

Résultats du 1^{er} semestre 2026

Confirmation de l'objectif de 50 M€ de revenus en 2028

• Stratégie & Perspectives

- ✓ Accélération de la croissance des produits Catalogue : carnet de commande en hausse de +20%
- ✓ Accord majeur exclusif de distribution aux États-Unis avec la société Taconic Biosciences
- ✓ Solidité de la marge brute des activités historiques stable à 60% et attendue au même niveau au 2nd semestre 2026

• Nouveaux investissements stratégiques du plan Route50^{+DATA}

- ✓ Franchises et filiales : premiers résultats commerciaux positifs confirmant les objectifs de revenus de plusieurs millions d'euros visés en 2027
- ✓ Projet DATA (données préclinique et IA) : progrès R&D confirmant l'objectif de premiers revenus en 2027

Lyon (France) - le 23 septembre 2026 - 18h00 - genOway (Euronext GrowthTM - ALGEN - ISIN : FR0004053510), société spécialisée dans la conception de solutions précliniques prédictives (mimer toujours mieux l'humain et sa maladie) pour permettre aux acteurs de la recherche pharmaceutique de sélectionner les candidats médicaments les plus efficaces et les plus sûrs, publie ses résultats au titre du 1^{er} semestre 2026 (période du 1^{er} janvier au 30 juin 2026).

Le 1^{er} semestre 2026 témoigne de la poursuite de la transformation de genOway : croissance du cœur d'activité, maintien des marges brutes et investissements stratégiques dans les moteurs de croissance future, qui pèsent temporairement la rentabilité.

Principaux éléments financiers du 1^{er} semestre

- Les revenus totaux, incluant les revenus de la co-entreprise en Chine, genOway Shanghai, s'élèvent à 10,9 M€, en progression de +10% par rapport aux 9,9 M€ de revenus totaux enregistrés au 1^{er} semestre 2025.

genOway anticipe une accélération de sa croissance au 2nd semestre, portée par le bon carnet de commandes de l'activité Modèles Catalogue et l'essor rapide de genOway Shanghai.

En M€ - Données non auditées	1 ^{er} semestre 2026	1 ^{er} semestre 2025	Variation (S1 2026 vs. S1 2025)
Chiffre d'affaires Modèles Catalogue Etats-Unis et principaux pays Européens	7,7	7,2	+7%
Chiffre d'affaires Modèles Catalogue genOway Shanghai & autres revenus	2,4	0,9	+154%
Chiffre d'affaires Modèles Sur Mesure	0,7	1,7	-59%
Revenus totaux¹	10,9	9,9	+10%

¹ Dans une volonté de transparence, afin de mieux refléter la réalité commerciale et opérationnelle du groupe, genOway publie les données de sa co-entreprise chinoise genOway Shanghai détenue à 45%. Bien que cette co-entreprise ne soit pour l'instant pas consolidées dans les comptes du Groupe (mise en équivalence), genOway introduit désormais la notion de Revenu total, destinée à mesurer le revenu généré par l'ensemble des activités - celles de genOway SA et celles de genOway Shanghai - dans le cadre de leur développement conjoint.

- La société présente les résultats semestriels de genOway SA. Les comptes de la co-entreprise genOway Shanghai ne sont pas consolidée dans ces comptes (mise en équivalence).

	Activités historiques		Accélération ROUTE50+DATA		Total GENOWAY SA	
Données en milliers d'euros (non auditées)	1 ^{er} semestre 2026	1 ^{er} semestre 2025	1 ^{er} semestre 2026	1 ^{er} semestre 2025	1 ^{er} semestre 2026	1 ^{er} semestre 2025
Modèles Catalogue	7 090	6 719	639	510	7 730	7 229
Modèles Sur Mesure	691	1 673			691	1 673
Autres revenus		700				700
Chiffre d'affaires	7 782	9 092	639	510	8 421	9 602
Marge Brute 1	4 690	5 564	-183	-547	4 507	5 017
<i>Marge brute (en%)</i>	<i>60%</i>	<i>61%</i>			<i>54%</i>	<i>52%</i>
R&D (CIR/ R&D capitalisé inclus)	57	62	1 376	276	1 433	338
Sales/marketing et administratif	3 219	2 884	719	168	3 938	3 052
EBITDA 2	1 414	2 617	-2 278	-991	-864	1 627
<i>Marge d'EBITDA (en %)</i>	<i>18%</i>	<i>29%</i>			<i>-10%</i>	<i>17%</i>
Résultat d'exploitation					-2 681	135
Résultat net					-2 862	162

¹ Marge brute = chiffre d'affaires - coûts directs des ventes (hors dotation aux amortissements)

² Résultat d'exploitation hors dotation aux amortissements et hors pertes et gains de change sur dettes et créances commerciales

Accélération attendue des ventes de Modèles Catalogue au 2nd semestre 2026

Fort de la croissance enregistrée sur son cœur d'activité au 1^{er} semestre, genOway confirme sa trajectoire de développement pour l'exercice 2026. La Société anticipe une croissance d'environ **+15 % de son chiffre d'affaires des Modèles Catalogue au 2nd semestre** après +7% enregistré au 1^{er} semestre, soutenue par les investissements réalisés pour renforcer son offre et ses capacités commerciales.

La signature de l'accord de distribution avec **Taconic Biosciences** aux États-Unis annoncée ce jour (lire le communiqué de presse du 23 septembre 2026 intitulé « genOway annonce un accord de distribution stratégique exclusif avec Taconic Biosciences pour devenir le leader des modèles humanisés aux États-Unis ») constitue un levier stratégique majeur pour accélérer la pénétration du marché nord-américain et soutenir la croissance des ventes à moyen terme. L'impact positif sur les revenus de genOway est attendu au plus tard au 1^{er} semestre 2027.

La société ayant recentré son activité sur les ventes de Modèles Catalogue, la baisse des ventes de Modèles Sur Mesure se poursuivra au 2nd semestre et sur l'année 2027.

Marge brute préservée malgré un contexte contrasté d'activité

Le Groupe a maintenu un bon niveau de marge brute grâce à la solidité démontrée de la valeur de ses offres, permettant un *pricing* premium, et aux actions d'amélioration opérationnelle engagées au cours des derniers exercices.

Les initiatives de rationalisation des processus, d'amélioration de la productivité et d'optimisation du mix activités ont permis de compenser en grande partie l'effet de la baisse de l'activité Modèles Sur Mesure.

Ces améliorations devraient continuer à produire leurs effets au cours du 2nd semestre 2026.

Investissements soutenus pour déployer les deux axes de croissance supplémentaires conformément au plan Route50+DATA

- Franchises & filiales (hors co-entreprise en Chine) :**

Au 1^{er} semestre 2026, genOway a lancé ses deux premières franchises genOway au Canada et Australie, a ouvert une filiale au Japon et préparé les prochaines étapes de son plan de développement. Les investissements financiers liés à ces démarrages représentent un montant d'un peu plus de 700 K€ au 1^{er} semestre, essentiellement consacrés

à la prospection, au montage des plans d'affaires, au démarrage, à la formation, à la structuration et à l'accompagnement des structures.

Les performances observées à ce jour sont conformes avec les hypothèses du plan de développement et confortent les perspectives de génération des premiers revenus dès 2026 et d'une croissance significative dès 2027 avec plusieurs millions d'euros de chiffre d'affaires visés.

La montée en puissance progressive de ces activités devrait constituer un accélérateur de croissance significatif pour genOway au cours des prochaines années.

- **Projet DATA (données précliniques et IA) :**

Au cours du 1^{er} semestre 2026, la Société a poursuivi le développement de sa plateforme d'intelligence artificielle, investissement stratégique destiné à renforcer sa proposition de valeur et son positionnement technologique à long terme. Pour rappel, la mise en œuvre de cette stratégie fait suite à l'acquisition, fin 2025, d'actifs d'une plateforme d'excellence internationale dans l'OMICS (production de données moléculaire sur modèles biologiques) et la data science / IA (intelligence artificielle) issus de BIOASTER (institut de recherche fondé par les industriels Sanofi - Biomérieux - BI en partenariat avec la recherche publique).

Plus de **1,3 M€** ont été investis à ce jour dans les développements liés à la production de données précliniques et à la datascience (IA).

Les avancées réalisées au cours du semestre confirment le potentiel de valorisation de ces actifs et confortent l'objectif de premiers revenus issus de ces nouvelles activités à horizon 2027.

Ce projet ouvre la voie à de nouvelles offres à forte valeur ajoutée fondées sur l'usage d'outils IA pour mieux exploiter les données précliniques et prédire la réponse clinique chez le patient. Accroître le taux de succès des essais cliniques des clients est l'objectif de la Société à travers ces solutions.

- **Évolution de la structure financière de la société**

Au niveau bilanciel, les capitaux propres s'élèvent à 22,1 M€ au 30 juin 2026. La trésorerie disponible ressort à 3,3 M€ à laquelle il convient d'ajouter 3,7 M€ correspondant au Crédit Impôt Recherche 2025 non encore versé au 30 juin 2026. La société a également procédé au remboursement de 0,8 M€ d'emprunts financiers au cours du semestre.

Le tableau ci-après présente la situation financière aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025 :

Données en milliers d'euros (non auditées)	30-juin-26	31-déc-25
Trésorerie disponible	3 298	7 053
Dettes financières	-15 201	-13 771
Actions auto-détenues	866	982
Endettement financier net	-11 037	-5 736
Capitaux propres	22 112	24 974

* Valorisées au cours de clôture de 3,30 €/action du 31/12/2025 et de 2,37 €/action au 30/06/2026.

Résumé des perspectives

- Accélération de l'activité avec une croissance d'environ **+15% du chiffre d'affaires des Modèles Catalogue au 2nd semestre**, après +7% au 1^{er} semestre
- Signature de l'accord de distribution exclusif avec **Taconic Biosciences** aux États-Unis avec un impact positif sur les revenus attendu au plus tard au 1^{er} semestre 2027
- Premiers revenus des Franchises & filiales dès 2026 et une croissance significative dès 2027
- Amplification du succès de la co-entreprise chinoise genOway Shanghai au 2nd semestre 2026 et sur 2027
- Premiers revenus du projet DATA (données précliniques et IA) à horizon 2027

Rapport semestriel 2026 : 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) dans la rubrique « Relations investisseurs. »

À propos de genOway

Fondée en 1999, genOway est une société 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 : Marie-Laure Warloutzet - genOway - finances@genoway.com
Communication financière : Mathieu Omnes - Investisseurs - Tél : 01 53 67 36 92 - momnes@actus.fr
 Serena Boni - Presse - Tél : 04 72 18 04 92 - 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.