



RAPPORT SEMESTRIEL au 30 juin 2020

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.

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE 2020

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 2020, le Conseil d'administration de la Société est composé de :

- M. Bernard COURTIEU, Président du Conseil
- M. Gerald WAGNER, Administrateur
- Mme Yannick SABATIN, Administrateur
- M. François THOMAS, Administrateur
- Mme Emmanuelle DEPONGE, Administrateur
- M. Ludovic TRON, Administrateur

Le Conseil d'administration se réunit occasionnellement en sous-comités « Stratégie », « Audit », « Budget » et « Rémunération ».

M. Bernard COURTIEU, en sa qualité de Président du Conseil d'Administration, 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 2020 :

- M. Bernard COURTIEU, Président Directeur Général
- M. Emmanuel MARTIN, Directeur des Services Génomiques
- Mme Laurence RIOT-LAMOTTE, Directeur Administratif et Financier
- Mme Bérengère GENIN, Directeur de la Bioinformatique
- Mme Catherine DAVID, Directeur Qualité
- M. Larry YOST, Directeur Général des Opérations USA

Les membres du Comité de Directeur 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'ACTIVITE SUR LA PERIODE DU 1^{ER} JANVIER 2020 AU 30 JUIN 2020

2.1 Rappel de l'activité d'IntegraGen

Créée en 2000, IntegraGen est une société spécialisée dans le décryptage du génome humain, et réalise des analyses pertinentes et rapidement interprétables pour des laboratoires académiques et privés. Dans l'oncologie, qui se caractérise par un dérèglement génétique des cellules cancéreuses, IntegraGen fournit aux chercheurs et aux médecins des outils universels et individualisés de guidage thérapeutique leur permettant d'adapter le traitement au profil génétique du patient.

IntegraGen compte quarante-six collaborateurs. La Société est également implantée aux Etats-Unis, au travers de sa filiale IntegraGen Inc., basée à Cambridge, MA.

IntegraGen est cotée sur le marché Euronext Growth d'Euronext Paris (Isin : FR0010908723 - Mnémo : ALINT – Eligible PEA-PME).

2.2 Activités du 1^{er} semestre 2020

▪ Services Génomiques

La croissance des ventes provient de la hausse de l'ensemble des activités de séquençage, en particulier la plateforme SeqOIA (+33%), l'activité relative aux plateformes externalisées (+18%), et, enfin, les prestations dédiées aux laboratoires de recherche et aux équipes en charge de la recherche clinique (+9%).

▪ 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 2020, restreint par la pandémie qui a eu notamment pour conséquence le décalage de projets.

En mars dernier, la société a annoncé que le Dana-Farber Cancer Institute, centre de référence aux Etats Unis, utiliserait MERCURY™, le logiciel propriétaire d'IntegraGen, dans leur processus d'analyse et de reporting de données de séquençage de tumeurs chez des patients atteints de cancer.

▪ 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 basée à l'Institut Pasteur ont poursuivi leur activité. Les opérations du laboratoire SeqOIA ont été suspendues quelques semaines. La société a mis en place un plan de continuité, incluant des dispositifs de télétravail pour toutes les équipes informatiques et commerciales mais également, dès le 20 mars, la mise en place de mesures de chômage partiel pour quelques personnes ainsi que le report de paiement de certaines charges. Elle a, par ailleurs, obtenu un Prêt Garanti par l'Etat auprès de la Société Générale, d'un montant de 1 800 milliers d'euros, de façon à préserver la trésorerie et faire face à tout risque.

2.3 Chiffres-clés et situation financière au 30 juin 2020 : résultats semestriels

Principaux indicateurs - EN MILLIERS D'EUROS	Au 30 juin 2020	Au 30 juin 2019	Var. %
Chiffre d'affaires	4 706	4 165	+13%
Total produits d'exploitation	4 745	4 183	+13%
Résultat opérationnel avant impôts, amort. et dépréc. (EBITDA)	248	-325	
Résultat opérationnel avant impôts (EBIT)	132	-484	

	30 juin 2020	30 juin 2019
Situation nette de trésorerie - EN MILLIERS D'EUROS	5 730	2 583

Compte de résultat (Annexe A) :

Le **chiffre d'affaires du premier semestre 2020 ressort en hausse de 15% à 4 706 milliers d'euros à périmètre comparable** contre 4 102 milliers d'euros au cours de la même période en 2019, hors revenus de 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 4 745 milliers d'euros contre 4 183 milliers d'euros au premier semestre 2019, dont 62 milliers d'euros de revenus de diagnostic.

Les **charges d'exploitation s'élèvent à 4 613 milliers d'euros, en recul de 1% par rapport au premier semestre 2019**. L'optimisation des ressources permet, pour le deuxième semestre consécutif d'atteindre l'équilibre. Les coûts de réactifs restent stables. A fin juin 2020, la société comptait 47 collaborateurs.

Le **résultat opérationnel avant impôts, amortissements et dépréciation (EBITDA) représente ainsi un**

gain de 248 milliers d'euros au premier semestre 2020, contre une perte de 326 milliers d'euros au premier semestre 2019. **Le résultat opérationnel avant impôts fait état d'un gain de 132 milliers d'euros**, également en très nette amélioration par rapport à la même période de 2019 (-484 milliers d'euros).

Après prise en compte d'un résultat exceptionnel de -166 milliers d'euros et du Crédit d'Impôt Innovation (CII) afférent aux travaux de recherche menés durant la période, le **résultat net est un bénéfice de 17 milliers d'euros**, contre une perte de 538 milliers d'euros au premier semestre 2019.

Bilan (Annexe B) :

La **trésorerie nette d'IntegraGen s'élève, à fin juin 2020, à 5 730 milliers d'euros** contre 2 749 milliers d'euros à fin décembre 2019.

Cette variation s'explique principalement par l'obtention d'un Prêt Garanti par l'État (PGE) de 1 800 milliers d'euros, par la mise en place de diverses mesures d'adaptation visant la préservation de la trésorerie durant la pandémie de Covid-19 et par les flux générés par les opérations courantes.

2.4 Commentaires et Perspectives

▪ Perspectives 2020 : croissance confirmée

IntegraGen a réussi au cours des derniers mois à maintenir un niveau d'activité élevé, pour les services dédiés à la recherche comme pour la plateforme industrielle de séquençage à usage clinique. La société prévoit une accélération des ventes de logiciels dans les prochains mois et la poursuite de ses efforts commerciaux en vue de mettre en place de nouveaux partenariats solides et durables avec de grands instituts de recherche, tel que le Dana-Farber Cancer Institute avec lequel la collaboration se met progressivement en place depuis le mois de mars 2020.

▪ Offre publique d'achat amicale de ONCO DNA

Le 9 juillet 2020, OncoDNA SA et IntegraGen SA ont annoncé avoir signé le 8 juillet 2020 un accord aux termes duquel la société belge OncoDNA a déposé un projet d'offre publique d'achat amicale en numéraire portant sur les actions d'IntegraGen, dont les titres sont admis aux négociations sur le marché Euronext Growth d'Euronext Paris, au prix unitaire de 2,20 €, valorisant 100% des titres IntegraGen à hauteur de 14,5 M€.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et le ministère de l'économie en charge de faire respecter la réglementation applicable aux investissements étrangers en France ont approuvé cette offre dont le lancement a été effectué le 17 septembre 2020.

OncoDNA est une société belge et un acteur international reconnu dans la médecine de précision en oncologie. Elle a développé une offre pour les cliniciens qui permet de guider le choix du meilleur traitement pour des patients atteints de cancers avancés. OncoDNA fournit aussi des solutions de suivi en biopsie liquide afin de mieux contrôler l'évolution de la maladie.

Le rapprochement entre les deux sociétés permettra, notamment, de créer un leader européen des services génomiques, présent en France, Belgique et Espagne et employant plus de 100 collaborateurs.

▪ Commentaire de Bernard Courtieu, Président-Directeur Général d'IntegraGen

« Les résultats d'IntegraGen au premier semestre 2020 confirment la performance du second semestre 2019, avec un excédent brut d'exploitation positif. Nous annonçons également un chiffre d'affaires en croissance de 15% à périmètre comparable dans un contexte rendu particulièrement complexe par la crise sanitaire du deuxième trimestre. 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.

Enfin, nous sommes très heureux de pouvoir mener le projet de rapprochement industriel et commercial avec la société belge OncoDNA. En effet, la complémentarité de nos actifs va nous permettre de créer un leader européen sur les marchés des services génomiques et d'accélérer nos ambitions internationales tout en pérennisant et développant les emplois au sein des deux sociétés. »

ANNEXE A :

COMPTE DE RESULTAT SIMPLIFIE – INTEGRAGEN SA

<i>en milliers d'euros</i>	S1 2020	S 2019
Chiffre d'affaires	4 706	4 165
Subventions d'exploitation et autres revenus	39	18
Total produits	4 745	4 183
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)	248	(326)
Dotation aux amortissements et provisions	(116)	(159)
Résultat d'exploitation	132	(484)
Résultat financier	3	13
Résultat opérationnel	(166)	(122)
Impôts (CIR)	47	54
Résultat net	17	(538)

ANNEXE B :

BILAN SIMPLIFIE – INTEGRAGEN SA

■

<i>en milliers d'euros</i>	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Actifs immobilisés	964	1 057
Stocks	455	290
Créances d'exploitation	1 927	1 827
Créances diverses	387	767
Trésorerie	5 774	2 807
Actif circulant	8 544	5 691
Ecart conversion		0
TOTAL ACTIF	9 508	6 748

<i>en milliers d'euros</i>	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Capitaux propres	2 525	2 509
Avances conditionnées	47	47
Provisions pour risques et charges	193	139
Dettes financières	2 027	241
Dettes d'exploitation	3 055	1 839
Dettes diverses	1 646	1 971
Ecart conversion	13	2
TOTAL PASSIF	9 508	6 748
