

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

GENFIT : Information financière du premier trimestre 2025

Lille (France), Cambridge (Massachusetts, États-Unis), Zurich (Suisse), le 22 mai 2025 – GENFIT (Nasdaq et Euronext : GNFT), société biopharmaceutique de stade clinique avancé engagée dans l'amélioration de la vie des patients atteints de maladies rares du foie pouvant engager le pronostic vital, annonce aujourd'hui sa position de trésorerie au 31 mars 2025 et son chiffre d'affaires pour les trois premiers mois de 2025.¹

Situation de Trésorerie

Au 31 mars 2025, la trésorerie et les équivalents de trésorerie de la Société s'élevaient à 129,5 millions d'euros contre 74,0 millions d'euros au 31 mars 2024, et 81,8 millions d'euros au 31 décembre 2024.

L'augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie entre le 31 décembre 2024 et le 31 mars 2025 tient compte, comme précédemment communiqué le 20 mars 2025², du closing du *royalty financing* avec HCRx qui a déclenché un versement initial de 130 millions d'euros à GENFIT, compensé par le rachat par GENFIT de 1.882.891 d'OCEANes 2025 pour un total de 61,7 millions d'euros.

L'augmentation globale de la trésorerie et des équivalents de trésorerie est contrebalancée par nos efforts soutenus de recherche et développement engagés notamment dans le cadre :

- De UNVEIL-IT®, notre essai clinique de Phase 2 évaluant VS-01 dans l'Acute-on-Chronic Liver Failure (ACLF) ;
- De notre programme de développement de GNS561 dans le cholangiocarcinome ;
- De notre programme de développement de G1090N dans l'ACLF ;
- Des travaux de développement pré-clinique de SRT-015 dans l'ACLF ; et
- Des travaux de développement pré-clinique de CLM-022 dans l'ACLF.

Cet accord de *royalty financing* non dilutif signé avec HCRx le 30 janvier 2025 a prolongé significativement l'horizon de trésorerie au-delà de la fin de 2027, permettant à GENFIT de poursuivre le développement de son pipeline axé sur l'ACLF et de financer ses besoins généraux. Cette estimation est basée sur les hypothèses et les programmes actuels et ne tient pas compte des événements exceptionnels. Cette estimation suppose (i) la réception de futurs paiements d'étapes significatifs³ en application de l'accord de licence et de collaboration avec Ipsen et qu'Ipsen atteindra les seuils de vente d'Iqirvo® (elafibranor) attendus, (ii) la réception de tous les

¹ Données non auditées établies selon les normes IFRS

² <https://ir.genfit.com/news-releases/news-release-details/genfit-announces-completion-non-dilutive-royalty-financing>

³ Voir Communiqué de presse du 20 Mai 2025 : [GENFIT va recevoir un paiement d'étape de 26,5 millions d'euros à la suite de l'approbation du prix et du remboursement d'Iqirvo® par Ipsen en Italie | GENFIT](#)

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

versements complémentaires prévus au titre du *royalty financing*, et (iii) le remboursement à maturité en octobre 2025 de toutes les OCEANes non rachetées et non annulées⁴.

Revenus

Les revenus pour les trois premiers mois de 2025 s'élèvent à 2,8 millions d'euros contre 1,1 millions d'euros pour la même période en 2024.

Les revenus des trois premiers mois de 2025 proviennent des redevances (« royalties ») reçues d'Ipsen sur les ventes d'Iqirvo® (élafibranor).

Les revenus des trois premiers mois de 2024 ont été générés par les services rendus dans le cadre de l'accord de services de transition et de l'accord de services de transition de la « Part B », signés respectivement en avril 2022 et en septembre 2023 par GENFIT et Ipsen, afin de faciliter la transition de certaines activités liées à l'essai clinique de Phase 3 ELATIVE® jusqu'au transfert complet de la responsabilité de l'essai à Ipsen.

Évolution dans la gouvernance

Le Dr. Carol Addy, Directrice Médicale, prendra sa retraite à compter du 30 juin 2025. Son remplacement sera annoncé ultérieurement. Pascal Prigent, Directeur Général de GENFIT, a commenté : « *Nous remercions Carol pour sa précieuse contribution aux progrès de GENFIT au cours des dernières années. Nous lui souhaitons beaucoup de succès dans ce nouveau chapitre de sa vie qui commence.* »

FIN

A PROPOS DE GENFIT

GENFIT est une société biopharmaceutique engagée dans l'amélioration de la vie des patients atteints de maladies rares du foie pouvant engager le pronostic vital, dont les besoins médicaux restent largement insatisfaits. GENFIT est pionnier dans la recherche et le développement dans le domaine des maladies du foie avec une histoire riche et un héritage scientifique solide de plus de deux décennies. Aujourd'hui, GENFIT s'est construit un portefeuille de R&D diversifié et en pleine expansion composé de programmes aux stades de développement variés. La Société se focalise sur l'Acute-on-Chronic Liver Failure (ACLF). Sa franchise ACLF inclut cinq actifs en cours de développement : VS-01, G1090N, SRT-015, CLM-022 et VS-02-HE, basés sur des mécanismes d'action complémentaires s'appuyant sur des voies d'administration différentes. D'autres actifs ciblent d'autres maladies graves, telles que le cholangiocarcinome (CCA), le trouble du cycle de l'urée (UCD) et l'acidémie organique (OA). L'expertise de GENFIT dans le développement de molécules à haut potentiel des stades précoces jusqu'aux stades avancés et dans la pré-

⁴ À la date du présent communiqué de presse, le montant nominal de la dette convertible de GENFIT est de 586 milliers d'euros.

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

commercialisation, a été démontrée par l'approbation accélérée d'Iqirvo® (elafibranor⁵) par la U.S. Food and Drug Administration (FDA), la European Medicines Agency (EMA) et la Medicines and Healthcare products Regulatory Agency au Royaume-Uni (MHRA) pour la Cholangite Biliaire Primitive (PBC). Au-delà des thérapies, GENFIT dispose également d'une franchise diagnostique incluant NIS2+® dans la Metabolic dysfunction-associated steatohepatitis (MASH, autrefois connue sous le nom de stéatohépatite non-alcoolique (NASH)) et TS-01 qui cible les niveaux d'ammoniac dans le sang. GENFIT, installée à Lille, Paris (France), Zurich (Suisse) et Cambridge, MA (États-Unis), est une société cotée sur le Nasdaq Global Select Market et sur le marché réglementé d'Euronext à Paris, Compartiment B (Nasdaq et Euronext : GNFT). En 2021, Ipsen est devenu l'un des actionnaires les plus importants de GENFIT avec une prise de participation de 8 % au capital de la Société. www.genfit.fr

AVERTISSEMENT

Ce communiqué de presse contient des déclarations prospectives à propos de GENFIT, y compris au sens où l'entend le Private Securities Litigation Reform Act de 1995 et en particulier des déclarations prospectives relatives aux perspectives de recevoir des paiements d'étapes et des royalties en fonction des niveaux de ventes d'Iqirvo® (élafibranor) par Ipsen dans la PBC, à l'atteinte des objectifs nécessaires à l'obtention future des 55 millions de versements complémentaires prévus dans l'accord de *royalty financing*, à nos perspectives financières, y compris notre horizon de trésorerie, nos projections de flux de trésorerie et de consommation de trésorerie, et à nos projections d'activité commerciale pour 2025 et au-delà. L'utilisation de certains mots, comme « penser », « potentiel », « espérer », « devrait », « pourrait », « si » et d'autres tournures ou expressions similaires, a pour but d'identifier ces déclarations prospectives. Bien que la Société considère que ses projections sont basées sur des hypothèses et attentes raisonnables de sa Direction Générale, ces déclarations prospectives peuvent être remises en cause par un certain nombre d'aléas et d'incertitudes connus ou inconnus, ce qui pourrait donner lieu à des résultats substantiellement différents de ceux décrits, induits ou anticipés dans lesdites déclarations prospectives. Ces aléas et incertitudes comprennent, parmi d'autres, les incertitudes inhérentes à la recherche et développement, en ce compris celles liées à la sécurité d'emploi des candidats-médicaments, au progrès, aux coûts et aux résultats des essais cliniques prévus et en cours, aux examens et autorisations d'autorités réglementaires aux Etats-Unis, en Europe et au niveau mondial concernant les candidats-médicaments et solutions diagnostiques, le prix, l'approbation et le succès commercial d'elafibranor dans les pays concernés, à la fluctuation des devises, à la capacité de la Société à continuer à lever des fonds pour son développement. Ces aléas et incertitudes comprennent également ceux développés au chapitre 2 « Facteurs de Risques et Contrôle Interne » du Document d'Enregistrement Universel 2024 de la Société déposé le 29 avril 2025 (n° D.25-0331) auprès de l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») qui est disponible sur les sites internet de GENFIT (www.genfit.fr) et de l'AMF (www.amf.org) et ceux développés dans les documents publics et rapports déposés auprès de la Securities and Exchange Commission américaine (« SEC »), dont le Document de Form 20-F déposé auprès de la SEC à la même date et dans les documents et rapports consécutifs déposés auprès de l'AMF et de la SEC ou rendus publics

⁵ Elafibranor est mis sur le marché et commercialisé aux Etats-Unis par Ipsen sous la marque Iqirvo®.

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

par ailleurs par la Société. De plus, même si les résultats, la performance, la situation financière et la liquidité de la Société et le développement du secteur industriel dans lequel elle évolue sont en ligne avec de telles déclarations prospectives, elles ne sauraient être prédictives de résultats ou de développements dans le futur. Ces déclarations prospectives ne sont valables qu'à la date de publication du présent communiqué. Sous réserve de la réglementation applicable, la Société ne prend aucun engagement de mise à jour ou de révision des informations contenues dans le présent communiqué, que ce soit en raison de nouvelles informations, d'évènements futurs ou autres.

CONTACT

GENFIT | Investisseurs

Relations Investisseurs | Tel : +33 3 20 16 40 00 | investors@genfit.com

RELATIONS PRESSE | Media

Bruno ARABIAN – Ulysse Communication | Tel : 06 87 88 47 26 | barabian@ulyse-communication.com

Stephanie BOYER – GENFIT | Tel : 03 20 16 40 00 | stephanie.boyer@genfit.com