

ESTE ANUNCIO NO DEBE PUBLICARSE O DISTRIBUIRSE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, JAPON, O EN CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN DONDE HACERLO SEA CONSIDERADO CONTRARIO A LA LEY.

## TiGenix lanza una oferta de 25 millones de euros en bonos convertibles

**Leuven (BELGICA) – 26 de febrero de 2015, 8.15h CET –** TiGenix NV (Euronext Brussels: TIG; la "Compañía"), una compañía biofarmacéutica dedicada al desarrollo y comercialización de nuevas terapias basadas en su plataforma de células madre alogénicas expandidas provenientes de tejido adiposo en enfermedades inflamatorias y autoinmunes, está lanzando una oferta (la "Oferta") de bonos convertibles senior con vencimiento en 2018 (los "Bonos Convertibles") por un principal de 25 millones de euros con un valor nominal de EUR 100.000 por Bono Convertible. Los Bonos Convertibles serán convertibles en acciones totalmente desembolsadas de la Compañía (las "Acciones"). Los Bonos Convertibles serán obligaciones senior de TiGenix NV y estarán garantizados por TiGenix S.A.U.

El mayor accionista de la Compañía ha expresado interés en suscribir algunos o todos los Bonos Convertibles ofertados por la Compañía. La decisión de la asignación de los Bonos Convertibles será discrecional por la Compañía, con el asesoramiento del *Sole Bookrunner*. Por ello, dicho accionista, así como cualquier otro inversor, puede o puede que no le sean asignados los Bonos Convertibles en esta Oferta.

Los fondos de la Oferta se utilizarán por la Compañía primordialmente en relación con el desarrollo clínico de sus productos, y parte de los fondos serán transferidos a una cuenta de escrow para realizar los pagos del interés (*coupon payments*) durante los primeros dos años hasta (e incluyendo) 6 de Marzo de 2017.

Se espera que el desarrollo clínico de los productos de la Compañía incluya (i) el progreso, con la expectativa de finalizar, la Fase III Europea del ensayo clínico para el Cx601 para el tratamiento complejo de fístulas perianales en pacientes con enfermedad de Crohn, y (ii) avanzar en el desarrollo clínico de los ensayos clínicos del Cx611 en artritis reumatoide prematuro en Fase II, y en los ensayos clínicos de sepsis severa en Fase I y Fase II.

Se espera que los Bonos Convertibles se emitan por el 100% de su principal el 6 de Marzo de 2015 y serán repagados al 100% de su principal el 6 de Marzo de 2018, salvo que de otra forma sean repagados, comprados, convertidos o cancelados. La Compañía tiene el derecho de repagar los Bonos Convertibles existentes transcurridos 21 días desde el segundo aniversario de la Fecha de Cierre si el precio medio ponderado por volumen de las Acciones en cada uno de, por lo menos, 20 días en los que las Acciones hubieren estado cotizando en un periodo de 30 días consecutivos de cotización, hubiera sido, como mínimo, el 130% del precio de conversión prevalente.

Se espera que los Bonos Convertibles lleven aparejado un interés (*coupon*) del 8 - 9% por año, pagadero semestralmente en pagos en fecha 6 de Marzo y 6 de Septiembre de cada año, siendo el primer pago del interés el 6 de Septiembre de 2015.

El precio de conversión inicial se fijará con una prima del 25-30% al precio de referencia de la acción. El precio de referencia de la acción se fijará por el mayor de (i) el precio medio ponderado por volumen de las Acciones de la Compañía en Euronext Brussels entre la fecha de lanzamiento y la de la fijación del precio de los Bonos Convertibles, y (ii) la media aritmética del precio de las Acciones al

cierre de cada uno de los 30 días naturales anteriores a 26 de Febrero de 2015 en que las Acciones de la Compañía hubiesen estado cotizando. El precio de conversión estará sujeto a ajuste en caso de que se pagaran dividendos en efectivo o en Acciones y también, a los habituales ajustes anti-dilución sujeto a los términos y condiciones de los Bonos Convertibles. Adicionalmente, con efectos desde el primer día hábil en Bruselas transcurrido el primer aniversario de la Fecha de Cierre de los Bonos Convertibles (la "Fecha Reset del Precio de Conversión"), el precio de conversión será ajustado para que sea equivalente al mayor de (i) la media aritmética del precio medio ponderado por volumen diario de las Acciones en cada día abierto a cotización en el Periodo de Reset, y (ii) el 80% de la media aritmética del precio de conversión en vigor en cada día de cotización en el Periodo de Reset. No se llevará a cabo ningún ajuste si éste resulta en un incremento del precio de conversión. El Periodo de Reset serán los 20 días consecutivos abiertos a cotización que finalizarán el quinto día previo a la Fecha Reset del Precio de Conversión.

Se espera que el precio de los Bonos Convertibles y el anuncio de los términos finales tenga lugar mañana, 27 de Febrero de 2015, reservándose la Compañía y el *Sole Bookrunner* el derecho a la fijación del precio de la Oferta. En el momento de la fijación del precio, una nota de prensa será emitida por la Compañía para anunciar las condiciones definitivas. Se espera que el cierre de los Bonos Convertibles tenga lugar el 6 de Marzo de 2015 o en una fecha próxima al mismo (la "Fecha de Cierre").

Los Bonos Convertibles se ofrecerán mediante *bookbuilding* acelerado sólo a inversores institucionales, que se encuentren fuera de los Estados Unidos de conformidad con la Regulation S en aplicación del *Securities Act*, de Australia, Canadá y Japón. Los derechos de suscripción preferente de los accionistas existentes de la Compañía han sido cancelados.

Nomura International plc actúa como *Sole Bookrunner* de la Oferta.

La Compañía se comprometerá (con las excepciones habituales), a no emitir o disponer de acciones ordinarias, bonos convertibles, warrants o valores relacionados durante el plazo de 90 días desde la Fecha de Cierre de la Oferta.

Se realizará una solicitud para que los Bonos Convertibles sean admitidos a negociación en el segmento del Mercado Abierto (*Freiverkehr*) de la Bolsa de Frankfurt antes de transcurridos tres meses desde la fecha de cierre de la transacción.

Para más información, por favor, remitirse al informe especial del consejo preparado por el consejo de administración de conformidad con los artículos 583, 596 y 598 del Código de Sociedades Belga (*Belgian Companies Code*), que está a su disposición en la página web de la Compañía.

## **Para más información:**

Claudia D'Augusta  
Chief Financial Officer  
T: +34 91 804 92 64  
Claudia.daugusta@tigenix.com

## **Sobre TiGenix**

TiGenix NV (*Euronext Brussels: TIG*) es una compañía biofarmacéutica que desarrolla y comercializa nuevas terapias basadas en su plataforma de células madre alogénicas expandidas, o provenientes de donantes, derivadas de tejido adiposo, conocidas como eASCs (en sus siglas en inglés), en enfermedades inflamatorias y autoinmunes. Dos productos de esta plataforma tecnológica se encuentran actualmente en fase de desarrollo clínico. Cx601 está en la Fase III para el tratamiento de fistulas perianales complejas en pacientes con enfermedad de Crohn. Cx611 está en la Fase IIb para artritis reumatoide temprana, y en Fase Ib para septicemia severa. TiGenix también desarrolló *ChondroCelet*, un producto de terapia celular autólogo para la reparación del cartílago de la rodilla, que fue el primer Medicamento de Terapia Avanzada (ATMP) aprobado por la Agencia Europea del

Medicamento (EMA). Desde junio de 2014, los derechos de comercialización y distribución de *ChondroCelect* han sido licenciados en exclusividad a Sobi para la Unión Europea (a excepción de Finlandia, donde se distribuye por la *Finnish Red Cross Blood Service*), Noruega, Rusia, Suiza y Turquía, y los países de Oriente Medio y África del Norte. TiGenix tiene su sede en Lovaina (Bélgica) y cuenta con operaciones en Madrid (España). Para más información, por favor visite <http://www.tigenix.com/es>.

## **Información sobre previsiones futuras**

Este documento podría contener información sobre perspectivas de futuro y estimaciones en relación con los resultados futuros anticipados de TiGenix y el mercado en el que opera. Algunas de estas afirmaciones, previsiones y estimaciones pueden reconocerse con el uso de palabras tales como, sin limitación, "cree", "anticipa", "espera", "pretende", "planea", "intenta", "estima", "puede", "podría" y "continúa", y expresiones similares. Estas incluyen todos los asuntos que no son hechos históricos. Tales afirmaciones, previsiones y estimaciones están basadas en varios supuestos y valoraciones de riesgos conocidos y no conocidos, incertidumbres y otros factores, que fueron considerados razonables cuando se hicieron pero que pueden o no ser correctas. Los hechos exactos son difíciles de predecir y pueden depender de factores ajenos al control de la compañía. Por tanto, los resultados exactos, la situación financiera, los resultados o los logros de TiGenix, o los resultados del sector, podrían ser materialmente diferentes de cualquier resultado o logros futuros expresados o implícitos en estas afirmaciones, previsiones y estimaciones. Dadas estas incertidumbres, no puede hacerse ninguna representación respecto a la exactitud o imparcialidad de estas afirmaciones de futuro, previsiones y estimaciones. Además, las afirmaciones de futuro, previsiones y estimaciones solo se refieren a la fecha de la publicación de este documento. TiGenix renuncia a cualquier obligación de actualizar ninguna afirmación de futuro, previsión o estimación para reflejar cambio alguno en las expectativas de la compañía en relación a ello, o cualquier cambio en los acontecimientos, condiciones o circunstancias en las que estén basadas dichas afirmaciones, previsiones o estimaciones, excepto en la medida exigida por la ley belga.

## **INFORMACIÓN IMPORTANTE**

Esta nota de prensa es exclusivamente a efectos informativos y no constituye, ni debe entenderse como una oferta de venta o una solicitud de oferta de compra o suscripción de cualesquiera valores de la Compañía, ni debe haber ninguna oferta, solicitud o venta de valores en cualquier jurisdicción en la que dicha oferta, solicitud o venta no esté permitida o a cualquier persona o entidad a quien sea contrario a la ley hacer tal oferta, solicitud o venta. No habrá oferta pública de los Bonos Convertibles o cualquier otro valor para su venta en Bélgica, Estados Unidos, Canadá, Australia o Japón o en cualquier otra jurisdicción en la que dicha oferta, solicitud o venta sea contraria a la ley. Este anuncio se emite por y bajo la plena responsabilidad de la Compañía.

Este anuncio no debe publicarse ni distribuirse ni directa ni indirectamente en Estados Unidos. Este anuncio no constituye una oferta de valores en venta en Estados Unidos. Los valores a los que se hace referencia en este anuncio no han sido ni serán registrados bajo la *U.S. Securities Act of 1933*, según ésta sea modificada, y no podrán ser ofrecidos ni vendidos en Estados Unidos, excepto si resulta aplicable una excepción de registro de conformidad con la *Securities Act*. No se está realizando una oferta pública de los valores en los Estados Unidos.

Este documento no es para su distribución, ni directa ni indirectamente, en Canadá, Australia y Japón o cualquier otra jurisdicción donde hacerlo pudiera considerarse una violación de las leyes aplicables en materia de valores en esa jurisdicción. Cualquier falta de cumplimiento de las restricciones anteriormente mencionadas puede constituir una violación de las leyes aplicables en materia de valores en Australia, Canadá y Japón. La distribución de este documento a cualquier otra jurisdicción pudiera estar restringida por ley y las personas que pudieran tener acceso a este documento deberán informarse sobre dichas restricciones y acatarlas.

En Estados Miembros de la Zona Económica Europea, los Bonos Convertibles están siendo ofrecidos únicamente a inversores cualificados, según la definición dada por la Directiva 2003/71/EC, según

sea modificada, de conformidad con las respectivas regulaciones de cada Estado Miembro en los que los Bonos Convertibles se estén ofreciendo.

La presente comunicación únicamente se distribuye y se dirige a (i) personas que estén fuera del Reino Unido a quienes se les pueda comunicar legítimamente o (ii) inversores profesionales según el artículo 19(5) de la Ley de Servicios y Mercados Financieros del 2000 (*Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*) (la "Orden") o (iii) empresas con elevada riqueza patrimonial u otras personas a quien sea lícito dirigir esta comunicación, incluidas aquellas personas enmarcadas dentro del artículo 49(2)(a) a (d) de la Orden (todas aquellas personas conjuntamente referidas como "personas relevantes"). Los Bonos Convertibles sólo estarán disponibles para personas relevantes, y cualquier invitación, oferta o acuerdo de suscripción, compra o adquisición de dichos Bonos Convertibles deberá implicar únicamente a personas relevantes. Cualquier persona que no sea persona relevante a estos efectos no deberá actuar de conformidad con este documento, ni confiar en su contenido.

Nomura International plc (el "*Sole Bookrunner*"), entidad autorizada y regulada por el *Financial Conduct Authority* y asimismo por el *Prudential Regulation Authority*, actúa exclusivamente para la Compañía y nadie más en conexión con esta Oferta y no será responsable frente a ninguna otra parte de proporcionar las protecciones otorgadas a los clientes del *Sole Bookrunner* o de prestar asesoramiento en relación con la Oferta, los Bonos Convertibles o cualquier otra operación, asunto o acuerdo mencionado en este anuncio.

Las inversiones a las que hace referencia este anuncio pueden exponer al inversor a un riesgo significativo de perder toda la cantidad invertida. Las personas que estén considerando realizar dichas inversiones deben consultar con una persona autorizada y especializada en prestar asesoramiento en este tipo de inversiones. Este anuncio no constituye una recomendación en relación con los Bonos Convertibles.

En relación con la Oferta, el *Sole Bookrunner* y cualquiera de sus filiales, actuando como inversores en su propio nombre, pueden suscribir o comprar valores y en tal condición pueden retener, comprar, vender ofertar o gestionar en su propio nombre dichos valores y cualesquiera otros valores de la Compañía o inversiones relacionadas en conexión con los Bonos Convertibles o la Compañía. El *Sole Bookrunner* no pretende revelar dichas inversiones o transacciones excepto cuando así sea requerido por ley.

Ni el *Sole Bookrunner*, ni sus directores, gerentes, empleados, asesores o agentes acepta ninguna responsabilidad ni deber de cualquier tipo, ni otorga ninguna manifestación ni garantía, expresa o implícita, sobre la veracidad, exactitud o integridad de la información contenida en este anuncio (ni si alguna información ha sido omitida del anuncio) o de cualquier otra información relacionada con la Compañía o los Bonos Convertibles, ya sea ésta escrita u oral, en formato visual o electrónico, o como quiera que haya sido transmitida o puesta a disposición dicha información, o por cualquier daño, en relación con el uso de este anuncio o su contenido, o de cualquier otra forma relacionada con el uso de este anuncio.

Este anuncio no puede utilizarse como base para ninguna decisión ni acuerdo de inversión. La Compañía no será responsable si las restricciones aquí mencionadas no se han cumplido por cualquier persona.