

CELLECTIS

Société anonyme au capital de 1.254.115,85 euros
Siège social : 8, rue de la Croix Jarry – 75013 Paris
428 859 052 R.C.S. Paris

EXPOSE SOMMAIRE

Exercice clos le 31 décembre 2013

La Société développe des produits permettant une ingénierie fine et précise du génome de toute cellule ou organisme biologique.

La technologie de la Société, protégée par un large portefeuille de brevets et demandes de brevets, s'appuie sur l'exploitation des mécanismes naturels mis en œuvre par tout organisme vivant pour réparer son ADN. Pour maintenir l'intégrité de leur génome, toutes les cellules utilisent un système de maintenance et de réparation de l'ADN (le réparosome). La technologie de la Société permet d'activer ce réparosome de façon précise et ciblée et, par là même, d'induire la reprogrammation de l'ADN de façon à le corriger.

Cette technologie ouvre la voie de l'ingénierie rationnelle des cellules et autres organismes vivants, ainsi que celle de la chirurgie du génome pour la thérapie humaine.

La Société conçoit des « ciseaux » protéiques capables de couper l'Acide DésoxyriboNucléique (ADN) à des endroits précis dans des cellules vivantes. Elle commercialise des « systèmes de recombinaison par endonucléases » Ces « ciseaux » (méganucléases et TalensTM) permettent de cibler un gène défectueux dans n'importe quel organisme vivant (homme, plante, microorganisme) ou cellule et de lui substituer un autre gène de façon précise et maîtrisée. Les variations de séquences d'ADN entre espèces (par exemple, entre le génome humain et celui du maïs) font que ces « ciseaux » n'opèrent que dans l'espèce et sur le gène pour lequel il a été conçu.

Au-delà de cette expertise historique, la société a progressivement développé de nouvelles expertises dans les domaines de l'ingénierie protéique et de l'ingénierie cellulaire lui permettant de concevoir et de commercialiser des produits à plus forte valeur ajoutée.

Cellectis est cotée depuis 2007 sur le marché Alternext de NYSE Euronext. Affichant des objectifs de croissance ambitieux, la Société bénéficie d'une situation de trésorerie saine grâce à des revenus diversifiés provenant des ventes de produits, de services et de licences et à de fréquents appels aux marchés. Au 31 décembre 2013, la trésorerie du Groupe s'établissait ainsi à 7,6 millions d'euros. Depuis, la signature d'un accord de collaboration avec Servier et la réalisation d'une augmentation de capital de 20,5 millions d'euros auprès d'investisseurs institutionnels spécialisés basés aux Etats-Unis devraient lui permettre de financer ses activités opérationnelles sur les prochains dix-huit mois.

Au cours de l'exercice 2013, la société a poursuivi la mise en œuvre de sa stratégie de croissance basée sur le déploiement de ses technologies.

Cellectis Bioresearch, filiale commerciale de Cellectis créée en juin 2008, (« CBR ») est une société qui développe et commercialise des kits et des services à destination des chercheurs en biologie.

Ces kits et services (méganucléases et TALENSTM) visent à modifier de façon très précise des génomes pour :

- comprendre un mécanisme biologique ou le rôle d'un gène (génomique fonctionnelle),

- produire des protéines recombinantes à l'échelle des laboratoires,
- cribler des candidats médicaments.

Durant l'exercice 2013, Collectis Bioresearch a lancé de nouvelles gammes de produits : CanCELL™, lignées cellulaires destinées à la recherche en oncologie et à la découverte de nouveaux médicaments, VizuCELL™, lignées cellulaires qui, grâce à des marqueurs fluorescents, facilitent l'étude des modifications des cellules pour les chercheurs en biologie cellulaire et Compact TALEN™, un nouvel outil ultra-précis qui permet une vectorisation facilitée ainsi que l'édition du génome des cellules vivantes.

Au mois de décembre 2013, la société Collectis a apporté à Collectis Bioresearch l'ensemble des titres qu'elle détenait dans la société Ectycell et la Caisse de Dépôts et Consignations a souscrit à une augmentation de capital de la société Collectis Bioresearch à hauteur de 3,5 millions d'euros en numéraire. A l'issue de ces opérations, la société Ectycell est détenue à 100% par la société Collectis Bioresearch dont les deux actionnaires sont la société Collectis à hauteur de 75% et la Caisse des Dépôts et Consignations à hauteur de 25%.

Collectis Therapeutics, (« CTx »), filiale détenue à 100% par Collectis SA créée en 2008, est dédiée au développement de produits thérapeutiques innovants répondant à des besoins médicaux non satisfaits.

CTx a mis en place depuis 2010 une plateforme d'ingénierie des cellules du système immunitaire (lymphocytes T), fondée sur son expertise en biologie cellulaire et en ingénierie des génomes. Cette plateforme permet la modification des attributs intrinsèques des cellules du système immunitaire de manière à leur permettre de lutter d'une manière efficace contre la maladie (immunothérapie adoptive).

En 2013, CTx a poursuivi ses travaux de recherche et développement en oncologie (Leucémie Lymphoïde Chronique, Leucémie Lymphoblastique Aigüe). Dans ce cadre, CTx a établi la preuve de concept in vivo chez l'animal de son produit phare UCART19 comme traitement curatif de certaines leucémies.

Le 28 juin 2013, la société a bénéficié d'une augmentation de capital de la société Collectis SA par compensation de créances pour un montant de 6.089.640 euros. Cette opération a été suivie d'une réduction de capital afin d'apurer les pertes, d'un montant de 7.195.500 euros. Ces opérations ont permis de constater la reconstitution des capitaux propres de la société à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social

Ectycell : Ectycell a été inaugurée en septembre 2009. Cette filiale de Collectis est dédiée à la recherche et à la commercialisation, à usage industriel, d'outils dérivés des cellules souches.

Les technologies clés d'ingénierie du génome de Collectis peuvent jouer un rôle majeur dans le domaine des cellules souches. Dans la mesure où les cellules souches, notamment induites (iPS) sont une découverte récente, les scientifiques ont encore à développer des moyens de contrôler leurs comportements et modalités de différenciation, de même que leur destin lorsqu'elles sont ré-administrées dans un organisme complet. Il convient en effet, pour envisager les applications des iPS, de bien les contrôler et de les sécuriser, tout en gardant leurs caractéristiques. Pour cela, les technologies d'ingénierie des génomes, qui permettent des interventions ciblées et contrôlées sur les génomes de toute espèce, vont être incontournables pour faire des iPS les outils cellulaires de demain pour la recherche et peut-être ouvrir un nouveau pan de la médecine réparatrice.

Collectis Plant Sciences Inc. (« CPS »), créée en mars 2010, est une filiale dédiée aux applications des méganucléases dans les plantes. Collectis plant sciences est une société basée à New Brighton aux Etats-Unis et dont les activités sont concentrées au Minnesota.

En 2013, Collectis Plant Sciences a progressé dans ses partenariats et dans le développement de ses propres produits (huile de soja améliorée, réduction du développement d'agents toxiques dans la pomme de terre).

Collectis AB, société créée en 2001 à Göteborg (Suède), et acquise par Collectis SA en novembre 2011, est spécialisée dans les outils de R&D *in vitro* dérivés de cellules souches et destinés principalement à la recherche de nouveaux médicaments.

Le contrat de collaboration avec la société Novo Nordisk, dans le traitement du diabète s'est poursuivi en 2013 mais a évolué dans le sens où il n'incombe plus à Collectis qu'un rôle de prestataire de services.

Collectis SA, a continué à assumer ses missions d'animation du Groupe, de recherche amont (sur l'amélioration des technologies propriétaires ou la mise au point de nouvelles technologies d'ingénierie protéique, cellulaire, ou métabolique) et de prestations, techniques ou administratives, au profit de ses filiales.

Par ailleurs, l'office des brevets nord-américain (USPTO) a délivré à Collectis SA en mai 2013 nouveaux brevets portant sur les TALENTM (nucléases effectrices, permettant de couper de manière très ciblée n'importe quelle séquence d'ADN), renforçant ainsi la propriété intellectuelle de Collectis dans le domaine de la biologie synthétique.

En juillet, Collectis a lancé son offre grand public ScéilTM dédiée à la transformation de cellules adultes en cellules souches iPS et à leur stockage. Pour développer cette activité, Collectis a créé deux filiales, Scéil PTE à Singapour et Scéil FZ à Dubaï qui pour l'instant n'ont pas encore d'activité significative mais qui vont permettre au Groupe de développer cette nouvelle offre.

En décembre 2013, Collectis a annoncé l'accélération de son recentrage stratégique sur les domaines thérapeutique et agro-industriel. Ceci implique des restructurations et notamment la réduction des coûts de fonctionnement de certains secteurs d'activité du Groupe, dont Collectis Bioresearch.

Ainsi, un plan social concernant les sociétés Collectis, Collectis Bioresearch et Ectycell et touchant 36 personnes a été mis en œuvre au cours du premier trimestre 2014. Ceci s'ajoute à la baisse des effectifs qui ont régulièrement décliné au cours de l'exercice 2013, passant de 215 personnes en moyenne en janvier, à 178 en moyenne fin décembre.

L'objectif de la Société est de réduire de manière très significative les pertes d'exploitation des activités «outils et services», mais aussi de préparer la cession de tout ou partie des actifs de ce pôle, pour concentrer ses efforts sur les deux activités susceptibles de créer le plus de valeur actionnariale: le thérapeutique et les plantes.

Ainsi, la stratégie mise en place par le management de Collectis vise à constituer une société de biopharmaceutique innovante centrée sur le pôle thérapeutique et conservant un pôle agro-industriel, ces deux domaines ayant à l'origine en commun les technologies d'ingénierie génomique et cellulaire de Collectis.

TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES - COLLECTIS SA

	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
Capital en fin d'exercice					
Capital Social	582 272	583 697	706 490	1 023 851	1 054 116
Nombre d'actions ordinaire	11 645 436	11 673 936	14 129 790	20 477 024	21 082 320
Nombre d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote	-	-	-	-	-
Nombre d'actions créé :					
- par conversion d'obligations	-	-	-	-	-
- par droit de souscription	-	-	-	-	-
Opérations et résultat					
Chiffres d'affaires (H.T.)	10 467 403	10 590 879	13 330 850	13 572 995	11 683 480
Résultat avant impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-6 750 911	- 10 952 786	- 15 209 322	- 8 364 794	- 11 552 344
Impôts sur les bénéfices (CIR)	-1 254 618	- 4 952 079	- 3 918 698	- 3 078 102	- 2 980 191
Participations des salariés	-	-	-	-	-
Résultats après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	- 5 347 270	- 5 909 710	- 11 908 643	- 7 059 502	- 68 475 619
Résultat distribué	-	-	-	-	-
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions	-0,43	-0,47	-0,80	-0,26	-0,41
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-0,46	-0,51	-0,84	-0,34	-3,25
Dividende attribué	-	-	-	-	-
Personnel					
Effectif moyen des salariés	46	69	78	84	76
Montant de la masse salariale	2 437 927	3 717 225	4 659 403	4 983 864	4 994 514
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc. œuvres sociales)	-	-	-	-	-