

Communiqué de Presse



EXONHIT : SUCCES DE L'EMISSION DES OBLIGATIONS CONVERTIBLES

VISA DE L'AUTORITE DES MARCHES FINANCIERS

Paris, France – 25 octobre 2006 - ExonHit Therapeutics, société de découverte pharmaceutique et diagnostique, a présenté hier matin les modalités de son emprunt obligataire convertible. Cet emprunt s'inscrit dans le cadre de la mise en place de deux opérations financières annoncées dans son communiqué du 24 octobre 2006 et destinées à mettre à sa disposition les ressources nécessaires à l'accélération de son développement.

L'émission d'obligations convertibles a rencontré le succès attendu et la part institutionnelle de l'opération a été clôturée le 24 octobre 2006.

L'Autorité des marchés financiers a apposé sur le prospectus relatif à cette émission son visa n° 06-378 en date du 24 octobre 2006. L'attention du public est attirée sur la rubrique « Facteurs de Risques » présenté dans le prospectus composé :

- du prospectus d'ExonHit Therapeutics visé par l'Autorité des marchés financiers le 6 juin 2006 sous le numéro 06-182 ;
- d'une note d'opération.

L'offre des obligations convertibles sera ainsi ouverte à la souscription du public en France du 26 au 31 octobre 2006, pour une période de quatre jours de bourse.

ExonHit a confié la réalisation et le placement de cet emprunt à EuroLand Finance.

Les caractéristiques de l'emprunt obligataire convertible sont les suivantes :

Montant brut de l'émission	un maximum de 15.405.000 euros pouvant être porté à 17.715.750 euros en cas d'exercice de la clause d'extension
Prix d'émission	6,50 euros
Nombre d'obligations convertibles	un maximum de 2.370.000 pouvant être porté à 2.725.500 en cas d'exercice de la clause d'extension
Intérêt annuel	3,50%
Durée de l'emprunt	5 ans
Amortissement normal	Amorties en totalité le 8 novembre 2011 par remboursement au prix de 7,75 euros par obligation convertible, soit 119,23 % du prix d'émission des obligations convertibles
Cotation des obligations convertibles	Cotation sur le marché Alternext d'Euronext Paris S.A. Code ISIN : FR0010391052
Ratio de conversion	1 action pour 1 obligation convertible et, en cas de changement de contrôle, 1,1 action pour 1 obligation convertible
Amortissement anticipé par rachats ou offres publiques	ExonHit se réserve le droit de procéder à tout moment, sans limitation de prix ni de quantité, à l'amortissement anticipé de tout ou partie des obligations convertibles, soit par rachats en bourse ou hors bourse,

	<p>soit par des offres publiques de rachat ou d'échange.</p> <p>Les obligations convertibles ainsi rachetées seront annulées.</p>
Amortissement anticipé au gré d'ExonHit	<p>1) ExonHit pourra, à son seul gré, procéder à tout moment à compter du 8 novembre 2009 jusqu'au 8 novembre 2011, sous réserve du préavis minimum d'un mois, au remboursement anticipé de la totalité des obligations convertibles restant en circulation dans les conditions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none">- à un prix de remboursement anticipé, qui sera déterminé de manière à assurer au souscripteur initial, à la date de remboursement effectif, un taux de rendement actuariel brut identique à celui qu'il aurait obtenu en cas de remboursement à l'échéance,- ce remboursement anticipé ne sera possible que si le produit (a) du ratio d'attribution d'actions en vigueur et (b) de la moyenne arithmétique des premiers cours cotés de l'action ExonHit sur le marché Alternext d'Euronext Paris S.A. durant une période de 10 jours de bourse consécutifs, au cours desquels l'action a été cotée, et choisis par la Société parmi les 20 jours de bourse consécutifs au cours desquels l'action est cotée précédant la date de parution de l'avis annonçant l'amortissement anticipé, excède 120 % de ce prix de remboursement anticipé ; <p>2) ExonHit pourra, à son seul gré, rembourser à tout moment au prix de remboursement anticipé déterminé comme indiqué ci-dessus, la totalité des obligations convertibles restant en circulation, si leur nombre est inférieur à 10 % du nombre des obligations convertibles émises.</p>
Cotation des obligations convertibles	Les obligations convertibles font l'objet d'une demande d'admission sur le marché Alternext d'Euronext Paris S.A.
Conversion des obligations convertibles en actions nouvelles	Les porteurs d'obligations convertibles pourront demander la conversion des obligations convertibles en actions nouvelles de la Société, à tout moment à compter de la date de règlement - livraison des obligations convertibles sur le marché Alternext d'Euronext Paris S.A., jusqu'au septième jour ouvré qui précède la date de remboursement normal ou anticipé, à raison de 1 action pour 1 obligation, sous réserve des ajustements.
Jouissance des actions nouvelles émises à la suite de l'exercice du droit à l'attribution d'actions	Les actions nouvelles remises à la suite de l'exercice du droit à l'attribution d'actions seront des actions ordinaires portant jouissance courante qui conféreront à leurs titulaires, dès leur livraison, tous les droits attachés aux actions.
Cotation des actions nouvelles	Les actions nouvelles ExonHit résultant de la conversion feront l'objet de demandes d'admission périodiques sur le marché Alternext d'Euronext Paris S.A.
Garantie	L'émission ne fait l'objet d'aucune garantie. L'émission ne sera réalisée que si le montant des souscriptions atteint 85 % de l'enveloppe présentée dans le présent prospectus.
Intentions des principaux actionnaires	Aucun actionnaire n'a, à la connaissance de ExonHit, exprimé son intention de participer à la présente opération.
Engagements de souscription	Néant
Dispositions particulières	En cas de changement de contrôle de la Société tel que défini dans le prospectus, le nouveau ratio d'attribution d'actions sera égal au produit du ratio d'attribution d'actions en vigueur multiplié par 1,1. Ainsi, sous réserve des ajustements en cas d'opérations financières, le ratio d'attribution d'actions serait alors porté de 1 action remise contre toute demande de conversion d'une obligation convertible à 1,1 action remise contre toute demande de conversion d'une

obligation convertible.

Il est par ailleurs précisé qu'en cas d'admission aux négociations des actions de ExonHit sur un marché dont les règles permettent le rachat par une société de ses propres actions et après adoption par l'assemblée générale des actionnaires d'une résolution correspondant à la possibilité de rachat de ses propres titres par la Société, conformément aux articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce, les obligations convertibles deviendront des obligations à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles ou existantes, au choix de ExonHit.

Calendrier indicatif de l'emprunt :

24 octobre 2006	Visa de l'Autorité des marchés financiers
26 octobre 2006	Ouverture de la période de souscription à destination du public, personnes morales ou physiques
31 octobre 2006	Clôture de la période de souscription à destination du public, personnes morales ou physiques
6 novembre 2006	Décisions relatives à l'exercice de la clause d'extension et au dimensionnement définitif de l'émission
7 novembre 2006	Publication par Euronext Paris S.A. de l'avis d'admission des obligations convertibles
9 novembre 2006	Cotation des obligations convertibles

Cette offre ne constitue pas une opération par appel public à l'épargne dans un quelconque pays autre que la France.

- FIN -

A propos d' ExonHit Therapeutics

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

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) 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.