

INTEGRAGEN

Société anonyme au capital de 3.363.666 euros
Siège social : Genopole Campus 1 Genavenir 8 – 5 rue Henri Desbruères – 91000 EVRY
432 176 543 R.C.S. Evry

EXPOSE SOMMAIRE

Exercice clos le 31 décembre 2025

Situation de la Société

La Société, créée en 2000, est spécialisée dans la génomique du cancer et des maladies génétiques rares. Elle réalise des analyses de séquençage et d'interprétation de données génomiques à destination d'acteurs académiques, hospitaliers et industriels, contribuant à la recherche et à la médecine de précision.

Depuis 2024, la Société a engagé une transformation de son modèle opérationnel et économique, marquée par un recentrage progressif de ses activités vers les études cliniques biopharmaceutiques et les services à plus forte valeur ajoutée, tout en poursuivant son accompagnement des acteurs académiques et hospitaliers.

Dans ce cadre, IntegraGen développe son positionnement en tant que laboratoire central pour les études cliniques, en s'appuyant sur un environnement certifié CLIA et accrédité CAP, valables jusqu'en novembre 2027.

Par ailleurs, la Société a obtenu le renouvellement de son agrément au titre du Crédit d'Impôt Recherche (CIR) pour la période 2026 - 2030, ainsi que sa première accréditation au titre du Crédit d'Impôt Innovation (CII) sur la même période. Ces dispositifs constituent des leviers structurants pour le financement de ses activités de recherche et développement.

1.1.1 Services Génomiques

Laboratoire d'Évry

IntegraGen dispose à Évry d'une plateforme de séquençage et de génotypage de haut niveau technologique, intégrant des capacités en production et en analyse de données génomiques.

Son expertise repose sur une équipe spécialisée combinant activités de laboratoire et de bio-informatique, permettant la prise en charge complète des projets, depuis la génération des données jusqu'à leur interprétation. La Société a par ailleurs développé des outils internes d'analyse et d'aide à l'interprétation, renforçant la valeur ajoutée de ses prestations.

Historiquement positionnée sur des projets académiques et de recherche, la plateforme a évolué vers des projets à plus forte valeur, notamment dans le cadre d'études cliniques en oncologie.

Le site d'Évry réalise ainsi des projets de séquençage (exome, génome) et d'analyses associées pour des acteurs académiques, hospitaliers et industriels.

L'exercice couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025 était le vingt-cinquième exercice de la Société. Depuis juin 2010, IntegraGen est cotée sur le marché Euronext Growth d'Euronext Paris (FR0010908723 ALINT). À la fin de l'année 2025, la Société comptait 39 collaborateurs en France.

Partenariat avec l'Institut Pasteur

En 2015, IntegraGen est devenue l'opérateur de séquençage de la Plateforme de Microbiologie Mutualisée (P2M) de l'Institut Pasteur. Le contrat a été renouvelé au début de l'année 2020 puis de nouveau en janvier 2022. P2M est dédiée au séquençage génomique des souches (bactéries, virus, champignons, parasites) que reçoivent les Centres nationaux de référence et les Centres collaborateurs de l'Organisation mondiale de la santé dans le cadre de la surveillance des maladies infectieuses. Ce contrat a été renouvelé de nouveau en juillet 2023 jusqu'au 31 décembre 2024 puis de nouveau en août 2024 jusqu'au 31 décembre 2025.

La collaboration perdure sur l'année 2026. Les discussions relatives au renouvellement de ce partenariat sont en cours à la date du présent rapport.

1.1.2 Logiciels

La société propose également deux logiciels d'assistance à l'interprétation des données de séquençage : MERCURY™ et GALILEO™.

MERCURY™, lancé en 2018 - est une solution d'interprétation en ligne développée en interne par IntegraGen, dédiée au profilage moléculaire des tumeurs, couvrant l'ensemble du flux d'analyse, du fichier FASTQ jusqu'au rapport biologique rapidement utilisable en recherche clinique et translationnelle.

GALILEO™, lancé en 2019, est une application cloud propriétaire développée par IntegraGen, permettant l'exploration dynamique et l'analyse avancée des données d'expression RNA-Seq, principalement dans le cadre de projets de recherche académique.

En 2024 IntegraGen a mis en place un contrat de distribution du logiciel Varsome de la société Saphetor, qui remplace le logiciel SIRIUS dédié principalement aux maladies génétiques rares et familiales. Cela permet de continuer de réaliser des séquençages d'échantillons de ce type, tout en focalisant l'équipe de développement informatique d'IntegraGen sur deux logiciels désormais.

Les logiciels sont disponibles commercialement en mode SaaS, grâce à la plateforme Google Cloud Platform.

Faits marquants de l'exercice

1.2.1 Evénements principaux

Procédure collective

La société a été placée en procédure de sauvegarde le 06 octobre 2025 par le Tribunal de Commerce d'Evry. Au 23 mars 2026, la période d'observation a été renouvelée, avec une audience intermédiaire fixée au 29 juin.

Avance groupe

La société IntegraGen avait accordé, en août 2023, un prêt de € 1 million à sa société-mère pour une durée d'un an renouvelable.

Au 31 décembre 2025, la totalité de cette créance, intérêts compris, a été remboursée.

Restructuration

IntegraGen a initié fin 2025 un plan d'économie, impliquant la réduction du nombre de collaborateurs de 10 personnes, ceci afin d'aligner les ressources aux activités.

Certification

En 2025, IntegraGen a obtenu le renouvellement de l'accréditation du College Of American Pathologists (CAP), permettant à la société de réaliser des activités de séquençage dans le cadre d'études cliniques destinées au développement clinique de nouveaux médicaments par l'industrie pharmaceutique, augmentant significativement le potentiel pour les services génomiques.

La société est également en cours d'obtention de la certification CLIA (Clinical Laboratory Improvement Amendments), attestant de la conformité de ses activités de laboratoire aux standards

de qualité et aux exigences réglementaires applicables sur le marché Américain.

Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2022-06 et ANC 2023-03 relatifs à la modernisation des états financiers. Les règlements sont applicables de manière obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025.

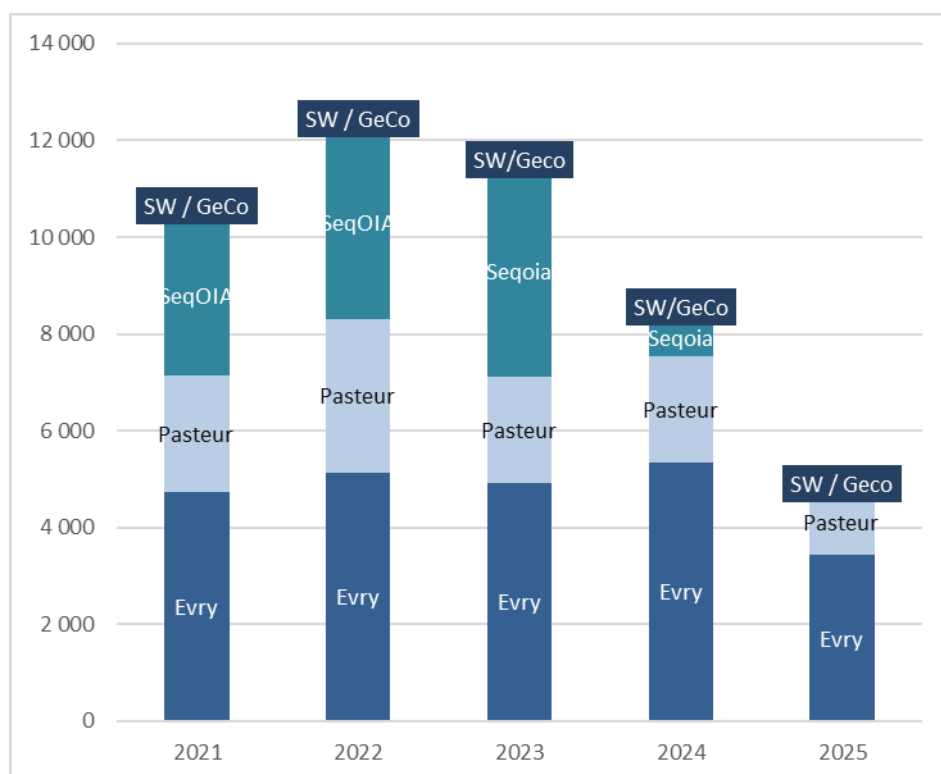
Cette première application constitue un changement de réglementation comptable.

Les dispositions des règlements ANC 2022-06 et ANC 2023-03 s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

L'entité ne déroge pas aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

L'exercice comptable s'est étendu sur 12 mois, du 1^{er} janvier 2025 au 31 décembre 2025.

Montant de chiffre d'affaires par année



Nous détaillerons les avancées d'IntegraGen dans chacune des lignes de produits :

- Les services génomiques (sur le graphe : Evry et Pasteur)
- Les outils logiciels (SW) et les activités de Genomics consulting (GeCo)

1.2.2 Activités de services génomiques

Evolution des activités de services génomiques du laboratoire d'Évry

Les activités de services génomiques regroupent les prestations réalisées pour des laboratoires de recherche, des établissements hospitaliers ainsi que des acteurs biopharmaceutiques, et sont désormais entièrement concentrées sur le site d'Évry.

Le chiffre d'affaires du laboratoire d'Évry s'établit à 3 423 k€ au titre de l'exercice 2025, en diminution de 36% par rapport à 2024. Cette évolution s'inscrit dans un contexte de marché contraint, marqué par une baisse des financements académiques et hospitaliers, ainsi que par une phase de transition stratégique de la Société, engagée vers des activités à plus forte valeur ajoutée.

L'année 2025 a également été marquée par les premiers développements significatifs d'activités en lien avec des projets biopharmaceutiques et des études cliniques, illustrant le repositionnement progressif de la Société vers des prestations de laboratoire central à plus forte valeur.

À ce titre, les projets biopharmaceutiques ont représenté environ 17 % du chiffre d'affaires de la Société en 2025, soit 840 k€, traduisant une première traction commerciale sur ce segment stratégique.

Parmi les projets structurants, la Société a notamment initié des études cliniques multicentriques, dont l'étude UMBRELLA, confirmant la capacité d'IntegraGen à opérer des projets complexes dans un cadre clinique international et à renforcer son positionnement en tant que laboratoire central en génomique.

Prestations réalisées pour l'Institut Pasteur

IntegraGen a poursuivi ses prestations au sein de la plateforme de microbiologie mutualisée (P2M) de l'Institut Pasteur. L'activité liée au Covid-19 a continué de décroître pour laisser place à l'activité récurrente de microbiologie.

Cette activité a généré un chiffre d'affaires de 1 382 k€ en 2025, confirmant le rôle structurant de ce partenariat dans l'activité de services génomiques de la Société.

Logiciels et GeCo

La société propose deux logiciels distincts d'assistance à l'interprétation des données génomiques, disponibles sur le cloud en mode SaaS : MERCURY™, pour les données de patients atteints de tumeurs cancéreuses, et GALILEO™, pour l'analyse d'expression de l'ARN.

Les logiciels ont généré en 2025 un chiffre d'affaires de 199 k€.

1.2.3 Impact de la crise sanitaire liée à la pandémie Covid-19

IntegraGen avait obtenu un Prêt Garanti par l'Etat auprès de la Société Générale, d'un montant de 1 800 000 euros en 2020, de façon à préserver la trésorerie et faire face à tout risque. Le remboursement de ce prêt a débuté comme prévu en juin 2022 et s'est interrompu en septembre 2025. Le montant restant dû, 303k€ a été déclaré par la Société Générale auprès du mandataire social.

--ooOoo--