

INFORMACIÓN NO APTA PARA SU DISTRIBUCIÓN O DIFUSIÓN, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA O JAPÓN O CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN DONDE LA DISTRIBUCIÓN O DIFUSIÓN PUEDA SER ILEGAL.

TiGenix anuncia su fusión con Cellerix y propone una ampliación de capital mediante una oferta pública de acciones

La combinación de estas compañías creará un líder europeo en terapia celular con dos medicamentos en el mercado y una prometedora cartera de productos en desarrollo para indicaciones con un gran mercado potencial

Lovaina (BÉLGICA) y Tres Cantos (ESPAÑA), 25 de febrero de 2011.- TiGenix NV (NYSE Euronext Brussels: TIG) y Cellerix, S.A., empresa privada española, han anunciado hoy que las dos compañías biotecnológicas centradas en terapia celular han llegado a un acuerdo para combinar las actividades de ambas compañías mediante un intercambio de acciones. La combinación de la cartera de productos en el mercado de TiGenix y su plataforma de células madre en fase pre-clínica con la cartera de productos y la plataforma basada en células alogénicas en desarrollo clínico de Cellerix forma parte de la estrategia de crecimiento externo de TiGenix dentro del cada vez más importante campo de la medicina regenerativa y la terapia celular.

TiGenix anuncia asimismo su intención de levantar aproximadamente 15 millones de euros a través de una oferta pública de acciones, de los cuales 10 millones de euros ya han sido asegurados mediante pre-compromisos de determinados accionistas actuales y nuevos inversores. En conjunto con la ampliación de capital de 18 millones de euros llevada a cabo por los actuales inversores de Cellerix previo a la fusión, el nuevo grupo tendrá una caja estimada de al menos 33 millones de euros al cierre de la transacción.

Información sobre Cellerix y fundamento de la operación

Cellerix es una compañía española de terapia celular fundada en 2004 como *spin-off* del Grupo Genetrix. La compañía tiene una cartera de productos de terapia celular en desarrollo clínico para enfermedades de carácter inflamatorio y autoinmune. Los productos se basan en una plataforma propia de células madre de la grasa y representan una nueva generación de medicinas de terapia celular. La plataforma de Cellerix y su capacidad de fabricación han sido plenamente validadas por la EMA. La compañía acaba de anunciar resultados positivos del ensayo Fase IIa de su medicamento para fístulas perianales complejas en pacientes con la enfermedad de Crohn y ha recibido la autorización para

iniciar el ensayo Fase I/II para pacientes con artritis reumatoide. Además del Grupo Genetrix, Cellerix cuenta con una sólida base de inversores de referencia que incluyen fondos europeos especializados en ciencias de la salud (Ysios, LSP y Ventech), fondos de inversión de empresas farmacéuticas (Roche Venture Fund y Novartis Venture Fund) y un grupo de inversores privados e institucionales españoles. Los inversores de Cellerix se han comprometido a llevar a cabo una ampliación de capital en Cellerix de aproximadamente 18 millones de euros que será llevada a cabo antes de que se cierre la fusión y está sujeta a la aprobación de la junta de accionistas de Cellerix. Esta ampliación proporciona al grupo combinado una sólida base financiera.

La combinación de TiGenix y Cellerix creará un nuevo líder europeo en terapia celular con capacidad probada para desarrollar, registrar, fabricar y comercializar novedosas terapias celulares. Los Consejos de Administración de ambas compañías creen que esta combinación permitirá al nuevo grupo acelerar el desarrollo de plataformas de células madre alogénicas así como explorar sinergias entre las plataformas de TiGenix y Cellerix para el tratamiento de articulaciones dañadas y artríticas, particularmente en osteoartritis y artritis reumatoide. La nueva compañía contará con las siguientes características:

- Dos productos comerciales en el mercado incluyendo ChondroCelect, el primer y único producto de terapia celular aprobado centralmente en Europa;
- Una infraestructura única para la fabricación y comercialización de terapias avanzadas;
- Una cartera de productos en fase clínica avanzada que combina mecanismos de acción regenerativos e inmuno-moduladores;
- Dos plataformas de células madre con potencial de desarrollo de nuevos productos a largo plazo;
- Un equipo directivo y aproximadamente 80 empleados trabajando en Bélgica, Holanda, Reino Unido y España;
- Una posición financiera sólida asegurada a través de la inversión de 18 millones de Euros en Cellerix previa a la fusión y una oferta pública de acciones de aproximadamente 15 millones de euros de los cuales 10 millones de euros están comprometidos.

El enfoque inicial del nuevo grupo se mantendrá en las articulaciones dañadas y/o artríticas mientras que se asegura un potencial de crecimiento a largo plazo a través de la expansión a otros desórdenes inflamatorios y autoinmunes con necesidades médicas no satisfechas a medio plazo. Con sede central en Lovaina y oficinas en España, Holanda y el Reino Unido, el nuevo grupo estará bien posicionado para convertirse en la compañía líder en terapia celular de Europa.

Términos de la operación

La fusión se llevará a cabo sobre la base de la oferta de contribución aceptada por los accionistas de Cellerix resultando en un acuerdo de contribución vinculante. Según los términos del acuerdo de contribución, TiGenix emitirá aproximadamente 44,8 millones de acciones nuevas en retorno a la contribución en especie realizada por los accionistas de

Cellerix, manteniendo las restantes acciones de Cellerix en TiGenix con un precio de suscripción acordado de 1,2977 euros por cada acción nueva de TiGenix. Esto valora Cellerix en aproximadamente 58 millones de euros, incluyendo la ampliación de capital desembolsada de 18 millones de euros.

Esta transacción está sujeta a la aprobación del acuerdo de contribución por parte de TiGenix en la junta general extraordinaria de accionistas (“JGE”) a convocar por el Consejo de Administración de TiGenix. La transacción también está sujeta a otras determinadas condiciones, incluyendo la aprobación de la Comisión Belga de Banca, Finanzas y Seguros (“Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen”) del folleto relativo a la posterior oferta pública de acciones y la admisión a cotización de las nuevas acciones de TiGenix.

En el mencionado acuerdo de contribución los accionistas de Cellerix se comprometen a un bloqueo inicial de seis meses desde la fecha de la JGE sobre las acciones de TiGenix que se les emitirán en la contribución o en la oferta de derechos descrita más abajo. Adicionalmente se prevé un compromiso por parte de los accionistas de Cellerix que proporcionará un bloqueo adicional (que irá disminuyendo con el paso del tiempo) por un periodo subsiguiente de seis meses.

Cambios en el Consejo de Administración

En la JGE, los accionistas de TiGenix también tendrán que aprobar el nombramiento, con efecto a la consecución de la contribución, de un nuevo Consejo de Administración de TiGenix que contará con un total de nueve miembros, incluyendo los actuales Consejeros Delegados de las dos compañías y al menos tres miembros que figuren como Consejeros Independientes, uno de los cuales será nombrado Presidente del Consejo de Administración de TiGenix. Como consejeros propuestos están los actuales consejeros de Cellerix Joël Jean-Mairet, representando a Ysios, Eduard Enrico Holdener, consejero independiente, Mounia Chaoui-Roulleau, representando a Ventech, así como los actuales consejeros de de Tigenix, Willy Duron, consejero independiente y Koenraad Debackere, representando a KULeuven R&D, como nuevo consejero entrará Nico Vandervelpen, representando a LRM. Queda pendiente el nombramiento de un nuevo consejero independiente adicional. El Dr. Frank Luyten continuará como presidente del comité asesor científico del nuevo grupo.

Como consecuencia de esta operación, el señor Luc Van de Steen, representante de ING Belgium deja el Consejo de TiGenix.

Una vez realizada la contribución, el equipo directivo estará formado por Eduardo Bravo como Consejero Delegado, Gil Beyen como *Chief Business Officer*, Claudia D’Augusta como Directora Financiera y Wilfried Dalemans como Director Técnico.

Oferta de acciones con suscripción preferente para los accionistas de TiGenix

Para apoyar la estrategia de crecimiento y permitir alcanzar hitos importantes en el ámbito comercial y de desarrollo de producto y a continuación de la contribución TiGenix tiene la intención de ampliar su capital en aproximadamente 15 millones de euros en una ronda de financiación con derechos de suscripción preferentes para los accionistas de TiGenix. La

oferta de acciones propuesta está sujeta a la aprobación de los accionistas de TiGenix en la JGE. Los términos finales de la oferta, incluyendo el tamaño final de la misma, el precio de la emisión, el número de acciones a emitir y el ratio de suscripción, se anunciará con anterioridad al lanzamiento de la oferta de venta de acciones. TiGenix ha recibido ya compromisos por importe de 10 millones de euros por parte de algunos de los actuales y nuevos inversores institucionales para suscribir las nuevas acciones de TiGenix a un precio de suscripción de 1 euro por acción.

Gil Beyen, Consejero Delegado de TiGenix:

“Esta consolidación entre las dos compañías europeas líderes en terapia celular representa un importante paso en nuestra estrategia de convertirnos en una potencia en el campo de la medicina regenerativa y la terapia celular. La plataforma de células madre de Cellerix es una de las muy pocas que han sido aprobadas para ser usadas en ensayos clínicos en humanos. Creemos que esta plataforma encaja perfectamente con TiGenix y nos permitirá acelerar nuestro camino hacia los medicamentos alogénicos basados en células madre y ampliar rápidamente nuestro enfoque terapéutico a otras áreas con grandes necesidades médicas no cubiertas.

TiGenix ha decidido llevar a cabo la captación de capital a través de una oferta de acciones ya que era importante para nosotros poder proporcionar a nuestros accionistas la oportunidad de participar. Esperamos poder continuar contando con su apoyo. Si se aprueba, la ampliación de capital propuesta nos proporcionará recursos financieros adicionales y la fortaleza necesaria para continuar desarrollando nuestra estrategia”.

Eduardo Bravo, Consejero Delegado de Cellerix:

“Estamos muy satisfechos de haber podido alcanzar este importante acuerdo con TiGenix, quien destaca por su liderazgo en el área de la medicina regenerativa, habiendo logrado el primer y por ahora único registro de un producto médico en el área de las terapias avanzadas. Unir las fuerzas con TiGenix sitúa a la nueva empresa entre las primeras de la industria biotecnológica europea con la creación de un sólido líder de la terapia celular. La integración propiciará sinergias basadas en la experiencia de las compañías en la fabricación, CMC, regulación, política de precios y reembolsos que permitirá la puesta en marcha de programas clave a la vez que acelerará el desarrollo de las plataformas de ambas compañías, con el ánimo de ampliar las indicaciones que se persiguen. Los actuales accionistas de Cellerix se convertirán en accionistas de un nuevo grupo combinado con una amplia proyección y planes de futuro muy prometedores tanto en el corto como largo plazo”.

Kempen & Co Corporate Finance ha actuado como asesor financiero de TiGenix en la operación, trabajando junto con KBC Securities como *joint bookrunners* de la oferta pública de acciones. Linklaters ha sido el asesor legal de TiGenix. Piper Jaffray ha actuado como asesor financiero de Cellerix y Garrigues y Stibbe como asesores legales de Cellerix.

TELECONFERENCIA

Hoy a las 11:00 CET (10:00 am GMT) tendrá lugar una conferencia informativa telefónica en la que participarán el equipo directivo de TiGenix y de Cellerix. En el transcurso de esta conferencia telefónica se ofrecerán detalles de esta operación.

Para participar en esta conferencia informativa telefónica por favor marquen uno de los siguientes números:

+32 2 400 6006 (Belgium)
+44 203 365 3207 (UK)
+34 911141806 (Spain)

Online live webcast:

http://pulse.companywebcast.nl/Playerv1_0/default.aspx?id=11180

A continuación de la presentación por parte del equipo directivo, los participantes podrán realizar preguntas. La nota de prensa y la presentación estarán disponibles en la sección Noticias de la web de TiGenix.

La conferencia informativa telefónica estará grabada y disponible después de la teleconferencia.

Para más información:

Gil Beyen
Consejero Delegado de TiGenix

Eduardo Bravo
Consejero Delegado de Cellerix

T: +32 16 39 60 60
Investor@tigenix.com

T: +34 91 806 0946
info@cellerix.com

Sobre TiGenix

Con sede en Lovaina, Bélgica, TiGenix NV (NYSE Euronext Brussels: TIG) es una compañía de biomedicina que cotiza en bolsa. La compañía está potenciando la capacidad de la Medicina Regenerativa en el desarrollo de tratamientos eficaces para tejidos del sistema óseo ('Regenerating Motion'). TiGenix cuenta con dos productos aprobados para su marketing y venta en Europa:

ChondroCelect[®], el principal producto de la compañía para la regeneración del cartílago de la rodilla, es el primer producto médico de terapias avanzadas que ha sido aprobado para su registro y comercialización en Europa. ChondroCelect está compuesto por condrocitos caracterizados y cultivados derivados del cartílago del propio paciente y es utilizado para el implante autólogo (ACI), un procedimiento quirúrgico para el tratamiento del cartílago. ChondroCelect fue el primer y hasta ahora único en ser autorizado para su comercialización en Europa.

ChondroMimetic[™] es un implante basado en colágeno aprobado para su venta para el tratamiento de pequeños defectos osteocondrales (cartílago y hueso subyacente). ChondroMimetic se

comercializa como un kit en el cual el implante de colágeno esta precargado en un dispositivo preciso y fácil de utilizar.

TiGenix también está desarrollando una plataforma propia de células (madre) y biomateriales que continuará generando potenciales productos para tratar problemas específicos del sistema muscular y óseo.

Con un equipo operativo de ventas ya en marcha, TiGenix está preparada para su expansión comercial y para reforzar su posición de líder europeo en el campo de la medicina regenerativa.

Sobre Cellerix

Cellerix S.A. es una compañía privada española biofarmacéutica que se dedica al desarrollo, producción y comercialización de productos médicos innovadores basados en células madre.

La compañía está liderando el desarrollo de una nueva generación de productos “off the shelf” basados en células madre adultas derivadas del tejido adiposo (eASCs). Cellerix ha demostrado que las eASCs tienen potentes propiedades antiinflamatorias e inmuno-moduladoras y, como tal, podrían representar una revolución en el tratamiento de enfermedades autoinmunes e inflamatorias que, a día de hoy, representan un área médica no satisfecha. El desarrollo está en una fase clínica avanzada, habiéndose obtenido resultados prometedores en las fases I y II de los ensayos clínicos.

La plataforma de Cellerix está basada en un paquete preclínico y regulatorio que ha sido completamente validado de acuerdo con los requerimientos de la EMA. Los productos se fabrican en las instalaciones GMP de Cellerix en Madrid. La actual cartera de productos en desarrollo incluye Cx601 (medicamento huérfano) que ha conseguido en 2010 datos positivos en su fase IIa para el tratamiento de fístulas perianales complejas en pacientes de Crohn, Cx611 que ha recibido la autorización para empezar la Fase I/II de ensayos en artritis reumatoide y otros programas que se encuentran en fase inicial de desarrollo.

ADVERTENCIAS

El presente documento no constituye oferta de venta ni petición de oferta de compra o adquisición de valores

Este documento no constituye una oferta de venta ni una petición de oferta de compra o adquisición de derechos preferentes, títulos u otros valores de TiGenix NV en aplicación de la legislación belga o de cualquier otra jurisdicción. Este documento no constituye un documento de oferta o folleto relacionado con una oferta de valores de TiGenix NV y no puede ser la base para ningún acuerdo o decisión de inversión. Los inversores no pueden suscribir ninguno de los valores referidos en el presente documento sobre la base de la información contenida en el mismo. Después de su aprobación por parte de la Comisión Bancaria, Financiera y del Seguro belga (“Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen” / “Commission Bancaire, Financière et des Assurances”), se pondrá a disposición de los interesados, un folleto con información detallada sobre TiGenix NV de forma gratuita en la página Web de TiGenix NV y en la página web de Euronext. Cualquier decisión de inversión relativa a valores de TiGenix NV deberá basarse únicamente en el folleto publicado en consonancia con la legislación belga del mercado de valores.

Este documento y la información que contiene no pretende ser accesible, publicable o distribuible fuera de Bélgica [y España], y en particular no puede ser, directa o indirectamente, accesible, distribuible o enviable a personas residentes o físicamente presentes en los Estados Unidos de América (incluyendo sus territorios, “EEUU”), Canadá, Japón, Australia, o cualquier otra jurisdicción donde pudiera constituir una ilegalidad o donde se requiera un registro o aprobación previa a esos efectos.

No se ofrecerá o venderá ningún derecho preferente, título, acción o cualquier otro valor de TiGenix NV en EEUU, Canadá, Japón, Australia o cualquier otra jurisdicción en que dicha oferta, petición o venta pudiera ser ilegal antes de su registro o calificación conforme a las leyes de dicho foro o en beneficio de cualquier persona para quien sea ilegal realizar dicha oferta, petición o venta. No se ha

realizado ni se realizará ningún trámite encaminado a ofrecer derechos preferentes, títulos, acciones u otros valores de TiGenix NV fuera de Bélgica en aquellas jurisdicciones en que pudieran ser requeridos. La emisión, ejercicio o venta de derechos preferentes, títulos u otros valores y la suscripción o venta de los mismos están sujetos a un régimen legal especial en ciertas jurisdicciones. TiGenix NV no será responsable en caso de que dichas restricciones se infrinjan por parte de cualquier tercero.

Los derechos preferentes, títulos, acciones y otros títulos de TiGenix NV mencionados en este documento no han sido ni serán inscritos conforme a la Ley del Mercado de Valores de EEUU de 1933 consolidada ("US Securities Act of 1933", la "LMV EEUU"), y no podrán ofrecerse ni transmitirse en EEUU o en beneficio de personas de EEUU sin registro o como excepción al registro en virtud de la LMV EEUU. Los derechos preferentes, títulos, acciones y demás valores de TiGenix NV no se ofrecen públicamente fuera de Bélgica y en EEUU no se está efectuando ninguna oferta de los mismos. Los derechos preferentes, títulos, acciones y demás valores de TiGenix NV no serán objeto de oferta pública de valores en el Reino Unido dentro de lo recogido en el apartado 102B de la Ley consolidada de Servicios y Mercados Financieros de 2000 ("Financial Services and Markets Act 2000"). La información recogida en este documento será comunicada en el Reino Unido únicamente a (i) inversores profesionales, tal y como se definen en el artículo 19(5) de la Ley consolidada de Servicios y Mercados Financieros de 2000 (Comunicación Financiera) Orden 2005 (la "Orden"), o (ii) a entidades de alto valor patrimonial y a aquellas otras personas incluidas en el artículo 49(2)(A) a (D) de la Orden.

Proyecciones futuras.

Este documento puede contener declaraciones en relación con el futuro y estimaciones relativas al rendimiento futuro anticipado de TiGenix y el Mercado en el que opera. Algunas de esas declaraciones, previsiones y estimaciones pueden reconocerse por el uso de palabras tales como "cree", "anticipa", "espera", "pretende", "planea", "busca", "estima", "puede", "quiere" "continua" y demás expresiones similares (sin que dicha enumeración tenga carácter limitativo). Las mismas incluyen todas las cuestiones que no puedan ser considerados hechos pasados. Dichas declaraciones, predicciones y estimaciones están basadas en varias asunciones o valoraciones de riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que se consideraron razonables cuando se efectuaron pero que pueden no ser correctos. Los hechos reales son difíciles de predecir y pueden depender de factores que van más allá del control de TiGenix. Por tanto, los resultados reales, la situación financiera, rendimientos o logros de TiGenix, o los resultados económicos pueden acabar siendo sustancialmente diferentes de cualquier resultado, rendimiento o logro futuro expresado o insinuado por dichas declaraciones, previsiones o estimaciones. Dada esta incertidumbre, no se efectúa ninguna manifestación en relación a la precisión o realidad de las mismas. Además de ello, las declaraciones, predicciones o estimaciones futuras han de entenderse realizadas a la fecha de publicación de este documento. TiGenix declara que no tiene obligación alguna de actualizar dichas declaraciones, predicciones y estimaciones o de reflejar cualquier cambio en las previsiones de TiGenix' en relación a cualquier cambio de situación, condiciones o circunstancias en que las mismas se basen excepto por lo requerido por la legislación belga