

## Résultats semestriels 2024 conformes avec les objectifs du nouveau plan stratégique ROUTE50+

- ❖ **Croissance soutenue de l'activité de +15%**, toujours tiré par les modèles Catalogue
- ❖ **Une marge d'EBITDA de 18,7%** supérieure au seuil minimum de rentabilité de 15% fixé dans les objectifs financiers de ROUTE50+
- ❖ **Capacité d'autofinancement de 2,0 M€** et une trésorerie disponible de 4,8 M€ à fin juin 2024.

Lyon (France) - le 23 septembre 2024 - 18h00 - genOway (Euronext Growth™ - ALGEN - ISIN : FR0004053510), société de biotechnologie spécialisée dans la conception de solutions précliniques prédictives (mimer toujours mieux l'humain et sa maladie) pour permettre à ses clients de sélectionner leur candidat médicament le plus efficace et le plus sûr, publie ses résultats semestriels 2024 arrêtés par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 20 septembre 2024.

### Principaux éléments financiers du 1<sup>er</sup> semestre (1<sup>er</sup> janvier au 30 juin) :

Données en milliers d'euros (non auditées)	1 <sup>er</sup> semestre 2024	1 <sup>er</sup> semestre 2023
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>10 710</b>	<b>9 332</b>
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>2 007</b>	<b>2 331</b>
Marge d'EBITDA (en %)	18,7%	25,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>697</b>	<b>1 030</b>
Marge d'exploitation (en %)	6,5%	11,0%
Résultat financier	63	(34)
Résultat exceptionnel	121	218
Impôts & Intéressement	(175)	(196)
<b>Résultat net</b>	<b>706</b>	<b>1 018</b>
Marge nette (en %)	6,6%	10,9%

<sup>1</sup> Résultat d'exploitation hors dotation aux amortissements et hors pertes et gains de change sur dettes et créances commerciales

**Alexandre Fraichard, Directeur général de genOway déclare :** « Le 1<sup>er</sup> semestre s'est déroulé conformément à nos anticipations et surtout en ligne avec la stratégie définie dans le cadre du plan stratégique ROUTE50+. Nous avons mis à contribution une partie de notre marge pour réaliser des efforts importants en termes de recrutement avec un objectif de recrutement de 30 collaborateurs d'ici la fin de l'année, soit une augmentation des effectifs de plus de +20% en un an. Nous avons également intensifié nos dépenses R&D pour le développement de nouveaux modèles, en particulier dans le domaine de l'inflammation. Ces transformations significatives à l'échelle de genOway ont pour but de préparer la société à délivrer une croissance organique rentable à un rythme soutenu de +20% par an, afin d'atteindre d'ici 2028 un chiffre d'affaires minimum de 50 M€, intégralement auto-financé. »

**Benjamin Bruneau, Directeur financier de genOway, ajoute :** « Les résultats de ce semestre démontrent la capacité de genOway à générer une croissance toujours profitable tout en investissant pour le futur. Les modèles que nous élaborons au sein de différents consortiums en sont la parfaite illustration. La fin de la période d'exclusivité pour notre deuxième modèle développé en mode « consortium » est un véritable succès commercial. Nous avons réalisé sur ce seul modèle un chiffre d'affaires de 1,5 M€ pour le 1<sup>er</sup> semestre, plus que triplé par rapport à l'année dernière. C'est l'objectif du plan ROUTE50+ d'orienter notre R&D dans le développement de nouveaux modèles qui apportent une véritable innovation à nos clients et qui surtout répondent à leurs besoins actuels et futurs. Trois à quatre nouveaux consortiums devraient être lancés au cours des deux prochaines années, dont le premier est prévu

dans les six prochains mois. La société dispose aujourd'hui d'une trésorerie nette de l'endettement financier positive de plus de 2 M€, après réception post clôture du semestre du paiement du crédit impôt recherche (CIR) dû au titre de l'exercice 2023. Cela va nous permettre d'aborder sereinement le prochain volet du plan ROUTE50+ avec l'agrandissement de nos locaux. Tous les voyants sont au vert et nous sommes plus que jamais confiants dans notre capacité à pouvoir mettre en œuvre rapidement tous ces changements nécessaires pour délivrer la forte croissance attendue. »

### Croissance semestrielle soutenue à +15%

La société a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 10,7 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2024, contre 9,3 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2023, soit une croissance exclusivement organique de +15%, en ligne avec ses objectifs pour 2024.

Le plan ROUTE50+ ambitionne d'accélérer la croissance de la société, établie aujourd'hui en moyenne à +3 M€ par an (11 M€ en 2020, 14 M€ en 2021, 17 M€ en 2022 et 20 M€ en 2023) pour viser une croissance annuelle de +20%, conduisant à une progression du chiffre d'affaires de plus en plus importante année après année (+5 M€ à compter de 2025, puis +6 M€ en 2026, etc.).

### Marge d'EBITDA de 18,7% supérieure au seuil minimum de rentabilité de 15% fixé dans les objectifs financiers de ROUTE50+

Conformément à la stratégie définie dans le plan ROUTE50+, la marge d'EBITDA est passée de 25,0% à 18,7%, avec des investissements dans les recrutements et une augmentation des dépenses de R&D. L'objectif est de créer les conditions permettant à la société de générer une croissance annuelle des ventes de +20% au cours des prochaines années du plan.

Les dotations aux amortissements ont atteint au 1<sup>er</sup> semestre 2024 leur niveau normatif, à 1,3 M€. La croissance des dotations aux amortissements constatée les années précédentes résultait de la politique d'investissement pour le développement des modèles Catalogue. Plus d'une dizaine de nouveaux modèles ont été développés chaque année depuis 2018 avec une période d'amortissement étalée sur cinq ans. Ainsi les premiers modèles commercialisés en 2019 sont maintenant complètement amortis.

Le résultat d'exploitation s'inscrit à 0,7 M€, en baisse de -0,3 M€ par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2023 en lien avec la diminution programmée de la marge d'EBITDA.

Le résultat financier passe pour la première fois depuis plus de 5 ans en territoire positif, à +0,1 M€. Cette situation est liée au différentiel de taux entre les intérêts générés par le placement de la trésorerie disponible et le coût de la dette.

Le résultat net suit la même trajectoire que le résultat d'exploitation et ressort à 0,7 M€ à la fin du 1<sup>er</sup> semestre 2024, contre 1,0 M€ en 2023.

### Évolution de la structure financière de la société

La performance économique réalisée au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2024 a généré une capacité d'autofinancement de +2,0 M€ qui a permis de financer les investissements du semestre s'élevant à 1,7 M€.

Au niveau de la structure financière, les capitaux propres s'élèvent à 17,0 M€ au 30 juin 2024. La trésorerie disponible ressort à 4,9 M€, après remboursement de 1,0 M€ d'emprunts financiers au cours du semestre.

Le tableau ci-dessous présente la situation financière aux 30 juin 2024 et 30 juin 2023.

Données en milliers d'euros (non auditées)	30 juin 2024	30 juin 2023
Trésorerie disponible	4 854	2 808
Dettes financières	-6 368	-8 128
<b>Trésorerie nette de l'endettement financier*</b>	<b>-1 514</b>	<b>-5 320</b>
Capitaux propres	17 002	16 192

\* Le CIR au titre de l'exercice 2023 d'un montant de 3 482 370 € n'a pas été comptabilisé au 30 juin 2024 car il a été perçu le 6 août 2024.

Post clôture du semestre, il convient de mentionner le versement, en août 2024, du Crédit Impôt Recherche (CIR) au titre de l'exercice 2023 pour un montant de 3,5 M€. En intégrant ce montant à la trésorerie disponible du 30 juin 2024, la trésorerie nette de l'endettement financier s'élèverait à +2,0 M€.

### **Perspectives**

Au 2<sup>nd</sup> semestre, la croissance du chiffre d'affaires devrait se poursuivre au même rythme qu'au 1<sup>er</sup> semestre avec une accélération prévue à partir de 2025 en lien avec les investissements et les changements opérés dans le cadre du plan ROUTE50+ pour structurer la société au niveau commercial et accélérer les programmes de recherche et développement afin d'élaborer les modèles de nouvelle génération permettant de réaliser des études précliniques toujours plus prédictives.

La rentabilité devrait quant à elle se maintenir à un niveau comparable à celle observée au 1<sup>er</sup> semestre 2024.

### **Rapport semestriel 2024**

Le rapport semestriel a été mis en ligne sur le site d'Euronext (<https://live.euronext.com/fr>) et peut être consulté sur le site genOway ([www.genoway.com](http://www.genoway.com)) dans la rubrique « Relations investisseurs. »

**Prochaine publication** : Chiffre d'affaires 2024, le 20 janvier 2025, après la clôture des marchés d'Euronext.

### **À propos de genOway**

Fondée en 1999, genOway est une société de biotechnologie dont la mission est de mimer toujours mieux l'humain et sa maladie pour contribuer à prévenir et guérir. La société est spécialisée dans la conception, le développement et la commercialisation de modèles précliniques génétiquement modifiés, de souris, de rats et de lignées cellulaires. Chaque jour, genOway crée et améliore ses services et produits pour fournir les solutions précliniques les plus prédictives et ainsi permettre à ses clients de sélectionner leur candidat médicament le plus efficace et le plus sûr.

Dotée de plus de 20 ans d'expertise dans les modèles conçus sur mesure, et d'une plateforme technologique constituée de licences mondiales exclusives (CRISPR/Cas9, Smash), genOway a élaboré à partir de 2018 un catalogue de modèles « humanisés » prêts à l'emploi pour la recherche en immuno-oncologie et pour les immunothérapies.

Basée à Lyon (France), genOway opère dans plus de 28 pays, en Amérique du Nord, en Europe et en Asie. Elle compte parmi ses clients, 380 institutions dont les plus prestigieux laboratoires de recherche académique et 170 entreprises du secteur des sciences de la vie, dont 17 des 20 premières entreprises pharmaceutiques mondiales.

**genOway** est cotée en Bourse sur Euronext Paris – Code : ALGEN – Code ISIN : FR0004053510

**Contact investisseurs :** Benjamin Bruneau - genOway - [finances@genoway.com](mailto:finances@genoway.com)

**Communication financière :** Mathieu Omnes - Investisseurs - Tél : 01 53 67 36 92 - [momnes@actus.fr](mailto:momnes@actus.fr)  
Serena Boni - Presse - Tél : 04 72 18 04 92 - [sboni@actus.fr](mailto:sboni@actus.fr)

*Des éléments qui figurent dans cette communication peuvent contenir des informations prévisionnelles impliquant des risques et des incertitudes. Les réalisations effectives de la Société peuvent être substantiellement différentes de celles anticipées dans ces informations du fait des facteurs de risque liés à la société. [www.genoway.com](http://www.genoway.com).*