



## Communiqué de presse

### **TxCell annonce l'émission de la deuxième tranche d'OCA de 2 M€ prévue dans le cadre de son financement par OCABSA**

**Valbonne, France, le 3 novembre 2016 – TxCell SA (la « Société » - FR0010127662 – TXCL),** société de biotechnologies qui développe des immunothérapies cellulaires personnalisées innovantes à partir de cellules T régulatrices (Treg) pour le traitement de maladies inflammatoires et auto-immunes chroniques, annonce aujourd’hui l’émission d’une deuxième tranche d’obligations convertibles en actions (les « **OCA** ») d’un montant nominal de 2 millions d’euros, dans le cadre du financement par émission de bons d’émission (les « **Bons d’Emission** ») d’OCA auxquelles sont attachés des bons de souscription d’actions (les « **BSA** ») (les OCA et les BSA ensemble, les « **OCABSA** » et, avec les Bons d’Emission, les « **BEOCABSA** ») ayant fait l’objet d’un communiqué de presse en date du 17 juin 2016. Ces BEOCABSA, émis par la Société le 3 août 2016, ont été intégralement souscrits par YA II CD, LTD (l’« **Investisseur** »), un fonds d’investissement géré par la société de gestion américaine Yorkville Advisors Global LP.

Sur demande de la Société en date du 3 novembre 2016, conformément aux termes du contrat d’émission des BEOCABSA conclu en juin 2016, l’Investisseur a exercé 20 Bons d’Emission supplémentaires et a ainsi souscrit 20 OCABSA d’une valeur nominale de 100 000 euros chacune, représentant une deuxième tranche d’OCA d’un montant nominal de 2 millions d’euros. Ces OCA sont assorties de 336 700 BSA<sup>1</sup>, immédiatement détachés, ayant un prix d’exercice de 2,97 euros, susceptibles, en cas d’exercice intégral, de générer pour la Société un apport en fonds propres complémentaire de 1 million d’euros.

Les caractéristiques des OCABSA et leur impact dilutif théorique sont détaillés dans le communiqué de presse en date du 17 juin 2016 et dans le prospectus de la Société visé par l’Autorité des marchés financiers le 27 juillet 2016 sous le numéro 16-356. Ces documents sont disponibles sur le site internet de la Société [www.txcell.com](http://www.txcell.com). En outre, la Société tient à jour sur son site internet un tableau de suivi des Bons d’Emission, des OCA, des BSA et du nombre d’actions de la Société en circulation.

---

<sup>1</sup> A titre indicatif, sur la base du cours de clôture de l’action TxCell le 2 novembre 2016 (à savoir 2,59 euros), la valeur théorique d’un BSA ressort entre 0,46 euro et 0,91 euro, en fonction de la volatilité retenue (soit entre 25% et 45%). La valeur théorique d’un BSA est obtenue en utilisant la méthode de Black & Scholes sur la base des hypothèses suivantes :

- Echéance : 5 ans
- Taux d’intérêt sans risque : 0,498%
- Taux de versement en dividende : 0%

A titre indicatif, l'incidence théorique de l'émission de cette deuxième tranche d'OCABSA est présentée dans les tableaux ci-dessous :

- Incidence de l'émission sur la quote-part des capitaux propres par action (calcul effectué sur la base des capitaux propres de la Société au 30 juin 2016 établis conformément au référentiel de normes internationales financières (IFRS) et du nombre d'actions composant le capital social de la Société au 3 novembre 2016, soit 13 213 032 actions et sur la base du plus bas des 10 cours quotidiens moyens pondérés par les volumes de l'action TxCell précédent le 3 novembre 2016, soit 2,58 euros) :

	Quote-part des capitaux propres au 30 juin 2016 (en euros par action)	
	Base non diluée	Base diluée <sup>(1)</sup>
Avant émission	0,39	1,22
Après émission de 874 999 actions nouvelles résultant de la conversion des OCA et de la commission d'engagement	0,52	1,27
Après émission de 336 700 actions nouvelles résultant de l'exercice des seuls BSA	0,45	1,25
Après émission de 1 211 699 actions nouvelles résultant de la conversion des OCA, de la commission d'engagement et de l'exercice des BSA	0,57	1,30

(1) En tenant compte des 590 000 bons de souscription d'actions et des 927 076 options de souscription d'actions émis et attribués par la Société, exerçables ou non, donnant respectivement droit à la souscription de 590 000 et 927 076 actions nouvelles, de l'attribution gratuite de 587 150 actions nouvelles et des 1 150 000 bons de souscription liés à la mise en place en décembre 2015 d'une ligne optionnelle de financement en fonds propres PACEO (sur laquelle aucun tirage n'a été effectué) donnant droit à la souscription de 1 150 000 actions nouvelles (et en prenant pour hypothèse un prix d'exercice égal à 95% de la moyenne pondérée des cours de l'action TxCell des trois séances de bourse précédant le 3 novembre 2016, soit 2,47 euros).

- Incidence de l'émission sur la participation d'un actionnaire détenant 1% du capital social de la Société préalablement à l'émission et ne souscrivant pas à celle-ci (calculs effectués sur la base d'un nombre de 13 213 032 actions composant le capital social de la Société au 3 novembre 2016 et sur la base du plus bas des 10 cours quotidiens moyens pondérés par les volumes de l'action TxCell précédent le 3 novembre 2016, soit 2,58 euros) :

	Participation de l'actionnaire (en %)	
	Base non diluée	Base diluée <sup>(1)</sup>
Avant émission	1,00	0,69
Après émission de 874 999 actions nouvelles résultant de la conversion des OCA et de la commission d'engagement	0,94	0,66
Après émission de 336 700 actions nouvelles résultant de l'exercice des seuls BSA	0,98	0,68
Après émission de 1 211 699 actions nouvelles résultant de la conversion des OCA, de la commission d'engagement et de l'exercice des BSA	0,92	0,65

(1) En tenant compte des 590 000 bons de souscription d'actions et des 927 076 options de souscription d'actions émis et attribués par la Société, exerçables ou non, donnant respectivement droit à la souscription de 590 000 et 927 076 actions nouvelles, de l'attribution gratuite de 587 150 actions nouvelles et des 1 150 000 bons de souscription liés à la mise en place en décembre 2015 d'une ligne optionnelle de financement en fonds propres PACEO (sur laquelle aucun tirage n'a été effectué) donnant droit à la souscription de 1 150 000 actions nouvelles.

## Prochain rendez-vous financier

- 8 novembre 2016 (après bourse) : chiffre d'affaires et trésorerie du 3<sup>ème</sup> trimestre 2016

## A propos de TxCell – [www.txcell.com](http://www.txcell.com)

TxCell est une société de biotechnologies qui développe des plateformes d'immunothérapies cellulaires T personnalisées innovantes pour le traitement de maladies inflammatoires et auto-immunes chroniques sévères présentant un fort besoin médical non satisfait. TxCell cible différentes maladies auto-immunes (liées aux cellules T ou aux cellules B), dont la maladie de Crohn, le lupus rénal, la pemphigoïde bulleuse et la sclérose en plaques, ainsi que les troubles inflammatoires liés à la transplantation.

TxCell est la seule société de thérapie cellulaire au stade clinique qui soit focalisée exclusivement sur les lymphocytes T régulateurs (Tregs). Les Tregs sont une population cellulaire récemment découverte et dont les propriétés anti-inflammatoires sont désormais établies. Contrairement aux approches classiques basées sur des Tregs polyclonaux non-spécifiques, TxCell ne développe que des Tregs spécifiques d'antigène. Cette spécificité antigénique peut provenir soit du récepteur des cellules T (TCR) naturellement présent à la surface des Tregs, soit de modifications par génie génétique pour ajouter un récepteur dit chimérique (CAR). TxCell développe deux plateformes technologiques, ASTRIA, composée de cellules Tregs non-modifiées, naturellement spécifiques d'antigène, et ENTRIA, composée de cellules Treg modifiées par génie génétique.

Basée à Sophia-Antipolis, TxCell est cotée sur le marché réglementé d'Euronext à Paris et compte actuellement 49 collaborateurs.

## Prochains évènements

### Conférences financières et sectorielles

7-9 nov. 2016	BIO Europe	Cologne (Allemagne)
16-17 nov. 2016	Jefferies London Healthcare Conference	Londres (Royaume-Uni)
18-19 nov. 2016	Actionaria	Paris (France)
21-23 nov. 2016	German Equity Forum	Francfort (Allemagne)

### Conférences scientifiques

29-30 nov. 2016	Cell Therapy Manufacturing & Gene Therapy Congress	Amsterdam (Pays-Bas)
-----------------	--	----------------------

## Contacts

### TxCell

Caroline Courme  
IR & Communication Director  
Tel: +33(0) 4 97 21 83 00  
[caroline.courme@txcell.com](mailto:caroline.courme@txcell.com)

### Image Box – Relations Presse

Neil Hunter / Michelle Boxall  
Tel: +44(0) 20 8943 4685  
[neil.hunter@imageboxpr.co.uk](mailto:neil.hunter@imageboxpr.co.uk)  
[micelle.boxall@imageboxpr.co.uk](mailto:micelle.boxall@imageboxpr.co.uk)

### NewCap – Relations

Investisseurs  
Julien Perez / Pierre Laurent  
Tel: +33 (0)1 44 71 98 52  
[txcell@newcap.eu](mailto:txcell@newcap.eu)

## Avertissement – TxCell

*Le présent communiqué a une valeur exclusivement informative et ne constitue pas et ne saurait en aucun cas être considéré comme constituant une offre au public ou une offre de vente ou de souscription, ni comme la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières de*

*TxCel dans un quelconque pays, y compris en France. La publication, la transmission ou la diffusion du présent communiqué est interdite dans tout pays où il pourrait violer la réglementation applicable. Les personnes en possession du présent communiqué doivent s'informer des éventuelles restrictions locales et s'y conformer.*