



RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2021

MISE EN GARDE

Ce document, et les informations qu'il contient, ne constituent ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription des actions IntegraGen en France ou dans d'autres pays que la France. Le présent document contient certaines déclarations prospectives ou opinions sur les perspectives qui ne peuvent s'apprécier qu'au jour de sa diffusion. Ces déclarations ou opinions correspondent à des projections, anticipations d'événements ou de tendances, aux plans et stratégies, aux estimations qu'IntegraGen fait d'événements futurs et sont susceptibles d'être contredites ou infirmées par les faits. Les résultats réellement obtenus pourraient être très différents des résultats hypothétiques résultant de ces opinions et déclarations. Parmi les facteurs qui pourraient entraîner une différence entre les résultats réels et les résultats espérés, se trouvent les changements intervenant dans la conjoncture économique globale, dans l'environnement du secteur économique concerné, ainsi que dans les facteurs de concurrence et de régulation des marchés. IntegraGen dégage sa responsabilité dans l'utilisation par toute personne du présent document.

CHAPITRE 1 : ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

IntegraGen est une société anonyme à conseil d'administration régie par le droit français, dont le siège social est situé au Genopole Campus 1, Genavenir, 5, rue Henri Desbruères, 91000 Evry.

Au 30 juin 2021, le Conseil d'administration de la Société est composé de :

M. Jean STÉPHENNE, Président du Conseil

M. Bernard COURTIEU, Administrateur, Directeur général

M. François BLONDEL, Administrateur,

M. Alain DECLERCQ, Administrateur,

M. Jean-Pol DETIFFE, Administrateur,

M. François THOMAS, Administrateur.

Le Conseil d'administration se réunit occasionnellement en sous-comité « Audit ».

M. Bernard COURTIEU, en sa qualité d'Administrateur Directeur général, exerce les pouvoirs de Direction Générale de la Société, conformément à l'article L225-51-1 du Code de commerce.

Font partie du Comité de Direction au 30 juin 2021 :

M. Bernard COURTIEU, Directeur Général ;

M. Emmanuel MARTIN, Chief Operating Officer ;

Mme Bérengère GENIN, Head of Academics, Research & Hospitals Business Unit ;

Mme Laurence RIOT-LAMOTTE, Directeur Administratif et Financier ;

M. Pierre FLAMANT, Chief Financial Officer ;

Mme Catherine DAVID, Directeur Qualité ;

Mme Céline MARTIN, HR Group ;

M. Larry YOST, Directeur Général des Opérations USA.

Les membres du Comité de Direction se réunissent au minimum une fois par semaine afin de faire le point sur les activités et les projets en cours.

CHAPITRE 2 : RAPPORT D'ACTIVITÉ SUR LA PÉRIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2021

2.1 Rappel de l'activité d'IntegraGen

IntegraGen est une société du Groupe OncoDNA spécialisée en cancérologie et dans les maladies génétiques. S'appuyant sur des équipes qualifiées et hautement expérimentées, IntegraGen est un acteur majeur dans les services de séquençage de l'ADN et les logiciels d'interprétation des données génomiques. La société gère l'un des plus grands laboratoires de NGS en France et opère pour des instituts de recherche d'excellence. Au sein du Groupe OncoDNA, IntegraGen valorise les possibilités offertes par le séquençage de haut débit avec pour mission d'offrir aux patients la promesse d'une

médecine de précision. IntegraGen compte environ 50 employés et a généré 9 millions d’euros de revenus en 2020. Basée en France, IntegraGen est également présente aux États-Unis et fait partie du Groupe OncoDNA qui travaille avec un réseau international de 35 distributeurs. Le groupe fournit également des tests de diagnostic et des outils d’interprétation clinique pour guider le traitement et le suivi des tumeurs solides de stade avancé et accélérer le développement de nouveaux médicaments contre le cancer.

IntegraGen est cotée sur Euronext Growth à Paris (ISIN : FR0010908723 – Memo : ALINT – Eligible PEA-PME). Pour plus d’informations, visitez le site www.integragen.com et suivez-nous sur LinkedIn ou Twitter.

2.2 Activités du 1er semestre 2021

▪ Services Génomiques

Les activités de séquençage pour la R&D ont continué de progresser au premier semestre à un rythme modéré, portées par des projets à l’attention de clients réguliers. Les activités de séquençage pour les plateformes externes opérées par IntegraGen sont en croissance notamment de par la demande de séquençage liée à la pandémie. Les activités de recherche clinique en oncologie ont ralenti du fait de la pandémie.

▪ Software

Pour rappel, la société commercialise des logiciels d’interprétation et de services de consulting auprès de ses clients. Les ventes de logiciels sont en croissance mais ont affiché un développement limité au cours du premier semestre 2021, restreint par la pandémie qui a eu notamment pour conséquence le décalage de projets.

▪ Impact de la crise sanitaire

La société a rempli ses engagements auprès de ses clients et collaborateurs en veillant à ajuster rigoureusement ses ressources. L’équipe basée au laboratoire d’Évry et celle à l’Institut Pasteur ont poursuivi leur activité.

2.3 Chiffres-clés et situation financière au 30 juin 2021 : résultats semestriels

Principaux indicateurs - EN MILLIERS D'EUROS	Au 30 juin 2021	Au 30 juin 2020	Var. %
Chiffre d'affaires	5 014	4 706	+7%
Résultat opérationnel avant impôts, amort. et dépréc. (EBITDA)	-331	248	
Résultat opérationnel avant impôts (EBIT)	-447	132	
Trésorerie	4 272	5 774	

Compte de résultat (Annexe A) :

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2021 s'élève à 5 014 K€, en hausse de 7% par rapport au premier semestre 2020 (4 706 K€). Hors refacturation de frais de personnel vers la maison-mère (172 K€), le chiffre d'affaires s'établit à 4 843 K€ soit une croissance de 3%. Ces chiffres excluent l'activité Diagnostic dont les actifs ont été cédés au début de l'année 2020.

Après prise en compte des transferts de charges et des reprises sur amortissements et provisions, les produits d'exploitation s'établissent à 5 139 K€ contre 4 745 K€ au premier semestre 2020.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 5 586 milliers d'euros, en hausse de 21% par rapport au premier semestre 2020. Cette hausse s'explique par différents facteurs dont l'augmentation du coût des consommables, la refacturation de frais de personnel de la maison-mère (170 K€), l'augmentation des charges salariales par suite aux embauches réalisées ces douze derniers mois. A fin juin 2021, la société comptait 56 collaborateurs contre 47 un an auparavant. Cette hausse illustre également les investissements en Qualité dans le cadre des certifications du laboratoire d'Evry.

Le résultat opérationnel avant impôts, amortissements et dépréciation (EBITDA) représente une perte de 331 milliers d'euros contre un gain de 248 milliers d'euros au premier semestre 2020, essentiellement sous l'effet de l'augmentation des charges opérationnelles.

Après prise en compte des éléments exceptionnels nets de -3 milliers d'euros, le résultat est en perte de 411 K€ contre un bénéfice de 17 milliers d'euros au premier semestre 2020.

Bilan (Annexe B) :

La trésorerie s'élève, à fin juin 2021, à 4 271 milliers d'euros contre 5 124 milliers d'euros à fin décembre 2020. Cette variation s'explique principalement par la perte opérationnelle de la période et l'augmentation des stocks de matières premières.

2.4 Commentaires et Perspectives

Perspectives 2021 : croissance confirmée

Au cours des derniers mois et malgré un contexte particulier, IntegraGen a réussi à maintenir un niveau d'activité élevé, pour les services dédiés à la recherche comme pour la plateforme industrielle de séquençage à usage clinique. Sur base de l'important carnet de commande à fin juin 2021, la société prévoit une croissance plus soutenue de toutes ses activités pendant le second semestre 2021.

Commentaire de Bernard Courtieu, Directeur Général d'IntegraGen

L'activité a évolué en légère croissance malgré l'impact de la pandémie durant ce premier semestre. Cette période a été mise à profit pour exécuter les plans d'intégration avec OncoDNA suite au rapprochement initié l'année dernière. Sous la direction de Bernard Courtieu, promu CEO de OncoDNA en février, les équipes d'IntegraGen sont à présent totalement intégrées au groupe et collaborent efficacement à son développement. Les premières synergies de fonctionnement ont été réalisées comme attendu. Les équipes scientifiques et commerciales ont travaillé sur la mise au point de niveau produit innovant et le développement de nouveaux segments de marché dont les premiers effets pour IntegraGen sont attendus pour la fin du deuxième semestre.

« Les résultats d'IntegraGen au premier semestre 2021 confirment la poursuite de la croissance malgré la continuité au premier semestre de contraintes majeures liées à la crise sanitaire. Cette performance confirme la justesse de notre modèle de focalisation sur la génomique et a été permise par la confiance et la fidélité de nos clients, ainsi que par les efforts et le dévouement de l'ensemble des employés d'IntegraGen.

L'excédent brut d'exploitation évolue du fait d'investissements en personnel, en particulier dans le domaine de l'Assurance Qualité et le Contrôle Qualité, afin de pouvoir élargir notre offre aux clients pharmaceutiques et biotechnologiques, de façon à pouvoir disposer de nouveaux relais de croissance.

Enfin, le rapprochement industriel et commercial avec la société belge OncoDNA est en cours et les premières synergies entre les deux sociétés apparaissent et prouvent la pertinence de l'opération menée en 2020 »

ANNEXE A :

Compte de résultat simplifié – IntegraGen SA

<i>En milliers d'euros</i>	S1 2021	S1 2020
Chiffre d'affaires	5 014	4 706
Subventions d'exploitation et autres revenus	124	39
Total produits	5 138	4 745
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)	(331)	248
Dotation aux amortissements et provisions	(116)	(116)
Résultat d'exploitation	(447)	132
Résultat financier	(21)	3
Résultat opérationnel	(3)	(166)
Impôts (CIR)	59	47
Résultat net	(411)	17

ANNEXE B :

Bilan simplifié – IntegraGen SA

<i>En milliers d'euros</i>	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Actifs immobilisés	780	874
Stocks	348	238
Créances d'exploitation	2 409	2 141
Créances diverses	174	254
Trésorerie	4 272	5 124
Actif circulant	7 426	7 948
Ecart conversion	10	0
TOTAL ACTIF	8 217	8 822

<i>En milliers d'euros</i>	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
Capitaux propres	1 759	2 171
Avances conditionnées	0	0
Provisions pour risques et charges	10	53
Dettes financières	1 983	2 015
Dettes d'exploitation	2 984	2 778
Dettes diverses	910	1 091
Ecart conversion	0	1
TOTAL PASSIF	8 217	8 822