

## Communiqué de Presse



### EXONHIT LEVE DES FONDS POUR ACCELERER SON DEVELOPPEMENT

**Paris, France – 24 octobre 2006** - ExonHit Therapeutics, société de découverte pharmaceutique et diagnostique, annonce aujourd'hui la mise en place de deux opérations financières destinées à mettre à sa disposition les ressources nécessaires à l'accélération de son développement.

Ces opérations sont constituées :

- d'une part, de la mise en place d'un Programme d'Augmentation de Capital par Exercice d'Options (PACEO) qui permettra un **renforcement des fonds propres** dans la limite globale de 3 000 000 d'actions nouvelles au cours des prochains 24 mois. Ce PACEO dont les caractéristiques sont décrites ci-dessous a fait l'objet d'un prospectus visé par l'Autorité des marchés financiers ; et

- d'autre part, de l'émission d'**obligations convertibles** en actions ou remboursables en numéraire à échéance novembre 2011 qui permettra la mise à disposition de fonds d'un montant brut d'environ 15,4 millions d'euros immédiatement disponibles. Cette émission dont les caractéristiques seront décrites dans un communiqué publié séparément ce jour fera l'objet d'un prospectus qui sera soumis au visa de l'Autorité des marchés financiers afin de permettre la souscription du public en France.

Ces opérations sont mises en place dans le cadre de la reconduction du capital autorisé, approuvée le 29 septembre 2006 par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires.

ExonHit a signé un contrat de PACEO de 24 mois avec Société Générale en vertu duquel ExonHit pourra décider, à sa seule initiative de réaliser ou non des tirages d'un montant unitaire maximum de 400 000 actions. Le montant total de ces tirages éventuels dépendra des besoins d'investissement d'ExonHit sur la période du contrat et sera fonction du cours de l'action en bourse et des volumes échangés. Les actions seront chaque fois souscrites par Société Générale à un prix d'émission supérieur ou égal à 90% de la moyenne pondérée par les volumes des trois derniers jours de bourse. La Société Générale agit en tant qu'intermédiaire financier, et s'engage à souscrire toutes les actions nouvelles émises, puis à en assurer le reclassement sur le marché.

Un prospectus ayant reçu de l'Autorité des marchés financiers le visa numéro 06-377 en date du 23 octobre 2006 est disponible sans frais auprès de ExonHit Therapeutics ([www.exonhit.com](http://www.exonhit.com)) et de l'Autorité des marchés financiers (<http://www.amf-france.org>). L'attention du public est attirée sur les rubriques "Facteurs de risques" du prospectus.

#### UTILISATION DES FONDS

Le développement d'ExonHit s'appuie sur des programmes engagés dans chacune des trois plates-formes suivantes : les biopuces, les diagnostics moléculaires et la découverte thérapeutique de nouvelles molécules.

Ces trois plates-formes représentent une déclinaison du savoir-faire et de la propriété intellectuelle d'ExonHit. En effet, le succès de la plate-forme découverte thérapeutique dépend en partie du succès de la plate-forme diagnostics moléculaires qui elle-même bénéficie des performances de la plate-forme biopuces.

Les projets d'ExonHit dans ces différents secteurs ont des temps de maturation et des probabilités de succès différentes. Le processus de mise au point d'un diagnostic moléculaire et son enregistrement auprès des autorités réglementaires est plus rapide et moins risqué que le processus de mise sur le marché d'un médicament.

ExonHit a su compléter ses atouts propres par de solides partenariats industriels pour atteindre ses différents objectifs. Les fonds levés vont permettre à présent à la Société de renforcer et d'accélérer son développement dans le secteur des diagnostics moléculaires et de la découverte de nouvelles molécules.

Le **domaine du diagnostic moléculaire** est un secteur en forte croissance avec des marchés de plusieurs milliards d'euros. En effet, le diagnostic moléculaire va changer non seulement le dépistage et la prise en charge des patients atteints de maladies chroniques (cancers, maladie d'Alzheimer, athérosclérose, diabète), mais aussi le développement et l'utilisation des médicaments à des stades plus précoces de l'évolution de ces maladies qui sont en grande partie liées à l'âge. Les diagnostics ont toujours précédé et facilité la découverte des médicaments. ExonHit a déjà annoncé ses réalisations dans le domaine des cancers en partenariat avec la société bioMérieux et souhaite augmenter le nombre des programmes de recherche sur fonds propres, comme ceux qui ont déjà été initiés dans le dépistage de la maladie d'Alzheimer et de l'athérosclérose, pour augmenter les perspectives de chiffre d'affaires et minimiser les risques inhérents à l'un ou l'autre des programmes. ExonHit réfléchit également, au delà de la découverte de nouveaux diagnostics, à son implication dans le domaine du diagnostic clinique.

Dans le **domaine thérapeutique**, ExonHit s'appuie sur une méthodologie, un « moteur de recherche », qui lui est propre et toutes les molécules issues de sa recherche sont produites par ce moteur de recherche. ExonHit a choisi de s'appuyer sur un partenariat stratégique avec la société Allergan mais a également choisi d'initier les phases cliniques de deux de ses principaux programmes thérapeutiques avant de les donner en licence à l'industrie pharmaceutique. Ce succès de la Société à nouer un tel partenariat et à qualifier des molécules pour essais cliniques représente une assurance quant à sa capacité à réaliser de nouvelles découvertes. ExonHit a l'opportunité et, surtout, l'ambition de s'engager dans de nouveaux programmes thérapeutiques qui lui permettront de sceller des partenariats avec de nouvelles sociétés pharmaceutiques.

« Ces instruments financiers sélectionnés pour accompagner notre développement sont particulièrement adaptés et nous permettent de saisir les nombreuses opportunités d'investissement. Le PACEO offre la possibilité d'augmenter progressivement nos fonds propres, si besoin, et les obligations convertibles nous apportent les ressources immédiates pour accélérer notre croissance. Il est essentiel de garder à l'esprit que ces diagnostics sont à un stade de développement aussi proche de la mise sur la marché que le sont des médicaments en Phase 3. Par conséquent, ces opérations financières seront suffisantes pour atteindre nos objectifs et seront relayées par les revenus complémentaires issus des diagnostics en cours d'optimisation. » déclare Bruno Tocqué, Président du Directoire d'ExonHit.

« Avec plus de 13,1 millions d'euros en trésorerie au 30 septembre 2006 (contre 13,6 millions au 31 décembre 2005), la Société n'a pas un besoin urgent de financement. Cependant, la mise en place de ces deux opérations permet à ExonHit de capturer des ressources supplémentaires, de façon immédiate, tout en ayant la possibilité de renforcer ses capitaux propres sur une période de deux ans et de conserver ainsi une structure de bilan équilibrée. Ces ressources sont nécessaires à l'accélération de notre développement et au lancement de nouveaux programmes dont l'investissement court sur plusieurs années » déclare Philippe Rousseau, D.A.F. et membre du Directoire.

« Depuis la création d'ExonHit, nous avons émis des bons de souscription d'actions (B.S.A.) dont l'exercice en totalité entraînerait l'émission d'environ 3,8 millions d'actions nouvelles et dont les dates limites d'exercice s'échelonnent du 19 janvier 2007 au 29 novembre 2008. Nous avons également émis des options de souscription d'actions dont la levée de la totalité créerait environ 1,2 million d'actions nouvelles et dont les dates ultimes d'exercice s'échelonnent du 27 janvier 2009 au 9 mars 2016. Ces exercices pourraient procurer de nouvelles ressources et renforcer les capitaux propres de la Société. La mise en place du PACEO a pour but de sécuriser ces ressources et ce dernier n'aurait pas vocation d'être utilisé en totalité (soit 3 millions d'actions nouvelles) si tous ces instruments étaient exercés. »

## A propos de PACEO

Le PACEO, Programme d'Augmentation de Capital par Exercice d'Options, a été créé par la Société Générale. Le PACEO apporte aux sociétés un moyen de financement optionnel et complémentaire grâce à une option d'émission d'actions nouvelles auprès de la banque. Il procure le même résultat économique et financier qu'une augmentation de capital tout en offrant une flexibilité comparable à celle d'une ligne de crédit confirmée. Le prix d'émission des actions à chaque tirage reflète le cours de bourse du moment. Le programme est utilisé uniquement à la demande de la société émettrice. La Société Générale a déjà mis en place plusieurs opérations PACEO en France et dans le reste de l'Europe.

## A propos d' ExonHit Therapeutics

[www.exonhit.com](http://www.exonhit.com)

ExonHit Therapeutics est le leader dans l'analyse de l'épissage alternatif de l'ARN, un processus qui lorsqu'il est dérégulé est à l'origine de pathologies.

ExonHit a une stratégie commerciale à plusieurs composantes pour valoriser au mieux sa position dominante dans le domaine de l'épissage alternatif. La société a des revenus provenant de la commercialisation de SpliceArray, une nouvelle génération de puces à ADN permettant aux chercheurs de détecter des informations cruciales sur les pathologies. Ces produits sont commercialisés à travers le monde en partenariat avec les sociétés Agilent et Affymetrix. Dans le domaine du diagnostic, la société a une collaboration stratégique avec bioMérieux afin de mettre au point des diagnostics sanguins dans le domaine des cancers, visant à une meilleure prise en charge du cancer du sein et d'autres cancers majeurs.

En parallèle, ExonHit développe son propre portefeuille thérapeutique dans le domaine des maladies neurodégénératives et des cancers. La société a des essais cliniques en cours, un portefeuille de produits en stade pré-clinique et travaille également en collaboration avec la société Allergan pour la découverte et le développement de nouveaux médicaments dans le domaine de la douleur, de l'ophtalmologie et des maladies neurodégénératives. Cette collaboration procure un financement régulier à ExonHit pour ses efforts de recherche.

ExonHit Therapeutics, fondée en 1997, est basée à Paris et a également un laboratoire de recherche à Gaithersburg (Maryland, USA). La société est cotée sur le marché Alternext d'Euronext Paris (Mnémo : ALEHT ; ISIN : FR0004054427).

### Contacts

#### ExonHit Therapeutics

Bruno Tocqué, Président du Directoire  
Philippe Rousseau, Directeur Financier

Tel: 33 1 58 05 47 00  
[philippe.rousseau@exonhit.com](mailto:philippe.rousseau@exonhit.com)

*Les éléments qui figurent dans cette communication peuvent contenir des informations prévisionnelles impliquant des risques et des incertitudes. En outre, le présent communiqué ne contient que des informations résumées et ne doit pas être considéré comme exhaustif. Les objectifs, déclarations et informations prospectives d'ExonHit Therapeutics qui pourraient être contenus dans ce document ne sont donnés qu'à des fins d'illustration et reposent sur les appréciations et hypothèses actuelles des dirigeants. Ces objectifs, déclarations et informations prospectives impliquent des risques connus ou inconnus ainsi que des incertitudes qui peuvent affecter les résultats, les réalisations ou la performance, tels que détaillés à la section 4.2 « Facteurs de risques » du Document de Base disponible sur le site Internet d'ExonHit Therapeutics ([www.exonhit.com](http://www.exonhit.com)) de manière à les rendre substantiellement différents de ceux attendus dans l'information résumée.*

*En outre, ExonHit Therapeutics, ses actionnaires et ses affiliés, administrateurs, dirigeants, conseils et salariés respectifs n'ont pas vérifié l'exactitude des, et ne font aucune déclaration ou garantie sur, les informations statistiques ou les informations prévisionnelles contenues dans le présent communiqué qui proviennent ou sont dérivées de sources tierces ou de publications de l'industrie ; ces données statistiques et informations prévisionnelles ne sont utilisées dans ce communiqué qu'à des fins d'information.*

*Enfin, le présent communiqué peut être rédigé en langue français et en langue anglaise. En cas de différences entre les deux textes, la version française prévaudra.*