informations à fournir – mandats de gestion et application des amendements à IFRS7 aux comptes condensés intermédiaires	1/01/2016	“
IAS 19- Avantages du personnel : taux d'actualisation – problématique du marché régional	1/01/2016	“
IAS 34- Information financière intermédiaire : information fournie ‘ailleurs dans le rapport financier’	1/01/2016	“
Amendements à IAS 1 : initiative concernant les informations à fournir	1/01/2016	1/01/2016

**Autres normes / amendements publiés au 30 juin 2016 :**

<b>Norme / Interprétation</b>	<b>Date d'application prévue par l'IASB (exercices ouverts à compter du)</b>	<b>Date d'application Union Européenne (exercices ouverts à compter du)</b>
IFRS 9 – Financial Instruments	1/01/2018	Endossement attendu Q4 2016
IFRS 15 - Revenue from contracts with customers & Amendment to IFRS 15 – effective date	1/01/2018	Endossement attendu Q3 2016
Clarifications to IFRS 15	1/1/2018	Endossement attendu Q1 2017
Amendments to IFRS10 and IAS28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture Effective date of amendments to IFRS10 and IAS 28	<i>Reportée sine die</i>	<i>Suspendu</i>
Amendments to IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28: Investment Entities - Applying the Consolidation Exception	1/01/2016	Endossement attendu Q3 2016
IFRS 16 Leases	1/01/2019	Endossement attendu 2017
Amendments to IAS 12: Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses	1/01/2017	Endossement attendu Q4 2016
Amendments to IAS 7: Disclosure Initiative	1/01/2017	Endossement attendu Q4 2016
Amendments to IFRS 2: Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions	1/01/2018	Endossement attend S2 2017

Les normes, interprétations et amendements des normes applicables à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016 n'ont pas d'impact significatif sur les comptes de la Société.

**1.1 Base de préparation des états financiers**

Pour préparer les états financiers conformément aux IFRS, la Direction de Transgene a procédé à des estimations et a fait des hypothèses, notamment concernant les estimations provisoires et les actifs d'impôt différé, qui peuvent avoir une incidence sur les éléments d'actif et de passif et sur les montants présentés au titre des produits et charges de l'exercice. Les résultats réels ultérieurs pourraient différer sensiblement de ces estimations et hypothèses retenues.

**1.2 Principes de consolidation**

Les états financiers consolidés comprennent les comptes de Transgene SA, et ceux de Transgene, Inc. et de Transgene Biopharmaceuticals Technology (Shanghai) Co. Ltd. (« Transgene Shanghai »), filiales détenues à 100 % et dont les sièges sociaux se trouvent respectivement à Cambridge, Massachusetts (Etats-Unis) et Shanghai (Chine). Ces sociétés sont consolidées par intégration globale.

Les participations de Transgene SA dans les sociétés Transgene Tasly (Tianjin) Biopharmaceuticals Co. Ltd et Elsalys Biotech SAS, détenues respectivement à 50 % et 14,41 % sont consolidées par mises en équivalence.

L'influence notable de Transgene SA sur la société ElsaLys Biotech SAS est toujours justifiée au 30 juin 2016 par le mandat d'administrateur de Transgene au conseil d'administration d'Elsalys.

### 1.3 Présentation du compte de résultat consolidé

Le compte de résultat consolidé est présenté par fonction (dépenses de recherche et développement et frais généraux). Les tableaux suivants détaillent ces charges par nature.

#### 1.3.1 Dépenses de recherche et développement

En millions d'euros	30/06/2016	30/06/2015	Variation
Dépenses de personnel	4,9	7,5	-35 %
Paiements en actions	0,05	0,2	-75 %
Dépenses de propriété intellectuelle et coûts des licences	0,5	0,8	-42 %
Dépenses externes sur projets cliniques	2,5	1,4	75 %
Dépenses externes sur autres projets	1,3	2,7	-52 %
Dépenses de fonctionnement	2,6	3,3	-20 %
Dotations aux amortissements et provisions	0,8	1,0	-25 %
<b>Dépenses de recherche et développement</b>	<b>12,5</b>	<b>16,9</b>	<b>-26 %</b>

#### 1.3.2 Frais généraux

En millions d'euros	30/06/2016	30/06/2015	Variation
Dépenses de personnel	1,7	1,2	44 %
Paiements en actions	0,03	0,1	-57 %
Honoraires et frais de gestion	1,0	1,1	-7 %
Autres frais généraux	0,6	0,6	NS
Dotations aux amortissements et provisions	0,1	-	NS
<b>Frais généraux</b>	<b>3,4</b>	<b>3,0</b>	<b>14 %</b>

### 1.4 Actifs destinés à la vente et activités abandonnées

La norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », établit le traitement comptable applicable aux actifs détenus en vue de la vente et la présentation des activités abandonnées.

Un actif immobilisé ou un groupe d'actifs et de passifs directement liés, est considéré comme détenu en vue de la vente quand sa valeur comptable sera recouvrée principalement par le biais d'une vente. Pour que tel soit le cas, l'actif doit être disponible en vue de sa vente immédiate et sa vente doit être hautement probable. Ces actifs ou groupes destinés à être cédés sont évalués au plus bas de la valeur comptable et du prix de cession estimé.

Une activité abandonnée représente une activité significative pour la Société faisant soit l'objet d'une cession soit d'un classement en actif destiné à la vente. Les éléments du résultat relatifs à ces activités abandonnées sont présentés sur des lignes spécifiques des états financiers consolidés pour toutes les périodes présentées.

### 1.5 Provision pour restructuration

Conformément à l'IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels », les critères de comptabilisation des provisions pour restructuration sont (i) la Société a une obligation envers un tiers à la date du bilan, (ii) il est probable (plus qu'improbable) qu'un passif a été engagé, et que (iii) le passif peut être estimé de manière fiable.

La provision pour restructuration, ainsi que les coûts pour restructuration, correspondent essentiellement aux indemnités de licenciement, aux coûts des préavis non effectués, aux coûts de formation, ainsi que toutes compensations pour l'accompagnement, dont la mobilité interne, des salariés impactés.

Au 30 juin 2016, cette provision pour restructuration s'élevait à 3,2 millions d'euros, contre 6,9 millions d'euros au 31 décembre 2015. Les engagements de la Société vis-à-vis des salariés impactés devraient être entièrement décaissés dans les 12 prochains mois et cette provision devrait être entièrement reprise dans cet horizon de temps.

## Note 2 – Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs financiers courants

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015
Disponibilités	4 597	747
Valeurs mobilières de placement	1 011	2 538
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>5 608</b>	<b>3 285</b>
Autres actifs financiers courants	27 760	28 365
<b>Total</b>	<b>33 368</b>	<b>31 650</b>
Impact de l'application de la juste valeur comptabilisé en produits financiers dans le résultat	-	-

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de parts de fonds communs de placement monétaires à court terme.

Les autres actifs financiers courants correspondent aux placements réalisés auprès du pool de trésorerie mis en place par le groupe Institut Mérieux.

## Note 3 – Autres actifs courants

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015
Crédit d'impôt recherche, part courante	8 852	8 288
Etat – T.V.A. récupérable et créances d'impôt	288	386
Avoirs à recevoir	12	32
Personnel et organismes sociaux	316	33
Subventions à recevoir	1 074	1 004
Charges constatées d'avance, part courante	2 624	513
Débiteurs divers	2 158	2 674
<b>Total</b>	<b>15 324</b>	<b>12 930</b>

La part courante des crédits d'impôt recherche correspond aux créances de 2013 (voir Note 8). Le Crédit d'impôt recherche de 2012 a été remboursé par l'Etat au cours du premier semestre 2016 (8 288 milliers d'euros).

## Note 4 – Actifs détenus et destinés à la vente et activités abandonnées

Dans le cadre du projet de réorganisation de la Société, qui a été présenté au Comité d'Entreprise fin juin 2015, Transgene a décidé de se recentrer sur son cœur de métier et d'abandonner l'activité de bio-production et de développement pré industriel, située à Illkirch-Graffenstaden.

Ce site de production a été cédé à ABL Europe SAS (« ABL Europe ») le 1<sup>er</sup> février 2016, pour un montant de 3,5 millions d'euros. ABL Europe poursuit l'activité de production de lots cliniques pour les besoins de Transgene.

Les *Actifs détenus et destinés à la vente* figurant au bilan de Transgene au 31 décembre 2015 ont donc été cédés intégralement.

Au 30 juin 2016, la part de résultat liée aux activités abandonnées est la suivante :

En milliers d'euros	30/06/2016	30/06/2015	Variation
<b>Revenus liés aux opérations de production</b>	<b>346</b>	<b>104</b>	233 %
Dépenses de personnel	(48)	(1 667)	-97 %
Dépenses externes sur autres projets	(197)	(68)	190 %
Dépenses de fonctionnement	(423)	(1 425)	-70 %
Dotations aux amortissements liées aux immobilisations corporelles	(249)	(387)	-36 %
Dotations aux amortissements liées aux immobilisations incorporelles	(6)	(38)	-84 %
<b>Dépenses de recherche et développement</b>	<b>(923)</b>	<b>(3 585)</b>	<b>-74 %</b>
Dépréciation des actifs destinés à la vente	-	(2 943)	-100 %
Résultat net de cession d'actifs	63	-	-
<b>Résultat net des activités abandonnées</b>	<b>(514)</b>	<b>(6 424)</b>	<b>-92 %</b>

#### Note 5 – Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	31/12/2015	Augmentation	Diminution	30/06/2016
<b>Coûts d'acquisition</b>				
Constructions en location financement	19 653	-	(3 506)	16 147
Terrain, constructions et agencements	871	526	-	1 397
Equipements de laboratoire	9 753	306	(887)	9 172
Matériels de transport, de bureau et équipements informatiques	1 656	54	(46)	1 664
Immobilisations en cours	965	100	(141)	924
<b>Total</b>	<b>32 898</b>	<b>986</b>	<b>(4 580)</b>	<b>29 304</b>
<b>Amortissements et provisions</b>				
Constructions en location financement	(9 193)	(427)	3 273	(6 347)
Terrain, constructions et agencements	(74)	(271)	-	(345)
Equipements de laboratoire	(5 848)	(671)	558	(5 961)
Matériels de transport, de bureau et équipements informatiques	(1 224)	(112)	42	(1 294)
<b>Total</b>	<b>(16 339)</b>	<b>(1 481)</b>	<b>3 873</b>	<b>(13 947)</b>
<b>Total net</b>	<b>16 559</b>	<b>(495)</b>	<b>(707)</b>	<b>15 357</b>

La cession du site de production à ABL Europe en février 2016 a généré des reclassements entre les actifs réellement cédés et ceux retraités en *actifs destinés à la vente* au 30 juin 2015.

Les dotations aux amortissements des immobilisations corporelles comprises dans le résultat de Transgene sont réparties ainsi :

En milliers d'euros	30/06/2016	30/06/2015
Dépenses de recherche et développement	897	864
Frais généraux	38	29
<b>Total des dotations aux amortissements des immobilisations corporelles</b>	<b>935</b>	<b>893</b>

#### Note 6– Immobilisations incorporelles

En milliers d'euros	31/12/2015	Augmentation	Diminution	30/06/2016
<b>Coûts d'acquisition</b>				
Immobilisations incorporelles	3 808	396	(6)	4 198
Immobilisation incorporelles en-cours	2	-	(2)	-
<b>Total</b>	<b>3 810</b>	<b>396</b>	<b>(8)</b>	<b>4 198</b>
Amortissement des immobilisations incorporelles	(3 325)	(363)	2	(3 686)
<b>Total</b>	<b>(3 325)</b>	<b>(363)</b>	<b>2</b>	<b>(3 686)</b>
<b>Total net</b>	<b>485</b>	<b>33</b>	<b>(6)</b>	<b>512</b>

Les dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles comprises dans le résultat de Transgene sont réparties ainsi :

En milliers d'euros	30/06/2016	30/06/2015
Dépenses de recherche et développement	109	157
Frais généraux	15	15
<b>Total des dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles</b>	<b>124</b>	<b>172</b>

#### Note 7– Actifs financiers

##### 7.1 Immobilisations financières

En milliers d'euros	31/12/2015	Augmentation	Diminution	30/06/2016
Immobilisations financières	3 168	1 698	(932)	3 934
Créances sur participations	1 177	153	-	1 330
Titres de participation	323	-	-	323
<b>Total brut</b>	<b>4 668</b>	<b>1 851</b>	<b>(932)</b>	<b>5 588</b>
Provision pour dépréciation	(618)	-	95	(523)
<b>Total</b>	<b>(618)</b>	<b>-</b>	<b>95</b>	<b>(523)</b>
<b>Total net</b>	<b>4 050</b>	<b>1 851</b>	<b>(837)</b>	<b>5 064</b>

L'augmentation des immobilisations financières provient principalement des retenues de garantie prises sur le financement bancaire du crédit d'impôt recherche « CIR » 2015 (1 164 milliers d'euros) (cf Note 9.2) et sur le crédit d'impôt compétitivité emploi « CICE » 2016 en germe. Cette augmentation provient également de la mise en place en juin 2016 d'un contrat de liquidité auprès de Kepler Cheuvreux (500 milliers d'euros).

La baisse de 932 milliers d'euros des immobilisations financières correspond notamment au remboursement sur le premiers semestre 2016 de la retenue de garantie au titre de la

mobilisation du crédit d'impôt recherche 2012.

L'augmentation des créances sur participations correspond à une avance en compte courant consentie à Elsalys Biotech SAS (153 milliers d'euros).

## 7.2 Titres de participations mis en équivalence

Le tableau ci-dessous détaille les montants bruts (coûts d'acquisition), les provisions pour dépréciation ainsi que les quotes-parts de résultat des sociétés mises en équivalence :

En milliers d'euros	31/12/2015	Augmentation	Diminution	30/06/2016
Transgene Tasly (Tianjin) Biopharmaceuticals Co. Ltd.	3 976	-	-	3 976
Elsalys Biotech SAS	501	-	-	501
<b>Total coûts d'acquisition</b>	<b>4 477</b>	-	-	<b>4 477</b>
Quote-part de résultat Transgene Tasly (Tianjin) Biopharmaceuticals Co. Ltd	(2 828)	(414)	-	(3 242)
Quote-part de résultat Elsalys Biotech SAS	(501)	-	-	(501)
<b>Total des dépréciations et quotes-parts de résultat revenant à Transgene</b>	<b>(3 329)</b>	<b>(414)</b>	-	<b>(3 743)</b>
Transgene Tasly (Tianjin) Biopharmaceuticals Co. Ltd.	1 148	(414)	-	734
Elsalys Biotech SAS	-	-	-	-
<b>Total Net</b>	<b>1 148</b>	<b>(414)</b>	-	<b>734</b>

## Note 8 – Autres actifs non courants

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015
Crédit d'impôt recherche, part non courante	19 621	25 546
Crédit d'impôt compétitivité emploi, part non courante	838	767
Charges constatées d'avance, part non courante	129	26
Créance sur cession de participation	1 035	1 260
<b>Autres actifs non courants</b>	<b>21 623</b>	<b>27 599</b>

### Crédit d'impôt recherche et Crédit d'impôt compétitivité emploi

La Société dispose d'une créance de 28 473 milliers d'euros au titre du CIR de 2013, 2014, 2015 et du premier semestre 2016 et 838 milliers d'euros au titre du CICE de 2013, 2014, 2015 et du premier semestre 2016. Ces créances peuvent être utilisées en règlement de l'impôt sur les sociétés. En cas de non-utilisation, leur remboursement en numéraire peut être demandé selon l'échéancier suivant, conformément aux règles fiscales en vigueur (en milliers d'euros) :

Années de référence	Années de remboursement prévues	30/06/2016	31/12/2015
<b>Part courante</b>			
2012	2016	-	8 289
2013	2017	8 852	-
<b>Total part courante</b>		<b>8 852</b>	<b>8 289</b>
<b>Part non courante</b>			
2013	2016	-	8 852
2014	2017	8 943	8 943
2015	2018	7 759	7 751



Années de référence	Années de remboursement prévues	30/06/2016	31/12/2015
30 juin 2016	2019	2 919	-
<b>Total part non courante</b>		<b>19 621</b>	<b>25 546</b>
<b>Total CIR</b>		<b>28 473</b>	<b>33 835</b>
<b>Part non courante</b>			
2013	2017	210	210
2014	2018	275	275
2015	2019	282	282
30 juin 2016	2020	71	-
<b>Total part non courante</b>		<b>838</b>	<b>767</b>
<b>Total CICE</b>		<b>838</b>	<b>767</b>

#### Créance sur cession de participations

La créance sur cession de participations de 2 381 milliers d'euros correspond à la valeur actuelle nette estimée du complément de prix attendu par Transgene sur la cession des titres Jennerex, Inc. dont le paiement est étalé dans le temps et sujet à conditions. Cette créance est répartie en autre actif courant pour la part attendue à moins d'un an, soit 1 346 milliers d'euros (voir Note 3) et en autre actif non courant pour la part à plus d'un an, soit 1 035 milliers d'euros. L'évaluation de cette créance a été faite en tenant compte de la meilleure estimation possible des dates de réalisation des jalons de paiement pouvant aller jusqu'en 2020. Ces flux futurs de trésorerie ont été actualisés et leur survenance probabilisée. Le taux d'actualisation des flux futurs de trésorerie est calculé à partir du coût moyen du capital (*Weighted Average Cost of Capital*, ou WACC), lui-même basé sur une approche dite des comparables boursiers. Une variation à la hausse de 1 point du WACC aurait un impact négatif d'environ 1 % sur la valorisation de la créance. Une variation à la baisse de 10 % de la probabilité retenue de survenance des paiements futurs aurait un impact négatif d'environ 12 % sur la valorisation de la créance.

#### Note 9 – Passifs financiers

Le tableau suivant distingue les passifs financiers selon leur maturité :

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015
Passifs financiers, part courante	9 967	9 396
Passifs financiers, part non courante	53 169	44 401
<b>Passifs financiers</b>	<b>63 136</b>	<b>53 797</b>

##### 9.1 Passifs financiers, part courante

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015
Location financière immobilière (voir Note 9.2)	998	979
Location financière mobilière	117	174
Financement du CIR de 2013 (voir Note 9.2)	8 852	8 243
<b>Passifs financiers – part courante</b>	<b>9 967</b>	<b>9 396</b>

##### 9.2 Passifs financiers, part non courante

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015
Location financière immobilière	7 776	8 280
Location financière mobilière	88	216
SWAP de taux - juste valeur (voir Note 22)	566	544

Avances conditionnées	17 152	16 844
Financement du CIR de 2014 et 2015	16 620	17 712
Financement du CICE de 2013 à 2016	946	805
Prêt Banque Européenne d'Investissement (BEI)	10 021	-
<b>Passifs financiers – part non courante</b>	<b>53 169</b>	<b>44 401</b>

#### Location financière immobilière

	30/06/2016		31/12/2015	
	Paiements minimaux	Valeur actualisée des paiements	Paiements minimaux	Valeur actualisée des paiements
Moins d'un an	1 099	1 077	1 085	1 065
Plus d'un an mais moins de 5 ans	8 123	7 542	4 646	4 349
Paiements minimaux totaux au titre de la location	9 222	8 618	9 761	8 910
Moins les charges financières	448	426	502	471
Capital restant dû :	8 774	8 192	9 259	8 439
<i>dont courant</i>	998	978	979	961
<i>dont non-courant</i>	7 776	7 214	8 280	7 478

#### Avances conditionnées

Au 30 juin 2016, les avances conditionnées concernent les avances remboursables perçues au titre du programme ADNA (« Avancées Diagnostiques pour de Nouvelles Approches thérapeutiques »), qui bénéficie d'un financement public de Bpifrance, pour 15 941 milliers d'euros.

## Financement du crédit d'impôt recherche et du CICE

Le tableau ci-dessous présente les éléments concernant le financement bancaire des créances de Crédit d'impôt recherche et Crédit d'impôt compétitivité emploi de la Société :

	ACTIF					PASSIF			
	Année	Montant Brut	Financement bancaire	Créances <i>Autres Actifs</i>		Dépôt garantie	TOTAL	Financement <i>Passifs financiers</i>	
Part courante				Part non courante	<i>Immobilisations financières</i>	ACTIF	Part courante	Part non courante	PASSIF
CIR 2013	8 852	Oui	8 852	-	885	9 737	8 852	-	8 852
CIR 2014	8 943	Oui	-	8 943	886	9 829	-	8 861	8 861
CIR 2015	7 759	Oui	-	7 759	1 164	8 922	-	7 759	7 759
CIR 2016	2 919	Non	-	2 919	-	2 919	-	-	-
<b>TOTAL CIR</b>	<b>28 472</b>		<b>8 852</b>	<b>19 620</b>	<b>2 935</b>	<b>31 407</b>	<b>8 852</b>	<b>16 620</b>	<b>25 472</b>
CICE 2013	210	Oui	-	210	10	220	-	210	210
CICE 2014	275	Oui	-	275	48	323	-	320	320
CICE 2015	282	Oui	-	282	41	324	-	275	275
CICE 2016	141	Oui	-	71	21	92	-	141	141
<b>TOTAL CICE</b>	<b>909</b>		<b>-</b>	<b>838</b>	<b>121</b>	<b>959</b>	<b>-</b>	<b>946</b>	<b>946</b>

## Prêt Banque Européenne d'Investissement (BEI)

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 à partir de la quatrième année.

La première tranche de 10 millions d'euros a été encaissée le 20 juin 2016.

Le capital est remboursable *in fine* à 5 ans, soit au 20/06/2021. Les intérêts dus ne sont pas capitalisés et seront remboursables à compter de juin 2019, notamment pour les intérêts cumulés des 3 premières années. Les intérêts courus au 30 juin 2016 ont été comptabilisés en *Passif financier non courant* (21 milliers d'euros).

La seconde tranche de 10 millions d'euros devrait être libérée au cours du second semestre 2016, à condition que la Société ait, soit émise 1,9 millions d'actions nouvelles, soit obtenue 8 millions d'euros en prêt ou en capital de la part de ses actionnaires.

Aucune autre garantie n'a été donnée par la Société dans le cadre de ce prêt.

## **Note 10 – Autres passifs**

### Autres passifs, part courante

En milliers d'euros	30/06/2016	31/12/2015
Dettes fiscales et sociales et autres dettes à court terme	2 762	3 110
Produits constatés d'avance dont :	506	571
• Revenus de production	506	555
• Subventions	-	16
Autres passifs à court terme	88	89
<b>Total</b>	<b>3 356</b>	<b>3 770</b>

## Note 11 – Avantages au personnel

### 11.1 Provisions pour engagements de retraite

Conformément aux dispositions de la loi française, la Société participe au financement des retraites du personnel en France par le versement de cotisations, calculées sur la base des salaires, aux organismes qui gèrent les programmes de retraite. Transgene participe par ailleurs au financement des retraites de certains salariés en France en versant des cotisations, également basées sur les salaires, à des organismes privés de retraites complémentaires. Il n'y a pas d'autre engagement lié à ces contributions.

La loi française exige également le versement en une seule fois d'une indemnité de départ en retraite, déterminée en fonction de l'ancienneté et du niveau de rémunération au moment du départ. Les bénéficiaires de l'indemnité sont transférés uniquement aux salariés présents chez Transgene au moment du départ en retraite. Les hypothèses retenues pour le calcul de ces engagements de retraite sont les suivantes :

	30/06/2016	30/06/2015
Taux d'actualisation	2,35 %	2,25 %
Taux d'augmentation des salaires	1,50 %	2,00 %
Conditions de départ à la retraite (départ volontaire) :		
▪ cadres :	65 ans	65 ans
▪ non-cadres :	63 ans	63 ans

Dans le cadre du récent plan de sauvegarde de l'emploi (« PSE »), Transgene a pris l'engagement de transférer l'ancienneté au sein de la Société des salariés bénéficiant d'un reclassement dans une entité du Groupe Mérieux. A ce titre, la part d'engagement de retraite de ces collaborateurs relative à leur activité au sein de Transgene est maintenue dans la provision.

## Note 12 – Capitaux propres

### 12.1 Capital

Au 30 juin 2016, le nombre d'actions en circulation de Transgene s'élève à 38 545 397, représentant un capital social de 38 545 397 euros.

L'Assemblée Générale du 24 mai 2016 a décidé de réduire le capital social de la Société de 49 650 496,51 euros, pour le ramener de 88 195 793,51 euros à 38 545 297 euros, soit une nouvelle valeur nominale de 1 euro par action. La réduction de capital a été imputée sur les pertes de l'exercice clos le 31 décembre 2015 affectées au « report à nouveau », dont le montant s'est ainsi trouvé ramené de 535 050 617,46 euros à 485 400 221,97 euros.

## 12.2 Résultat net par action

Une réconciliation entre les résultats par action avant et après dilution est présentée ci-dessous. Le nombre de titres est calculé sur une base *pro rata temporis*.

	30/06/2016	30/06/2015
<b>Résultat de base par action</b>		
Résultat net disponible part du Groupe (en milliers d'euros)	(12 153)	(28 083)
Nombre moyen d'actions en circulation	38 545 397	38 545 397
<b>Résultat de base par action (en euros)</b>	<b>(0,32)</b>	<b>(0,73)</b>
<b>Résultat dilué par action (en euros)</b>	<b>(0,32)</b>	<b>(0,73)</b>

Aux premiers semestres 2015 et 2016, les instruments donnant droit au capital de façon différée (options de souscription d'action et actions gratuites) sont considérés comme anti-dilutifs puisqu'ils induisent une augmentation du résultat net par action (diminution de la perte par action) des activités poursuivies. Ainsi, le résultat dilué par action des premiers semestres 2015 et 2016 est identique au résultat de base par action.

## 12.3 Plans d'options de souscription d'actions

Transgene n'a pas attribué de nouvelles options de souscription d'actions au cours du premier semestre 2016. Le nombre d'options en circulation au 31 décembre 2015 s'élevait 1 000 826 options et le nombre d'options exerçables à la clôture à 949 576 options. Il n'y a eu aucun changement depuis.

Le coût des services rendus est comptabilisé en charge sur la période d'acquisition des droits. La charge s'est élevée à 36 milliers d'euros au premier semestre 2016, contre 196 milliers d'euros au premier semestre 2015.

## 12.4 Plans d'attribution d'actions gratuites

Le 24 mai 2016, le Conseil d'administration a décidé l'attribution de 205 459 nouvelles actions gratuites aux salariés de la Société. Le nombre d'actions gratuites attribuées au 31 décembre 2015 s'élevait à 41 130 actions. Il n'y a eu aucune action gratuite acquise par les bénéficiaires des attributions au premier semestre 2016.

Le coût des services rendus est comptabilisé en charge sur la période d'acquisition des droits. La charge s'est élevée à 50 milliers d'euros au premier semestre 2016 et à 35 milliers d'euros au premier semestre 2015.

## Note 13 – Produits opérationnels

### 13.1 Revenus des accords de collaboration et de licence

En milliers d'euros	30/06/2016	30/06/2015
Revenus de production et de collaboration de recherche et développement	332	518
Revenus de licences et redevances	1 573	259
<b>Total</b>	<b>1 905</b>	<b>777</b>

### 13.2 Financements publics de dépenses de recherche

En milliers d'euros	30/06/2016	30/06/2015
Subventions de recherche et développement	85	170
Crédit d'impôt recherche, net	2 885	4 308
<b>Total</b>	<b>2 970</b>	<b>4 478</b>

Le crédit d'impôt recherche brut, hors honoraires de conseil, calculé au titre du premier semestre 2016 s'est élevé à 2 919 milliers d'euros.

#### Note 14 – Autres produits et charges opérationnels

En milliers d'euros	30/06/2016	30/06/2015
Autres produits de cession	112	-
Autres produits	80	355
<b>Total des autres produits</b>	<b>192</b>	<b>355</b>
Valeur nette comptable des cessions d'immobilisations	(128)	(6)
Provisions pour restructuration	272	(5 885)
Autres charges	-	-
<b>Total des autres charges</b>	<b>144</b>	<b>(5 891)</b>
<b>Total</b>	<b>336</b>	<b>(5 536)</b>

#### Note 15 – Produits financiers (charges), nets

En milliers d'euros	30/06/2016	30/06/2015
Revenus des placements financiers	21	18
Coût de l'endettement	(198)	(284)
<b>Gains des placements nets d'emprunts</b>	<b>(177)</b>	<b>(266)</b>
Produits et charges financiers divers	(330)	(682)
Gains et pertes de change	(19)	65
<b>Total</b>	<b>(349)</b>	<b>(616)</b>
<b>Produits financiers (charges), nets</b>	<b>(526)</b>	<b>(882)</b>

#### Note 16 – Impôts sur les sociétés

##### 16.1. Impôt courant

Le Groupe étant déficitaire, sa charge d'impôt courant est nulle. Les filiales américaine et chinoise n'ont reconnu aucun produit ou charge d'impôt courant en 2015 et 2016.

##### 16.2. Impôt différé

Les actifs nets d'impôt différé sont nuls au 30 juin 2016, en raison de la non-reconnaissance des impôts différés actifs liée à l'incertitude de résultats taxables dans les trois prochaines années.

#### Note 17 – Personnel

##### 17.1. Effectifs

Les effectifs inscrits du Groupe s'élevaient à 146 salariés (hors salariés en cours de reclassement) au 30 juin 2016, dont 1 personne pour Transgene, Inc. et 1 personne pour Transgene Shanghai. Le Groupe comptait 266 salariés au 31 décembre 2015.

Au 30 juin 2016	Hommes	Femmes	Total
Cadres	40	69	109
Etam	10	27	37
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>96</b>	<b>146*</b>

\* Dont 134 CDI au 30 juin 2016

Au 30 juin 2016, 64 salariés sont encore en congé de reclassement suite au PSE. Ne faisant

plus partie des effectifs actifs, ils ne figurent pas dans le tableau ci-dessus.

## 17.2. Dépenses de personnel

Les charges de personnel comprises dans le résultat de la Société (masse salariale, taxes, charges des retraites, frais annexes) sont réparties ainsi :

En milliers d'euros	30/06/2016	30/06/2015
Dépenses de recherche et développement	5 266	7 714
Frais généraux	1 773	1 322
<b>Total des charges de personnel</b>	<b>7 039</b>	<b>9 036</b>

La charge relative aux paiements en actions s'est élevée à :

En milliers d'euros	30/06/2016	30/06/2015
Dépenses de recherche et développement	49	155
Frais généraux	33	76
<b>Total</b>	<b>82</b>	<b>231</b>

## Note 18 – Entreprises liées

Transgene a signé une convention de trésorerie avec l'Institut Mérieux. Les disponibilités placées dans le cash pooling de l'Institut Mérieux représentent une créance de 27 760 milliers d'euros au 30 juin 2016. Les revenus de ces placements se sont élevés à 15 milliers d'euros au 30 juin 2016.

Le tableau ci-dessous ne tient pas compte de ces éléments de trésorerie.

En milliers d'euros	30/06/2016	
	Créances	Dettes
bioMérieux SA <sup>(1)</sup>	-	(7)
bioMérieux China	-	1
Institut Mérieux <sup>(2)</sup>	-	27
ABL, Inc, <sup>(3)</sup>	-	-
ABL Europe SAS <sup>(4)</sup>	2 149	85
bioMérieux, Inc, <sup>(3)</sup>	-	29
Transgene Tasly <sup>(5)</sup>	33	-
Elsalys Biotech SAS <sup>(6)</sup>	1 135	-
Platine Pharma Services SAS	295	-
Mérieux Développement	5	-
Mérieux Université	-	-
<b>Total</b>	<b>3 617</b>	<b>135</b>

En milliers d'euros	30/06/2016	
	Produits	Charges
bioMérieux SA <sup>(1)</sup>	-	(5)
bioMérieux China	-	140
Institut Mérieux <sup>(2)</sup>	-	232
ABL, Inc, <sup>(3)</sup>	-	4
ABL Europe SAS <sup>(4)</sup>	4 720	2 646
bioMérieux, Inc, <sup>(3)</sup>	-	442
Transgene Tasly <sup>(5)</sup>	107	-
Elsalys Biotech SAS <sup>(6)</sup>	26	-
Platine Pharma Services SAS	-	171
Théra conseil	-	-
Mérieux Développement	5	-
Mérieux Université	-	8
<b>Total</b>	<b>4 858</b>	<b>3 638</b>

<sup>(1)</sup> Les produits correspondent à des opérations de recherche, les charges à des achats de matériels et de consommables de laboratoire.

- <sup>(2)</sup> Les charges correspondent au contrat de prestations de service rendues par Institut Mérieux.
- <sup>(3)</sup> Les charges correspondent au contrat de prestations de services, de refacturation de personnel et de loyer conclu entre Transgene, Inc. et bioMérieux, Inc.
- <sup>(4)</sup> Les produits sont liés à la vente du site de production à ABL Europe, les charges correspondent aux prestations de services réalisées pour Transgene
- <sup>(5)</sup> Les produits correspondent aux contrats de consulting conclus entre Transgene SA et Transgene Tasly BioPharmaceutical Co. Ltd.
- <sup>(6)</sup> Les produits correspondent au contrat de prestation de services rendues par Transgene SA. Les charges correspondent à un contrat d'agent entre Elsalys Biotech et Transgene SA.

## Note 19 – Engagements hors-bilan

Dans la cadre de la cession de son site de production à la société ABL Europe en février 2016, Transgene a conclu avec cette dernière un accord lui permettant de sécuriser l'approvisionnement de ses lots cliniques pendant 3 ans. Cet accord prévoit un engagement annuel de commande de 3 millions d'euros de la part de Transgene, sur les 3 prochaines années.

Transgene est par ailleurs engagée dans des contrats avec des sous-traitants. Ces contrats peuvent avoir des effets sur plusieurs exercices comptables. Au 30 juin 2016, la Société estime ses engagements financiers au titre de ces contrats à environ 18 millions d'euros en valeur courante.

## Note 20 – Information sectorielle

La Société conduit ses activités exclusivement en recherche et développement clinique de vaccins thérapeutiques et de produits d'immunothérapie, dont aucun n'est actuellement commercialisé. Ses principaux partenaires, avec lesquels elle a généré des revenus au premier semestre 2016, sont la société Sillajen, Inc et la société Emergent, Inc. Ses activités sont localisées pour l'essentiel en France. La Société a donc décidé de ne retenir qu'un secteur pour l'établissement et la présentation de ses comptes.

## Note 21 – Ventilation des actifs et passifs par échéance

### 30 juin 2016

Actifs (en milliers d'euros)	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Immobilisations financières	3 935	896	3 039
Clients	2 384	2 384	-
Crédit d'impôt recherche, Crédit impôt compétitivité emploi	29 310	9 062	20 248
Etat, TVA et autres collectivités	289	289	-
Personnel et comptes rattachés	316	316	-
Charges constatées d'avance	2 753	2 624	129
Subventions à recevoir	1 074	224	850
Créances sur cession d'actifs	3 193	2 158	1 035
Autres créances	13	13	-
<b>Total des actifs</b>	<b>43 267</b>	<b>17 966</b>	<b>25 301</b>



Passifs (en milliers d'euros)	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Avances conditionnées	17 152	180	-	16 972
Fournisseurs	6 985	6 985	-	-
Location financière immobilière	8 774	998	4 277	3 499
Location financière mobilière	205	117	88	-
Financement du CIR et du CICE	26 418	8 852	17 566	-
Prêt BEI	10 021	-	10 021	-
Provision pour risques et charges	3 249	3 249	-	-
Engagements de retraites	3 335	-	738	2 597
Dettes sociales et fiscales	2 762	2 762	-	-
Produits constatés d'avance	506	506	-	-
Autres dettes	653	87	-	566
<b>Total des passifs</b>	<b>80 060</b>	<b>23 736</b>	<b>32 690</b>	<b>23 634</b>

## Note 22 – Opérations de couverture de change

Le Groupe possède depuis le premier semestre 2009, une couverture partielle du risque de taux lié au financement en crédit-bail de son bâtiment administratif et de recherche d'Illkirch (Cf. Note 9).

Au 30 juin 2016, la valeur de marché de l'instrument se monte à moins 566 milliers d'euros.

## Note 23 – Instruments financiers

La ventilation des actifs et passifs financiers selon les catégories prévues par la norme IAS39 et la comparaison entre les valeurs comptables et les justes valeurs sont données dans le tableau ci-dessous (hors créances et dettes fiscales et sociales) :

30 Juin 2016 En milliers d'euros	Actifs à la juste valeur par résultat	Actifs détenus et destinés à la vente	Créances, dettes, emprunts, au coût amorti	Instruments dérivés	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau
<b>ACTIF FINANCIER</b>							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 608	-	-	-	5 608	5 608	1
Autres actifs financiers courants	29 918	-	-	-	29 918	29 918	2
Créances clients	-	-	2 384	-	2 384	2 384	-
<i>Immobilisations financières</i>	-	-	3 934	-	3 935	3 935	-
<i>Créances sur immo financières</i>	-	-	1 130	-	1 130	1 130	2
Immobilisations financières	-	-	5 064	-	5 065	5 065	2
Titres de participations mis en équivalence	-	-	734	-	734	734	3
Autres actifs non courants	1 035	-	-	-	1 035	1 035	-
<b>TOTAL ACTIF FINANCIER</b>	<b>36 561</b>	-	<b>13 248</b>	-	<b>49 809</b>	<b>49 809</b>	
<b>PASSIF FINANCIER</b>							
<i>Emprunt auprès d'établissements de crédit, part à long terme</i>	-	-	27 587	-	27 587	27 587	2
<i>Engagement de crédit-bail, part à long terme</i>	-	-	7 863	-	7 863	7 863	2
<i>Avances conditionnées</i>	-	-	17 152	-	17 152	17 152	2
<i>Autres passifs financiers non courants</i>	-	-	-	566	566	566	2
<b>Passif financier non courant</b>	-	-	<b>52 602</b>	<b>566</b>	<b>53 168</b>	<b>53 168</b>	-

<b>30 Juin 2016</b> <b>En milliers d'euros</b>	Actifs à la juste valeur par résultat	Actifs détenus et destinés à la vente	Créances, dettes, emprunts, au coût amorti	Instruments dérivés	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau
<i>Emprunt auprès d'établissements de crédit, part à court terme</i>	-	-	8 852	-	8 852	8 852	2
<i>Engagement de crédit-bail, part à court terme</i>	-	-	1 115	-	1 115	1 115	2
<b>Passif financier courant</b>	-	-	<b>9 967</b>	-	<b>9 967</b>	<b>9 967</b>	
<b>Fournisseurs</b>	-	-	<b>6 985</b>	-	<b>6 985</b>	<b>6 985</b>	
<b>TOTAL PASSIF FINANCIER</b>	-	-	<b>69 554</b>	<b>566</b>	<b>70 120</b>	<b>70 120</b>	

Conformément à la norme IFRS13, les instruments financiers sont présentés en 3 niveaux, selon une hiérarchie de méthodes de détermination de la juste valeur :

- Niveau 1 : juste valeur calculée par référence à des prix cotés non ajustés sur un marché actif pour des actifs et passifs identiques.
- Niveau 2 : juste valeur calculée par référence à des données observables de marché pour l'actif ou le passif concerné, soit directement, soit indirectement à savoir des données dérivées de prix.
- Niveau 3 : juste valeur calculée par référence à des données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché

#### **Note 24 – Evénements postérieurs à la clôture**

Néant

## **2. Rapport semestriel d'activité**

### **2.1. Faits marquants du premier semestre 2016**

Début janvier 2016, le premier patient a été traité dans l'étude randomisée de phase 3, de Pexa-Vec chez des patients atteints d'une forme de cancer du foie avancé, le carcinome hépatocellulaire (HCC : hepatocellular carcinoma). Cette étude est conduite par SillaJen, Inc., le partenaire de Transgene. Elle évalue l'utilisation de Pexa-Vec dans le traitement de patients atteints de HCC éligibles au traitement par sorafénib (Nexavar®), le seul médicament autorisé pour cette maladie. Cette étude ('PHOCUS') prévoit le recrutement de 600 patients n'ayant reçu aucun traitement systémique préalable contre leur cancer. Les patients seront répartis aléatoirement dans deux groupes égaux : dans l'un, Pexa-Vec sera administré suivi de sorafénib ; dans l'autre, seul sorafénib sera administré. L'étude sera menée dans environ 140 sites dans le monde, dont l'Amérique du Nord, l'Asie, l'Australie et l'Europe.

Début janvier 2016 également, 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 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. La première tranche de 10 millions d'euros a été libérée en juin 2016.

Transgene a par ailleurs reçu en janvier 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.

En février, la Société a annoncé la cession des actifs de son site de bio-production, à la société ABL Europe SAS 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 2015 et qui prévoyait notamment d'externaliser les activités de production de lots cliniques.

Transgene a présenté en avril 2016 dans un poster à la réunion annuelle de l'AACR (*American Association for Cancer Research*) qui s'est tenue à la Nouvelle Orléans (Etats-Unis), des données précliniques d'une nouvelle génération d'immunothérapie, virales oncolytiques armées de gènes anti-cancer, développée par ses équipes de chercheurs.

En juin 2016, la Société a mis en place un contrat de liquidité auprès de la société Kepler Cheuvreux.

Transgene a annoncé en juillet 2016 la recommandation du Comité d'Évaluation de la Sécurité de poursuivre l'étude de phase 1/1b de TG1050, l'immunothérapie développée par Transgene pour le traitement de l'infection chronique par le virus de l'hépatite B (VHB).

### **2.2. Résultats financiers :**

#### **Produits opérationnels :**

Le tableau suivant présente les produits opérationnels sur les activités poursuivies du premier semestre 2016, en comparaison avec ceux du premier semestre 2015 :

En millions d'euros	30/06/2016	30/06/2015
Revenus des accords de collaboration et de licence	1,9	0,8
Financements publics de dépenses de recherche	3,0	4,5
<b>Produits opérationnels</b>	<b>4,9</b>	<b>5,3</b>

Durant les périodes sous revue, les revenus des collaborations et accords 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 0,2 million d'euros au premier semestre 2016, contre 0,3 million d'euros sur la même période en 2015,
- Des revenus liés à l'exploitation commerciale de technologies ou produits donnés en licence par Transgene, qui se sont élevés à 1,6 million d'euros au premier semestre 2016. Il s'agit principalement d'une rémunération complémentaire de 1,3 million d'euros versée par Sanofi Chimie au titre d'un contrat de collaboration entre les sociétés datant de 1991. Sur la même période en 2015 ces revenus s'élevaient à 0,3 million d'euros.

Au premier semestre 2016, 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 0,1 million d'euros au premier semestre 2016, contre 0,2 million sur la même période en 2015. Le crédit d'impôt recherche s'est élevé à 2,9 millions d'euros au premier semestre 2016, contre 4,3 millions d'euros sur la même période en 2015. Le crédit d'impôt recherche du premier semestre 2016 a été calculé sur la base des dépenses éligibles au 30 juin 2016.

**Charges opérationnelles :**

Les dépenses de recherche et développement (« R&D ») sur les activités poursuivies se sont élevées à 12,5 millions d'euros au premier semestre 2016, contre 16,9 millions d'euros sur la même période en 2015.

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

En millions d'euros	30/06/2016	30/06/2015	Variation
Dépenses de personnel	4,9	7,5	-35 %
Paiements en actions	0,05	0,2	-75 %
Dépenses de propriété intellectuelle et coûts des licences	0,5	0,8	-42 %
Dépenses externes sur projets cliniques	2,5	1,4	75 %
Dépenses externes sur autres projets	1,3	2,7	-52 %
Dépenses de fonctionnement	2,6	3,3	-20 %
Dotations aux amortissements et provisions	0,8	1,0	-25 %
<b>Dépenses de recherche et développement</b>	<b>12,5</b>	<b>16,9</b>	<b>-26 %</b>

Les dépenses de personnel affecté à la R&D (salaires, charges et dépenses associées ainsi que paiements en actions), se sont élevées à 4,9 millions d'euros au premier semestre 2016, contre 7,5 millions d'euros sur la même période en 2015. Cette diminution s'explique majoritairement par la réorganisation décidée en juin 2015 et à la baisse des effectifs qui en a résulté.

Les dépenses de propriété intellectuelle se sont élevées à 0,5 million d'euros, en baisse de 0,3 million d'euros par rapport au premier semestre 2015.

Les dépenses externes pour les essais cliniques se sont élevées à 2,5 millions d'euros au premier semestre 2016, contre 1,4 millions d'euros sur la même période en 2015, notamment pour les études avec TG4010, Pexa-Vec et TG1050.

Les dépenses externes sur autres projets (projets de recherche, précliniques et industriels), se sont élevées à 1,3 million d'euros au premier semestre 2016, contre 2,7 millions d'euros sur la même période en 2015. Cette diminution s'explique par l'absence de paiement à Genzyme sur le premier semestre 2016, contre 1,4 million d'euros versé en 2015, au titre de la collaboration pour le développement de l'unité de production des lots commerciaux.

Les dépenses de fonctionnement, dont le coût de fonctionnement des laboratoires de recherche, se sont élevées à 2,6 millions d'euros au premier semestre 2016, contre 3,3 millions d'euros sur la même période en 2015.

Cette baisse est principalement liée à la diminution des consommables des laboratoires, suite à la réorganisation décidée en juin 2015.

Les frais généraux se sont élevés à 3,4 millions d'euros au premier semestre 2016, contre 3,0 millions d'euros sur la même période en 2015.

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

<b>En millions d'euros</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>Variation</b>
Dépenses de personnel	1,7	1,2	44 %
Paievements en actions	0,03	0,1	-57 %
Honoraires et frais de gestion	1,0	1,1	-7 %
Autres frais généraux	0,6	0,6	NS
Dotations aux amortissements et provisions	0,1	0,0	NS
<b>Frais généraux</b>	<b>3,4</b>	<b>3,0</b>	<b>14 %</b>

Les dépenses de personnel, qui se sont élevées à 1,7 million d'euros au premier semestre 2016, contre 1,2 million d'euros sur la même période en 2015, ont augmenté notamment suite au changement d'entité de rattachement du Président-Directeur Général.

Les dépenses externes, et notamment les honoraires ainsi que les frais de gestion, se sont élevées à 1,0 million d'euros au premier semestre 2016, contre 1,1 million d'euros sur la même période en 2015.

#### **Autres produits et charges divers, nets :**

Les autres produits nets se sont élevés à 0,4 million d'euros au premier semestre 2016, contre une charge nette de 5,5 millions d'euros sur la même période 2015, qui comprenait la provision de restructuration pour 5,9 millions d'euros.

#### **Résultat financier :**

Le résultat financier net s'est soldé par une perte de 0,5 million d'euros au premier semestre 2016, contre une perte de 0,9 million d'euros sur la même période en 2015.

Les produits financiers (produits de placement) se sont élevés à 21 milliers d'euros au premier semestre 2016, contre 18 milliers d'euros à la même période en 2015

Les principales charges financières ont concerné les intérêts bancaires sur la mobilisation

du crédit d'impôt recherche et du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi pour 0,1 million d'euros, le coût de l'actualisation financière des avances reçues par la BPI sur le programme ADNA pour 0,3 million d'euros et les intérêts sur la location financière immobilière pour 0,1 million d'euros.

**Résultat net sur activités poursuivies :**

La perte nette sur les activités poursuivies s'est élevée à 11,6 millions d'euros au premier semestre 2016, contre 21,7 millions d'euros sur la même période en 2015.

**Résultat net sur activités abandonnées :**

La perte nette sur les activités de production abandonnées s'élève à 0,5 million d'euros au premier semestre 2016, contre 6,4 millions d'euros sur la même période en 2015.

Elle se décompose de la manière suivante :

- 0,9 million d'euros de dépenses au premier semestre 2016 (contre 3,6 millions d'euros sur la même période en 2015)
- 0,3 million d'euros de revenus liés aux opérations de production au premier semestre 2016 (contre 0,1 million d'euros sur la même période en 2015)
- Les actifs de production ont été cédés à ABL Europe pour 3,5 millions d'euros le 1<sup>er</sup> février 2016.

**Résultat net global :**

La perte nette globale s'est élevée à 12,2 millions d'euros au premier semestre 2016, contre 28,1 sur la même période en 2015.

La perte nette par action ressort à 0,32 euro au premier semestre 2016, contre 0,73 euro sur la même période en 2015.

**Investissements :**

Les investissements corporels et incorporels (nets de cessions) se sont élevés à 0,1 million d'euros au premier semestre 2016, contre 0,4 million d'euros sur la même période en 2015.

**Emprunts et avances remboursables :**

Sur les six premiers mois de l'année 2016, la Société n'a pas perçu d'avance remboursable.

Au cours du premier semestre 2016, Transgene a mobilisé sa créance de crédit d'impôt recherche 2015, d'un montant de 7,8 millions d'euros. Il a pour cela utilisé un financement bancaire (auprès de Bpifrance) avec une maturité à mi-2019, date de remboursement prévisionnel de la créance par l'Etat français. Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi a également été mobilisé au premier semestre 2016 pour un montant de 0,1 million d'euros par un financement bancaire auprès de la BPI (maturité mi-2019).

En juin 2016, Transgene a tiré la première tranche du prêt octroyé par la Banque Européenne d'Investissement (BEI) en janvier de la même année. Ce premier tirage de 10 millions d'euros, sur les 20 millions disponibles, sera remboursable en 2019 et les intérêts cumulés, payables à partir de 2018.

**Liquidité 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 30 juin 2016, Transgene disposait de 33,4 millions d'euros de trésorerie, contre 31,7 millions d'euros au 31 décembre 2015.

**Consommation de trésorerie nette :**

La consommation de trésorerie de Transgene s'est élevée à 8,2 millions d'euros au premier semestre de 2016 (hors encaissement du prêt de la BEI), contre 13,0 millions d'euros sur la même période en 2015.

Transgene confirme son objectif de consommation de trésorerie nette de l'ordre de 35 millions d'euros pour l'année 2016.

**2.3. Principales transactions avec les parties liées**

Ces informations sont disponibles dans la note 18 des comptes semestriels 2016 publiés dans le présent rapport.

**2.4. Evènements postérieurs à la clôture**

Néant

### **3. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2016**

GRANT THORNTON

ERNST & YOUNG et Autres

Transgene S.A.

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2016

Rapport des commissaires aux comptes  
sur l'information financière semestrielle



**GRANT THORNTON**  
Cité Internationale  
44, quai Charles-de-Gaulle  
CS 60095  
69463 Lyon Cedex 06

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Lyon

**ERNST & YOUNG et Autres**  
Tour Oxygène  
10-12, boulevard Marius Vivier Merle  
69393 Lyon Cedex 03  
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

**Transgene S.A.**  
**Période du 1er janvier au 30 juin 2016**

### **Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle**

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Transgene S.A., relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2016, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

#### **1. Conclusion sur les comptes**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## **2. Vérification spécifique**

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Lyon, le 1<sup>er</sup> septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

GRANT THORNTON

ERNST & YOUNG et Autres

Françoise Mechin

Marc-André Audisio

#### 4. Attestation du responsable de l'information



### **ATTESTATION DU RESPONSABLE DE L'INFORMATION**

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société Transgene et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Illkirch, le 1<sup>er</sup> septembre 2016

Philippe Archinard  
Président-Directeur Général