



2026

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL





bioMérieux

Société anonyme au capital social de 12 029 370 euros

Siège social : Marcy l'Etoile (69280)

673 620 399 RCS Lyon

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL RELATIF AU PREMIER SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2026

SOMMAIRE

I – COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 30 JUIN 2026

II – RAPPORT D'ACTIVITÉ SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2026

III – RAPPORT DES CONTROLEURS LEGAUX

**IV – DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE QUI ASSUME LA RESPONSABILITE
DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL**

**I – COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES CONDENSES AU 30
JUN 2026**

COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS CONDENSÉS AU 30 JUIN 2026

I – COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDÉS CONDENSÉS AU 30 JUIN 2026	3
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ	7
ÉTAT DU RESULTAT GLOBAL	8
BILAN CONSOLIDÉ	9
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	11
ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS CONDENSÉS AU 30 JUIN 2026	13
<u>1. Evénements significatifs et évolutions du périmètre de consolidation du semestre</u>	<u>13</u>
1.1. Evolution du périmètre de consolidation	13
1.1.1. Acquisition de la société Accellix	13
1.1.2. Autres évolutions du périmètre de consolidation	14
1.1.3. Informations à données comparables sur les variations de périmètre	14
1.2. Événement significatif du semestre	14
1.2.1. Contexte économique et géopolitique	14
1.3. Suivi des événements significatifs de 2025	14
<u>2. Principes comptables généraux</u>	<u>15</u>
2.1. Référentiel	15
2.2. Estimations et jugements	16
2.3. Présentation du compte de résultat	17
2.4. Saisonnalité	17
<u>3. Variation des immobilisations incorporelles et des amortissements</u>	<u>18</u>
3.1. Principes comptables	18
3.1.1. Tests de dépréciation sur les actifs non courants	18
3.2. Variation des goodwill	18
3.3. Variation des autres immobilisations incorporelles et des amortissements	19
<u>4. Variation des immobilisations corporelles, des actifs au titre des droits d'utilisation et des amortissements</u>	<u>20</u>
4.1. Variation des immobilisations corporelles	20
4.2. Actifs au titre des droits d'utilisation	21
4.2.1. Principes comptables	21
4.2.2. Evolution	21
<u>5. Variation des actifs financiers non courants</u>	<u>22</u>
<u>6. Actifs et passifs destinés à être cédés</u>	<u>23</u>
<u>7. Stocks</u>	<u>23</u>
<u>8. Clients et actifs liés aux contrats clients</u>	<u>23</u>
<u>9. passifs liés aux contrats clients</u>	<u>24</u>
<u>10. Capitaux propres et résultat par action</u>	<u>24</u>
10.1. Capital social	24
10.2. Réserves de conversion	25
10.3. Résultat par action	25
<u>11. Provisions – Actifs et passifs éventuels</u>	<u>26</u>

11.1.	<i>Principes comptables</i>	26
11.1.1.	<i>Provisions</i>	26
11.1.2.	<i>Avantages postérieurs à l'emploi</i>	26
11.2.	<i>Evolution des provisions</i>	27
11.3.	<i>Evolution des engagements postérieurs à l'emploi et autres avantages au personnel</i>	27
11.4.	<i>Provisions pour contentieux fiscaux et litiges</i>	28
11.5.	<i>Autres provisions</i>	28
11.6.	<i>Actifs et passifs éventuels</i>	29
<u>12.</u>	<u>Endettement net – Trésorerie nette</u>	<u>29</u>
12.1.	<i>Tableau des flux de trésorerie consolidés</i>	29
12.2.	<i>Commentaires sur le tableau de flux de trésorerie</i>	30
12.3.	<i>Evolution de la dette financière</i>	31
12.4.	<i>Echéancier de la dette financière nette</i>	32
12.5.	<i>Incidence des passifs liés aux contrats de location dans les emprunts et dettes financières</i>	33
12.6.	<i>Exigibilité anticipée des dettes financières</i>	33
12.7.	<i>Taux d'intérêt</i>	34
12.8.	<i>Garantie des emprunts</i>	34
<u>13.</u>	<u>Revenus</u>	<u>34</u>
<u>14.</u>	<u>Autres produits et charges de l'activité</u>	<u>35</u>
<u>15.</u>	<u>Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition</u>	<u>35</u>
<u>16.</u>	<u>Autres produits et charges opérationnels non courants</u>	<u>35</u>
16.1.	<i>Principes comptables</i>	35
16.2.	<i>Evolution des autres produits et charges opérationnels non courants</i>	36
<u>17.</u>	<u>Charge financière nette</u>	<u>36</u>
17.1.	<i>Principes comptables</i>	36
17.2.	<i>Coût de l'endettement financier net</i>	36
17.3.	<i>Autres produits et charges financiers</i>	37
<u>18.</u>	<u>Impôt sur les résultats</u>	<u>37</u>
18.1.	<i>Principes comptables</i>	37
18.2.	<i>Evolution de l'impôt sur les résultats</i>	37
<u>19.</u>	<u>Information par zone géographique par technologie et application</u>	<u>38</u>
19.1.	<i>Principes comptables</i>	38
19.2.	<i>Information par secteur d'activité</i>	38
19.3.	<i>Information par zone géographique</i>	39
19.4.	<i>Information par technologie et application</i>	41
<u>20.</u>	<u>Gestion des risques de change et de taux d'intérêt</u>	<u>41</u>
20.1.	<i>Instruments de couverture</i>	41
20.2.	<i>Risque de liquidité</i>	42
20.3.	<i>Instruments financiers : actifs et passifs financiers</i>	43
20.4.	<i>Risque pays</i>	44
20.5.	<i>Risque de crédit</i>	45

21.	Engagements hors bilan.....	45
22.	Transactions avec les parties liées	45
23.	Evénements postérieurs à la clôture.....	45
24.	Indicateurs alternatifs de performance.....	45
II – RAPPORT D’ACTIVITÉ SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2026		47
1.	Evénements du semestre.....	48
1.1.	Nouveaux produits	48
2.	Tableau des résultats.....	50
3.	Rapport d’activité	50
3.1.	Activité.....	50
3.2.	Éléments financiers.....	53
4.	Evénements postérieurs à la clôture.....	55
5.	Facteurs de risque	55
6.	Principales transactions entre parties liées	55
7.	Perspectives	55
III – RAPPORT DES CONTROLEURS LEGAUX.....		56
IV – DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE QUI ASSUME LA RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL		60
ANNEXE 1: DEFINITIONS & AVERTISSEMENT.....		62

Compte de résultat consolidé

<i>En millions d'euros</i>	Notes	2026 (6 mois)	2025 (6 mois)
REVENUS	13	1 964,6	2 043,8
Coût des ventes		-866,4	-876,9
MARGE BRUTE		1 098,2	1 166,9
AUTRES PRODUITS ET CHARGES DE L'ACTIVITE	14	16,9	23,2
Charges commerciales		-390,3	-407,8
Frais généraux		-154,0	-161,0
Recherche et développement		-257,4	-249,4
TOTAL FRAIS OPERATIONNELS		-801,8	-818,2
Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition	15	-14,2	-163,2
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		299,1	208,7
Autres produits et charges opérationnels non courants	16	0,6	0,5
RESULTAT OPERATIONNEL		299,7	209,2
Coût de l'endettement financier net	17.2	1,0	9,7
Autres produits et charges financiers	17.3	-6,1	-5,7
Impôts sur les résultats	18	-68,8	-52,6
Quote-part du résultat net des entreprises associées		0,0	0,0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		225,8	160,6
Part attribuable aux intérêts non contrôlants		-0,3	-0,4
PART DU GROUPE		226,1	161,0
Résultat net de base par action		1,92 €	1,36 €
Résultat net dilué par action		1,91 €	1,35 €

État du résultat global

<i>En millions d'euros</i>	Notes	2026 (6 mois)	2025 (6 mois)
Résultat de l'ensemble consolidé		225,8	160,6
Éléments recyclables en résultat		95,9	-359,6
Variation de la juste valeur des instruments financiers de couverture	(a)	-1,3	8,0
Effet d'impôt		0,2	-2,0
Variation de la réserve de conversion	(b)	97,0	-365,7
Éléments non recyclables en résultat		-1,5	4,1
Variation de la juste valeur des actifs financiers	(c)	-1,8	0,5
Effet d'impôt		0,0	0,2
Réévaluation des avantages au personnel	(d)	0,4	4,5
Effet d'impôt		-0,1	-1,1
TOTAL DES AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL		94,4	-355,6
RESULTAT GLOBAL		320,2	-195,0
Part attribuable aux intérêts non contrôlants		0,0	-2,1
PART DU GROUPE		320,2	-192,9

(a) Variation de la part efficace des instruments financiers de couverture.

(b) La variation des écarts de conversion en 2026 est essentiellement liée à l'appréciation du dollar face à l'euro, contre une dépréciation du dollar en 2025.

(c) Les variations de la juste valeur des actifs financiers concernent les titres non consolidés pour lesquels le Groupe a opté pour une variation de la juste valeur en autres éléments du résultat global non recyclables en résultat (cf. note 5).

(d) Cf. note 11.3.

Bilan consolidé

ACTIF			30/06/2026	31/12/2025
<i>En millions d'euros</i>		Notes		
Goodwill	3.2		757,1	727,8
Autres immobilisations incorporelles	3.3		415,1	401,5
Immobilisations corporelles	4.1		1 563,8	1 515,9
Actifs au titre des droits d'utilisation	4.2		145,1	141,3
Actifs financiers non courants	5		121,1	128,7
Participations dans les entreprises associées			0,7	0,7
Autres actifs non courants			11,2	10,3
Impôt différé actif			84,3	108,1
ACTIFS NON COURANTS			3 098,4	3 034,3
Stocks et en-cours	7		975,3	959,7
Créances clients et actifs liés aux contrats clients	8		715,3	766,2
Autres créances d'exploitation			192,3	178,5
Créance d'impôt exigible			34,7	47,8
Créances hors exploitation			19,8	18,4
Disponibilités et équivalents de trésorerie	12.4		657,7	569,8
ACTIFS COURANTS			2 595,2	2 540,4
ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES	6		0,0	0,0
TOTAL ACTIF			5 693,6	5 574,7

PASSIF			30/06/2026	31/12/2025
<i>En millions d'euros</i>				
Capital	10.1		12,0	12,0
Primes et Réserves	10.2		4 058,8	3 692,6
Résultat de l'exercice			226,1	397,5
CAPITAUX PROPRES GROUPE			4 297,0	4 102,1
INTERETS MINORITAIRES			2,1	3,9
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE			4 299,1	4 106,0
Emprunts & dettes financières long terme	12.4		188,6	330,0
Impôt différé passif			24,9	26,0
Provisions	11		53,4	48,0
PASSIFS NON COURANTS			266,9	404,0
Emprunts & dettes financières court terme	12.4		233,2	131,4
Provisions	11		46,0	44,3
Fournisseurs et comptes rattachés			252,1	262,1
Autres dettes d'exploitation			514,3	539,4
Dettes d'impôt exigible			26,5	18,3
Dettes hors exploitation			55,6	69,2
PASSIFS COURANTS			1 127,6	1 064,7
PASSIFS RELATIFS A DES ACTIFS DESTINES A ETRE CEDES	6		0,0	0,0
TOTAL PASSIF			5 693,6	5 574,7

Tableau des flux de trésorerie consolidés

En millions d'euros	Notes	Juin 2026	Juin 2025
Résultat net de l'ensemble consolidé		225,8	160,6
- Coût de l'endettement financier net	17.2	-1,0	-9,7
- Autres produits et charges financiers	17.3	6,1	5,7
- Charge d'impôt	18.2	68,8	52,6
- Dotation nette aux amortissements et dépréciations - provisions non courantes		127,8	123,9
- Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions	15	12,8	162,0
EBITDA	12	440,3	495,1
Autres produits et charges opérationnels non courants (hors DAP exceptionnelles, pertes de valeur d'actifs et plus et moins values sur cessions d'immobilisations)	16	-3,9	0,0
Autres produits et charges financiers (hors provisions et cessions d'immobilisations financières et effet de l'hyperinflation sur OCI)	17.3	-2,7	-3,8
Dotations nettes aux provisions d'exploitation pour risques et charges	11.2	0,0	3,3
Variation de la juste valeur des instruments financiers		-0,1	2,1
Rémunérations en actions		7,3	12,6
Plus ou moins values de cessions		2,5	2,6 (d)
Elimination des autres charges et produits sans impact sur la trésorerie ou non liés à l'activité		3,1	16,7
Variation des stocks		7,2	-24,9
Variation des créances clients		63,4	58,5
Variation des dettes fournisseurs		-9,6	-28,8
Variation des autres BFRE		-41,5	-79,7
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation (a)	12.2	19,4	-74,8
Autres besoins en fonds de roulement hors exploitation		0,7	-0,5
Variation des autres actifs et passifs non courants non financiers		0,4	-3,0
Variation du besoin en fonds de roulement		20,5	-78,3
Versement d'impôt	12.2	-28,1	-123,2
Coût de l'endettement financier net	17.2	1,0	9,7
FLUX LIES A L'ACTIVITE		436,8	320,1 (d)
Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (b)	3.3 et 4.1	-139,5	-152,7
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		1,6	2,2 (d)
Encaissements liés aux autres immobilisations financières		0,0	0,5
CASH FLOW LIBRE (c)		299,0	170,1
Décassements liés aux titres non consolidés et mis en équivalence		0,0	-0,6
Incidence des variations de périmètre	1.1.1	-27,8	-131,2
FLUX LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		-165,6	-281,8 (d)
Rachats et reventes d'actions propres		-19,3	16,4
Distributions de dividendes aux actionnaires		-115,2	-106,1
Flux provenant des nouveaux emprunts	12.4	0,6	34,2
Flux provenant des remboursements d'emprunts	12.4	-64,6	-21,0
Variation d'intérêts sans prise ni perte de contrôle	1.1.2	-0,7	0,0
FLUX LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		-199,3	-76,5
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE		71,9	-38,2
TRESORERIE NETTE A L'OUVERTURE		565,1	442,1
Incidence des fluctuations de change sur la trésorerie nette et équivalents de trésorerie		17,9	-46,9
TRESORERIE NETTE A LA CLOTURE		654,9	357,0

(a) y compris dotations (reprises) des provisions courantes.

(b) y compris les avances et acomptes sur fournisseurs d'immobilisations.

(c) le cash-flow libre disponible se compose du flux de trésorerie provenant de l'exploitation et du flux de trésorerie provenant de l'investissement hors trésorerie nette provenant des acquisitions et cessions de filiales.

(d) Un reclassement a été effectué sur la période comparative afin de présenter distinctement les plus ou moins-values de cessions d'immobilisations, sans impact sur le cash-flow libre.

Les commentaires sur l'évolution de la trésorerie nette du Groupe sont présentés en note 12.

Variation des capitaux propres consolidés

	Part du Groupe									Part des minoritaires	
En millions d'euros	Capital	Primes et Réserves consolidées (a)	Réserves de conversion	Variation de la juste valeur (b)	Gains et pertes actuariels (c)	Actions propres	Rémunération en actions	Total Primes et Réserves	Résultat net	Total	Total
CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2025	12,0	4 010,2 (h)	-145,6 (i)	-124,3	-43,6	-40,0	35,9	3 692,5	397,5	4 102,1 (h)	3,9
Résultat global de l'exercice			96,7	-2,9	0,3			94,2	226,1	320,2	0,0
Affectation du résultat net de l'exercice précédent		397,5						397,5	-397,5	0,0	
Distribution de dividendes (d)		-115,2						-115,2		-115,2	
Actions propres		-2,0				-16,8		-18,7		-18,7	
Rémunération en actions (e)							7,3	7,3		7,3	
Variation des pourcentages d'intérêts (f)		0,6						0,6		0,6	-1,7
Autres variations (g)		-4,4		5,1			0,0	0,7		0,7	
CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2026	12,0	4 286,6 (h)	-48,9 (i)	-122,1	-43,2	-56,8	43,2	4 058,8	226,1	4 297,0 (h)	2,1

(a) Dont Primes : 74,0 millions d'euros au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025

(b) Dont principalement variation de la juste valeur des titres Oxford Nanopore Technologies et des instruments financiers de couverture.

(c) Gains et pertes actuariels sur engagements envers le personnel depuis la mise en place d'IAS 19R

(d) Dividendes par action : 0,98 euro en 2026 contre 0,90 euro 2025. Les titres ne donnant pas droit à dividende s'élèvent à 669 136 au 30 juin 2026 contre 373 069 au 31 décembre 2025

(e) La valeur de l'avantage lié à l'attribution d'actions gratuites est étalée sur la période d'acquisition des droits

(f) Correspond aux rachats de minoritaires de la société Hybiome de 3,3%

(g) En 2026, cette variation correspond principalement au reclassement de variation de juste valeur à réserves en lien avec la prise de contrôle d'Accellix

(h) Dont réserves distribuables de bioMérieux SA y compris résultat de l'exercice: 1 812 millions d'euros en 2026 contre 1 607 millions d'euros en 2025

(i) Cf. note 10.2 Réserves de conversion

En millions d'euros	Part du Groupe									Part des minoritaires	
	Capital	Primes et Réserves consolidées (a)	Réserves de conversion	Variation de la juste valeur (b)	Gains et pertes actuariels (c)	Actions propres	Rémunération en actions	Total Primes et Réserves	Résultat net	Total	Total
CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2024	12,0	3 666,9 (h)	221,7 (i)	-69,8	-48,1	-42,9	32,8	3 760,6	432,2	4 204,9 (h)	6,1
Résultat global de l'exercice			-364,0	6,8	3,4			-353,9	161,0	-192,9	-2,1
Affectation du résultat net de l'exercice précédent		432,2						432,2	-432,2	0,0	
Distribution de dividendes (d)		-106,1						-106,1		-106,1	
Actions propres		2,7				12,7		15,5		15,5	
Rémunération en actions (e)							12,6	12,6		12,6	
Variation des pourcentages d'intérêts		0,0						0,0		0,0	0,0
Autres variations (f)		16,8		-16,9			0,0	-0,1		-0,1	
CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2025	12,0	4 012,6 (g)	-142,3 (h)	-80,0	-44,7	-30,2	45,4	3 760,9	161,0	3 933,9 (h)	4,0

(a) Dont Primes : 74,0 millions d'euros au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

(b) Dont principalement variation de la juste valeur des titres Oxford Nanopore Technologies, SpinChip et des instruments financiers de couverture.

(c) Gains et pertes actuariels sur engagements envers le personnel depuis la mise en place d'IAS 19R

(d) Dividendes par action : 0,90 euro en 2025 contre 0,85 euro 2024. Les titres ne donnant pas droit à dividende s'élèvent à 294 015 au 30 juin 2025 contre 439 722 au 31 décembre 2024

(e) La valeur de l'avantage lié à l'attribution d'actions gratuites est étalée sur la période d'acquisition des droits

(f) En 2025, cette variation correspond au reclassement de la cession Spinchip de variation de juste valeur à réserves.

(g) Dont réserves distribuables de bioMérieux S.A. y compris résultat de l'exercice: 1 607 millions d'euros en 2025 contre 1 261 millions d'euros en 2024

(h) Cf. note 10.2 Réserves de conversion

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS CONDENSÉS AU 30 JUIN 2026

bioMérieux est un des leaders mondiaux du domaine du diagnostic in vitro destiné à des applications cliniques et industrielles. Le Groupe conçoit, développe, produit et commercialise des systèmes de diagnostic (réactifs, instruments et services). Il est présent dans plus de 160 pays à travers une implantation dans 46 pays et un large réseau de distributeurs.

La société mère bioMérieux est une société anonyme dont le siège social est situé à Marcy-l'Etoile (69280) et dont les actions sont cotées sur Euronext Paris, compartiment A.

Les comptes consolidés semestriels condensés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 27 juillet 2026. Ils sont présentés en millions d'euros. Ils ont fait l'objet d'un examen limité de la part des commissaires aux comptes.

Les facteurs de risques applicables au Groupe bioMérieux sont décrits dans la section 4 du document d'enregistrement universel 2025 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 16 mars 2026.

1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET EVOLUTIONS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU SEMESTRE

1.1. EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

1.1.1. Acquisition de la société Accellix

Le 22 janvier 2026, bioMérieux a acquis 100 % de la société Accellix, une entreprise américaine ayant développé des solutions rapides et automatisées de cytométrie en flux destinées au contrôle qualité des thérapies cellulaires et géniques.

Cette acquisition de l'intégralité du capital d'Accellix fait suite à une prise de participation minoritaire de 11 %. L'acquisition sur la période de 89 % du capital représente un décaissement de 27,8 millions d'euros (hors frais d'acquisition et net de trésorerie acquise).

Impact de l'acquisition dans les comptes consolidés

La filiale a été consolidée par intégration globale à compter de sa prise de contrôle. L'analyse en cours de l'affectation du prix d'acquisition a conduit à reconnaître, à la date d'acquisition, une technologie et des relations clients nets d'impôts différés passifs pour 18,2 millions d'euros, une revalorisation des stocks net d'impôts différés passifs pour 0,7 million d'euros et un goodwill provisoire de 14,1 millions d'euros. Celui-ci a été affecté à l'Unité Génératrice de Trésorerie des applications industrielles.

La technologie est amortie sur 15 ans, à compter de la date d'acquisition, pour un montant de 0,7 million d'euros au 30 juin 2026.

Des frais associés à la transaction ont été engagés à hauteur de 1,2 million d'euros et ont été enregistrés sur la ligne « Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition » au sein du résultat opérationnel courant.

Accellix a réalisé une perte opérationnelle de 5 millions d'euros, hors frais de restructuration (1,3 million d'euros) et d'amortissement de la technologie (0,7 million d'euros) sur le premier semestre 2026. L'impact de l'intégration de la société Accellix dans les comptes du Groupe étant non significatif, aucune information proforma n'a été donnée au titre des exercices comparatifs.

Comme indiqué ci-dessus, l'exercice d'allocation du prix d'achat est réputé provisoire au 30 juin 2026 et pourra faire l'objet d'ajustements jusqu'au 22 janvier 2027.

1.1.2. Autres évolutions du périmètre de consolidation

Au cours du premier semestre 2026, bioMérieux a réalisé une prise de participation supplémentaire de 3,3 % dans la société Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd pour environ 0,7 million d'euros. La participation dans Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd passe ainsi de 92,6 % au 31 décembre 2025 à 95,9 % au 30 juin 2026.

1.1.3. Informations à données comparables sur les variations de périmètre

Aucune information à données comparables n'est donnée sur le compte de résultat, l'impact des évolutions de périmètre dans les comptes du Groupe étant non significatif.

L'impact des variations de périmètre est présenté sur une ligne spécifique du tableau des flux de trésorerie et des tableaux de mouvements de l'annexe, le cas échéant.

1.2. EVENEMENT SIGNIFICATIF DU SEMESTRE

1.2.1. Contexte économique et géopolitique

Au premier semestre 2026, le Groupe a poursuivi ses activités dans un environnement caractérisé par des incertitudes macroéconomiques et géopolitiques persistantes, marqué notamment par la crise au Moyen-Orient engendrant une hausse des coûts de transport.

S'agissant des droits de douane aux États-Unis, à la suite de la décision de la Cour suprême des États-Unis du 20 février 2026 déclarant inconstitutionnels certains droits de douane instaurés en 2025, bioMérieux a sollicité auprès du CBP (*Customs and Border Protection*) le remboursement de 16,8 millions de dollars. Au 30 juin 2026, le Groupe avait encaissé 15,2 millions de dollars. L'impact favorable comptabilisé en marge brute s'élève à 13,0 millions d'euros. Dans le même temps, les coûts liés aux droits de douane enregistrés au premier semestre 2026 sont supérieurs de plus de 10 millions d'euros à ceux de l'an passé, en particulier aux États-Unis.

1.3. SUIVI DES EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE 2025

Les évènements significatifs de l'exercice 2025 avaient été les suivants :

- Acquisition de la société SpinChip Diagnostics ASA le 20 janvier 2025 pour un montant d'environ 112 millions d'euros. Cette filiale est détenue à 100 % par le Groupe depuis la date de prise de contrôle.
- Acquisition de la société Neopropecta le 29 janvier 2025 pour un montant d'environ 8 millions d'euros. Cette filiale est détenue à 100 % par le Groupe depuis la date de prise de contrôle.
- Acquisition des actifs de la société Day Zero Diagnostics le 13 juin 2025 pour 19 millions d'euros.
- Prise de participation supplémentaire de 5,2 % dans la société Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd pour environ 1,5 million d'euros. La participation dans cette société est passée de 87,4 % au 31 décembre 2024 à 92,6 % au 31 décembre 2025.
- Dépréciation de la technologie VITEK® REVEAL™ de 145,5 millions d'euros à taux moyen du premier semestre 2025 (ou 140,7 millions d'euros à taux moyen de l'exercice 2025) a été reconnue respectivement dans les comptes au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2025. Cette dépréciation a été présentée en amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition.

- Annonce de la fermeture du site de San José en décembre 2025. Des dépréciations d'actifs corporels et locatifs ont été constatées pour un montant de 27,5 millions d'euros et des coûts de restructuration pour un montant de 12,8 millions d'euros au 31 décembre 2025.
- Plan d'actionnariat salarié, dénommé « MyShare » d'un impact sur les frais de personnel de l'ordre de 8 millions d'euros sur le premier semestre 2025.

Les événements significatifs de l'exercice 2025 n'ont pas eu d'incidence significative sur les comptes du premier semestre 2026, à l'exception :

- de l'acquisition de la société SpinChip Diagnostics ASA dont l'effort de développement et de recherche se poursuit en vue de la commercialisation prochaine de cette solution ;
- de reprises de coûts de restructuration provisionnées antérieurement à hauteur de 4,9 millions en raison d'une fermeture anticipée du site et des départs volontaires de collaborateurs, reconnues en autres produits et charges opérationnels non courants qui concernent le site de San José (cf. note 16.2) ;
- du nouveau plan d'actionnariat salarié « MyShare » représentant une charge de personnel de l'ordre de 5 millions d'euros, comptabilisée au sein des Frais Généraux, au 30 juin 2026.

2. PRINCIPES COMPTABLES GENERAUX

2.1. REFERENTIEL

Les comptes consolidés semestriels condensés sont établis en conformité avec les règles de comptabilité et d'évaluation définies par le référentiel IFRS (normes, amendements et interprétations) et adoptées par la Commission Européenne au 30 juin 2026. Ce référentiel est disponible sur le site de la Commission Européenne.

Les comptes consolidés semestriels condensés sont établis et présentés selon la norme IAS 34, relative à l'information financière intermédiaire. L'annexe aux comptes semestriels est présentée de façon condensée.

Les informations communiquées en annexe portent uniquement sur les éléments, les transactions et les événements significatifs permettant de comprendre l'évolution de la situation financière et des performances du Groupe bioMérieux.

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les comptes semestriels au 30 juin 2026 et au 30 juin 2025 sont identiques à celles utilisées dans les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2025, et détaillées dans le document d'enregistrement universel enregistré en date du 16 mars 2026, à l'exception de celles liées aux normes, amendements et interprétations entrés en vigueur en 2026. Dans certains cas, ces règles ont été adaptées aux spécificités des comptes intermédiaires, en conformité avec la norme IAS 34.

Les nouvelles normes, amendements et interprétations adoptés par la Commission Européenne, et applicables à compter du 1^{er} janvier 2026 sont présentées ci-après :

- l'amendement IFRS 7 et IFRS 9, classification et évaluation des instruments financiers, adopté par l'IASB en mai 2024 et adopté par l'UE en mai 2025 ;
- l'amendement IFRS 7 et IFRS 9 concernant les contrats d'achat d'électricité provenant de sources naturelles, adopté par l'IASB en décembre 2024 et adopté par l'UE en juin 2025 ;
- les améliorations annuelles des normes – Volume 11 : amendements à IFRS 1, 7, 9, 10 et IAS 7, adoptés par l'IASB en juillet 2024, et adopté par l'UE en juillet 2025.

Ces amendements n'ont pas eu d'impact significatif sur les comptes du Groupe au 30 juin 2026.

Les normes, amendements et interprétations adoptés par l'IASB, qui entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, et pour lesquels le processus d'adoption par l'UE est en cours ou finalisé au 30 juin 2026, sont les suivants :

Date d'entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2027 :

- IFRS 18, Présentation et informations à fournir dans les états financiers, adopté par l'IASB en avril 2024, et adoptée par l'Union Européenne le 16 février 2026.

bioMérieux n'a pas appliqué la norme IFRS 18 par anticipation en 2026. Le Groupe poursuit actuellement ses travaux d'analyse afin d'évaluer les incidences de cette norme sur la présentation des états financiers consolidés et le contenu des notes annexes dans l'attente de précisions à venir sur différents points structurants, notamment par l'IFRS Interpretations Committee.

Les modifications apportées par la norme IFRS 18 portent principalement sur l'introduction de sous-totaux obligatoires dans le compte de résultat, la nouvelle classification des produits et des charges selon des catégories définies (exploitation, investissement et financement), ainsi que sur les nouvelles exigences relatives aux indicateurs de mesure de la performance définis par la direction.

Le compte de résultat continuera d'être présenté par fonction, avec des ajustements de certains postes conformément au principe de résumé structuré utile défini par IFRS 18. Des travaux sont en cours, dans l'attente de clarifications complémentaires, notamment de l'IFRS Interpretations Committee, s'agissant de l'utilisation éventuelle de sous-totaux additionnels ainsi que de la présentation de certaines lignes spécifiques au sein du résultat opérationnel.

Le Groupe n'anticipe pas d'impact significatif sur la présentation du bilan consolidé. S'agissant du tableau des flux de trésorerie, la norme introduit une évolution du point de départ de la méthode indirecte, qui reposera désormais sur le résultat opérationnel et non plus sur le résultat net. Les impacts de cette évolution sont en cours d'analyse et ne devraient pas être significatifs.

À ce stade, les indicateurs de mesure de la performance (MPM) identifiés incluent l'EBITDA, le résultat opérationnel courant contributif et le résultat net ajusté par action. Ces indicateurs, actuellement utilisés dans la communication financière du Groupe et faisant l'objet d'un rapprochement avec le compte de résultat IFRS en note 24 de l'annexe aux comptes consolidés au 30 juin 2026, continueront d'être définis et réconciliés dans les notes annexes aux états financiers, sans évolution significative attendue de leur définition.

Il n'existe pas de normes, amendements et interprétations publiés par l'IASB, et d'application obligatoire pour les exercices ouverts au 1^{er} janvier 2026, mais non encore approuvés au niveau européen (et dont l'application anticipée n'est pas possible au niveau européen), qui auraient un impact significatif sur les comptes consolidés.

Les comptes des diverses sociétés du Groupe, établis selon les règles comptables en vigueur dans leur pays respectif, sont retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour les comptes consolidés.

2.2. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS

Les estimations et jugements n'ont pas évolué de manière significative par rapport au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2025 (cf. note 2.3 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025).

Comme indiqué en note 1.2.1, les tarifs douaniers américains n'ont pas fait l'objet d'estimation dans les comptes semestriels. Le Groupe n'anticipe par ailleurs aucun impact significatif de ces mesures tarifaires sur ses relations avec ses fournisseurs ou ses clients.

Aucune évolution significative n'est intervenue en matière d'effets du changement climatique sur les comptes, par rapport à l'information donnée en note 2.3 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025 :

- Les risques liés aux effets du changement climatique, tels qu'évalués à ce jour, ainsi que les engagements pris par le Groupe en termes de neutralité carbone et de réduction des émissions de gaz à effet de serre n'ont ainsi pas eu d'impact significatif sur les comptes.
- Les volumes d'importations soumis au mécanisme d'ajustement carbone aux frontières (MACF) réalisés et projetés pour l'année 2026 restent inférieurs au seuil réglementaire d'exemption de 50 tonnes. Ainsi, aucun passif n'a été comptabilisé dans les comptes au 30 juin 2026.

2.3. PRESENTATION DU COMPTE DE RESULTAT

Le Groupe utilise le résultat opérationnel courant contributif comme indicateur principal de performance dans sa communication financière (cf. note 24 décrivant les indicateurs alternatifs de performance). Il n'est pas intégré à la présentation du compte de résultat publié.

Les amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions, ainsi que les frais d'acquisition sont présentés, sur une ligne dédiée du compte de résultat. Ils sont intégrés dans le résultat opérationnel courant publié, mais sont exclus du résultat opérationnel courant contributif.

La définition des autres produits et charges opérationnels non courants est la même que celle appliquée les années précédentes (cf. note 24.1 de l'annexe aux comptes consolidés 2025).

2.4. SAISONNALITE

Compte tenu de l'importance de ses panels respiratoires, les ventes de la gamme BioFire sont significativement influencées par les variations de date d'occurrence et d'intensité des épidémies de maladies respiratoires et de grippe saisonnière.

Les autres activités du Groupe ne présentent pas de variation saisonnière significative, les revenus et le résultat opérationnel courant sont habituellement légèrement plus favorables sur le second semestre.

3. VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

3.1. PRINCIPES COMPTABLES

3.1.1. Tests de dépréciation sur les actifs non courants

Lors de chaque arrêté comptable annuel, les autres immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie et les goodwill font l'objet de tests de dépréciation comme indiqué en note 4.2 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025. De même, les autres immobilisations incorporelles et les immobilisations corporelles à durée de vie définie font l'objet de tests de dépréciation en cas d'indice de perte de valeur, selon les modalités définies dans la note ci-dessus référencée.

Lors de l'arrêté des comptes semestriels, les tests de dépréciation ne sont réalisés que pour les actifs ou groupes d'actifs significatifs pour lesquels il existe un indice de perte de valeur à la fin du semestre. Un test a été réalisé sur la technologie VITEK® REVEAL™ concluant à l'absence de dépréciation sur le premier semestre 2026. Aucun autre indicateur de perte de valeur n'a été identifié.

Pour rappel, au 30 juin 2025 et 31 décembre 2025, la réalisation des tests de dépréciation, effectués conformément aux règles définies dans la note 4.2 de l'annexe aux comptes consolidés 2025, avait conduit le Groupe à comptabiliser une dépréciation de la technologie VITEK® REVEAL™ de 145,5 millions d'euros à taux moyen du premier semestre 2025 (ou 140,7 millions d'euros à taux moyen de l'exercice 2025) présentée en amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition.

3.2. VARIATION DES GOODWILL

<i>En millions d'euros</i>	Valeur nette
31 décembre 2024	730,4
Ecart de conversion	-52,2
Variation de périmètre (a)	49,6
Pertes de valeur	0,0
31 DECEMBRE 2025	727,8
Ecart de conversion	15,1
Variation de périmètre (b)	14,1
Pertes de valeur	0,0
30 JUIN 2026	757,1

(a) Liée à l'acquisition de SpinChip Diagnostics ASA et Neoprospecta.

(b) Liée à l'acquisition de Accellix

La variation de périmètre constatée sur la période correspond à l'écart d'acquisition provisoire consécutif à l'acquisition de la société Accellix pour 14,1 millions d'euros (cf. note 1.1.1).

Au 30 juin 2026, aucun indicateur de perte de valeur n'a été identifié (cf. note 3.1.1).

3.3. VARIATION DES AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

La majorité des autres immobilisations incorporelles est constituée de brevets et technologies.

Valeurs brutes <i>En millions d'euros</i>	Brevets Technologies	Logiciels	Autres	Total
31 décembre 2024	1 019,6	263,6	35,9	1 319,1
Ecart de conversion	-97,2	-10,0	-2,1	-109,3
Acquisitions/Augmentations	0,7	5,8	2,6	9,1
Variation de périmètre	128,2 (a)	0,0	0,0	128,2
Cessions/Diminutions	-13,6	-33,4	-0,2	-47,2
Reclassements	0,0	4,7	-3,8	1,0
Hyperinflation	0,0	0,8	0,2	1,0
31 décembre 2025	1 037,8	231,5	32,7	1 302,0
Ecart de conversion	27,9	2,8	0,6	31,3
Acquisitions/Augmentations	1,4	0,2	2,5	4,1
Variation de périmètre	24,4 (b)	0,0	0,0	24,4
Cessions/Diminutions	0,0	-1,4	0,0	-1,4
Reclassements	-0,3	1,8	-1,6	-0,2
Hyperinflation	0,0	0,6	0,1	0,7
30 JUIN 2026	1 091,1	235,5	34,3	1 361,0

Amortissements et pertes de valeur <i>En millions d'euros</i>	Brevets Technologies	Logiciels	Autres	Total
31 décembre 2024	581,0	229,0	17,1	827,1
Ecart de conversion	-54,5	-8,2	-1,0	-63,6
Dotations	174,3 (c)	6,4	12,9	193,7
Variations de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,0
Reprises / Cessions	-22,7 (d)	-33,4	-1,4	-57,5
Reclassements	0,0	10,6	-10,6	0,0
Hyperinflation	0,0	0,7	0,2	0,9
31 décembre 2025	678,1	205,1	17,3	900,5
Ecart de conversion	20,2	2,4	0,3	23,0
Dotations	14,6	7,4	0,6	22,6
Variations de périmètre	0,3	0,0	0,0	0,3
Reprises / Cessions	0,0	-1,4	0,0	-1,4
Reclassements	0,0	0,0	0,1	0,1
Hyperinflation	0,0	0,5	0,1	0,7
30 JUIN 2026	713,2	214,2	18,5	945,9

Valeurs nettes <i>En millions d'euros</i>	Brevets Technologies	Logiciels	Autres	Total
31 décembre 2024	438,6	34,7	18,8	492,0
31 décembre 2025	359,7	26,5	15,4	401,5
30 JUIN 2026	377,9	21,3	15,8	415,1

(a) Liée à l'acquisition des sociétés SpinChip Diagnostics ASA et Neoprospecta, ainsi qu'aux actifs de la société Day Zero Diagnostics

(b) Liée à l'acquisition d'Accellix

(c) Comprend la provision pour dépréciation de la technologie VITEK® REVEAL (cf. note 3.1.1)

(d) Liée principalement à une reprise de provision partielle de la dépréciation de la technologie Astute pour un montant de 9,4 millions d'euros à taux moyen de l'exercice 2025

Les variations de périmètre sur la période correspondent essentiellement aux acquisitions des entités Accellix pour 24,4 millions d'euros (cf. note 1.1.1).

4. VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES, DES ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION ET DES AMORTISSEMENTS

4.1. VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeurs brutes En millions d'euros	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Instruments immobilisés	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	Total
31 DECEMBRE 2024	63,6	954,2	808,0	640,2	224,2	355,4	3 045,6
Ecart de conversion	-3,6	-64,3	-56,8	-28,6	-14,0	-27,5	-194,9
Variations de périmètre			2,2				2,2
Acquisitions / Augmentations	1,3	24,8	23,9	115,3	7,4	153,1	325,9
Cessions / Diminutions	-0,2	-5,3	-35,2	-48,5	-9,7		-98,9
Reclassements	1,9	80,4	130,4	0,3	3,6	-212,4	4,1
Hyperinflation		0,0	0,0	5,0	0,2	0,0	5,2
31 DECEMBRE 2025	63,0	989,8	872,5	683,7	211,7	268,5	3 089,2
Ecart de conversion	1,0	21,5	18,4	11,2	3,7	4,3	60,2
Variations de périmètre		0,1	1,2	0,6	0,6		2,5
Acquisitions / Augmentations		1,1	3,4	53,0	3,3	56,4	117,3
Cessions / Diminutions		-0,4	-4,6	-26,2	-1,6	-0,5	-33,3
Reclassements	0,8	17,4	34,7	0,2	4,2	-55,9	1,4
Hyperinflation		0,0	0,0	4,5	0,2	0,0	4,8
30 JUIN 2026	64,9	1 029,7	925,6	727,0	222,1	272,9	3 242,1

Amortissements et pertes de valeur En millions d'euros	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Instruments immobilisés	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	Total
31 DECEMBRE 2024	3,9	481,6	495,7	344,5	170,7	23,8	1 520,2
Ecart de conversion	-0,2	-27,9	-31,3	-12,8	-10,5	-1,6	-84,3
Variations de périmètre			1,2				1,2
Dotations	0,4	84,6	67,4	73,5	15,8	-24,2	217,5
Cessions / Diminutions	-0,2	-4,8	-34,1	-42,1	-9,5		-90,7
Reclassements		0,0	2,4	0,1	0,5	2,0	5,0
Hyperinflation		0,0	0,0	4,3	0,2		4,6
31 DECEMBRE 2025	3,8	533,6	501,3	367,5	167,0		1 573,4
Ecart de conversion	0,1	10,3	9,1	5,5	2,8		27,9
Variations de périmètre		0,1	0,8	0,5	0,5		2,0
Dotations	0,2	21,7	34,1	37,9	7,2		101,1
Cessions / Diminutions		-0,4	-4,4	-23,4	-1,5		-29,7
Reclassements			-0,4	0,0	0,4		0,0
Hyperinflation		0,0	0,0	3,5	0,2		3,8
30 JUIN 2026	4,1	565,4	540,5	391,6	176,6		1 678,4

Valeurs nettes En millions d'euros	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Instruments immobilisés	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	Total
31 DECEMBRE 2024	59,7	472,6	312,3	295,7	53,6	331,6	1 525,4
31 DECEMBRE 2025	59,2	456,1	371,2	316,2	44,7	268,5	1 515,9
30 JUIN 2026	60,7	464,2	385,0	335,4	45,5	272,9	1 563,8

Les immobilisations en cours concernent principalement des investissements dans les outils de production et d'automatisation aux États-Unis et en France.

4.2. ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION

4.2.1. Principes comptables

Les principes de comptabilisation des contrats de location sont décrits dans la note 6.2 de l'annexe aux comptes consolidés annuels 2025.

L'analyse n'a pas conduit à identifier d'indice de perte de valeur au 30 juin 2026 sur les actifs au titre des droits d'utilisation.

Aucune modification significative de contrats de location n'est intervenue sur le premier semestre 2026.

4.2.2. Evolution

VALEURS BRUTES <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations	TOTAL
31 DECEMBRE 2024	26,8	198,4	47,2	4,6	276,9
Ecart de conversion	-2,8	-11,3	-2,8	0,0	-16,9
Variations de périmètre		3,6			3,6
Acquisitions / Augmentations	0,5	10,8	17,7	0,3	29,2
Cessions / Diminutions		-28,0	-9,0	-0,2	-37,3
Reclassements					
31 DECEMBRE 2025	24,4	173,5	53,1	4,6	255,6
Ecart de conversion	0,7	2,7	0,8	0,0	4,2
Variations de périmètre		0,6			0,6
Acquisitions / Augmentations		10,2	8,4	0,3	18,8
Cessions / Diminutions		-1,9	-5,2	-0,5	-7,5
Reclassements		0,0			0,0
30 JUIN 2026	25,1	185,0	57,1	4,5	271,7

AMORTISSEMENTS <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations	TOTAL
31 DECEMBRE 2024	4,7	77,5	20,1	4,4	106,7
Ecart de conversion	-0,6	-3,3	-1,2	0,0	-5,0
Variations de périmètre					
Dotations	0,5	25,5	12,2	0,2	38,3
Cessions / Diminutions		-18,5	-7,0	-0,2	-25,7
Reclassements					
31 DECEMBRE 2025	4,6	81,2	24,1	4,4	114,4
Ecart de conversion	0,1	1,0	0,4	0,0	1,5
Variations de périmètre					
Dotations	0,3	9,9	6,6	0,1	16,9
Cessions / Diminutions		-1,2	-4,6	-0,5	-6,2
Reclassements		0,0			0,0
30 JUIN 2026	5,0	91,0	26,6	4,0	126,5

VALEURS NETTES <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations	TOTAL
31 DECEMBRE 2024	22,1	120,9	27,1	0,1	170,2
31 DECEMBRE 2025	19,8	92,2	29,0	0,2	141,3
30 JUIN 2026	20,1	94,0	30,6	0,4	145,1

Les augmentations sont principalement liées à des nouveaux contrats. Les diminutions sont principalement liées à des contrats arrivés à échéance ainsi qu'à une revue de la durée de certains contrats immobiliers.

Le tableau ci-dessous présente les actifs liés à des contrats de locations-financement :

VALEURS NETTES <i>En millions d'euros</i>	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations	TOTAL
31 DECEMBRE 2024	2,3	21,9			24,2
31 DECEMBRE 2025	2,3	19,5			21,8
30 JUIN 2026	2,3	18,3			20,6

5. VARIATION DES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

<i>En millions d'euros</i>	Valeur d'acquisition	Variation de juste valeur	Juste valeur
31 DECEMBRE 2024	266,0	-71,0	195,0
Ecart de conversion	-5,8	1,5	-4,3
Acquisitions / Augmentations	7,8	0,0	7,8
Cessions / Diminutions	-13,5	-16,9	-30,4
Variation de la juste valeur constatée en OCI		-39,3	-39,3
31 DECEMBRE 2025	254,5	-125,7	128,7
Ecart de conversion	1,6	-1,4	0,2
Acquisitions / Augmentations	1,1	0,0	1,1
Cessions / Diminutions	-12,2	5,1	-7,1
Variation de la juste valeur constaté en OCI		-1,8	-1,8
30 JUIN 2026	244,9	-123,8	121,1

Les diminutions résultent principalement de la conversion en actions d'un emprunt détenu sur la société Accellix dans le cadre de sa prise de contrôle (cf. note 1.1.1).

La variation de la juste valeur enregistrée en autres éléments du résultat global concerne principalement les titres Oxford Nanopore Technologies (dont l'évaluation est basée sur le cours de bourse au 30 juin 2026).

Une revue des actifs financiers non courants a été effectuée au 30 juin 2026. Le tableau de synthèse ci-dessous présente la variation de la juste valeur des titres non consolidés au 30 juin 2026 par rapport au 31 décembre 2025.

	31/12/2025		30/06/2026	
	Juste valeur	Dont variation de JV par autres éléments du résultat global	Juste valeur	Dont variation de JV par autres éléments du résultat global
<i>En millions d'euros</i>				
Oxford Nanopore Technologies	86,9	-4,8	85,1	-1,9
Proxim		-15,9		
Accunome		-12,3		
Autres titres	26,4	-6,2	26,5	0,1
TOTAL	113,3	-39,3	111,6	-1,8

6. ACTIFS ET PASSIFS DESTINES A ETRE CEDES

Il n'y a pas d'actifs et passifs destinés à être cédés au 30 juin 2026, au même titre qu'au 31 décembre 2025.

7. STOCKS

A taux de change constant (taux de clôture 2025), les stocks présentent une baisse sur la période de l'ordre de 8 millions d'euros.

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2026	31/12/2025
Matières premières	383,7	392,6
En-cours de production	109,8	107,6
Produits finis et marchandises	520,7	496,2
VALEURS BRUTES	1 014,1	996,5
Matières premières	-22,4	-19,1
En-cours de production	-2,8	-2,6
Produits finis et marchandises	-13,5	-15,1
PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS	-38,8	-36,8
Matières premières	361,2	373,6
En-cours de production	106,9	105,0
Produits finis et marchandises	507,2	481,1
VALEURS NETTES	975,3	959,7

Le Groupe n'a pas été confronté à une sous-activité significative sur la période de fabrication des stocks comptabilisés au 30 juin 2026, comme en 2025.

8. CLIENTS ET ACTIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2026	31/12/2025
Créances clients	751,7	801,9
Dépréciation	-36,4	-35,8
VALEUR NETTE	715,3	766,2

Il n'existe pas d'autres actifs liés aux contrats clients.

Les créances clients comprennent la part court terme des créances de location-financement.

CREANCES ET ACTIF LIES AUX CONTRATS CLIENTS	31/12/2025	Variation de périmètre	Variation valeurs brutes	Variation des dépréciations	Effet de change	30/06/2026
Créances de location-financement long-terme	10,3		0,6		0,3	11,2
ACTIFS NON COURANTS	10,3		0,6	0,0	0,3	11,2
Créances de location financement	3,7		2,0	-0,2	0,2	5,7
Créances clients	762,5	1,2	-65,4	0,3	11,2	709,6
ACTIFS COURANTS	766,2	1,2	-63,5	0,1	11,4	715,3

L'analyse effectuée, au regard du contexte économique et géopolitique (cf. note 1.2.1), n'a pas conduit à modifier le modèle de provisionnement des créances clients, ni les modalités de mise en œuvre en 2026.

9. PASSIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS

Les passifs liés aux contrats clients correspondent essentiellement aux avances de paiement reçues et aux prestations de maintenance facturées d'avance sur les contrats de service. Ces contrats sont d'une durée d'un an. Les revenus afférents sont constatés en résultat sur la période de réalisation des services. En pratique, les revenus sur ces contrats sont reconnus sur les douze mois suivant leur facturation. Aucun passif lié aux contrats clients n'a fait l'objet d'un ajustement significatif durant le premier semestre 2026.

PASSIFS LIES AUX CONTRATS CLIENTS	31/12/2025	Variation de périmètre	Variation valeurs brutes	Variation des dépréciations	Reclassement	Variation des écarts de conversion	30/06/2026
Dépréciations pour garantie long-terme	1,1	0,0		0,1	0,0	0,0	1,2
PASSIFS NON COURANTS	1,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	1,2
Dépréciations pour garantie court-terme	4,4			-0,6	0,0	0,1	3,9
Avances sur contrats clients	8,2		3,0		0,0	0,2	11,5
Avoir à établir	15,0		-3,0		0,0	0,2	12,2
Produits facturés d'avance	77,9	0,2	7,8		1,0	1,8	88,7
PASSIFS COURANTS	105,5	0,2	7,9	-0,6	1,0	2,3	116,3

10. CAPITAUX PROPRES ET RESULTAT PAR ACTION

10.1. CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2026, le capital social, d'un montant de 12 029 370 euros, est composé de 118 361 220 actions, avec 194 173 387 droits de votes dont 75 812 167 actions portent un droit de vote double. La référence à la valeur nominale de l'action a été supprimée par décision de l'Assemblée générale du 19 mars 2001. Hormis les actions gratuites, il n'existe aucun droit ou titre à caractère dilutif en cours de validité au 30 juin 2026.

Actions propres détenues dans le cadre du contrat de liquidité

Au 30 juin 2026, la société mère détient 116 177 actions d'autocontrôle (contre 35 173 au 30 juin 2025 et 41 528 au 31 décembre 2025) dans le cadre du contrat d'animation de son titre par un partenaire externe. Au cours des six premiers mois de l'exercice, 777 444 actions propres ont été achetées et 702 795 ont été cédées.

Autres actions propres

Au cours du premier semestre 2026, la Société a acheté 350 000 actions et a définitivement attribué 128 582 actions liées au plan de souscription MyShare. Au 30 juin 2026, la Société détient 552 959 actions propres afin de couvrir en partie les plans d'actions gratuites de performance.

La charge enregistrée sur le premier semestre 2026 au titre des plans de paiement en actions gratuites aux salariés s'élève à 7,3 millions d'euros hors charges liées aux cotisations patronales et correspond à la partie courue de l'étalement de la charge estimée sur la période d'acquisition. Elle était de 12,6 millions d'euros au premier semestre 2025.

L'impact de MyShare constitue une charge de personnel d'environ 5 millions d'euros dans les comptes du premier semestre 2026 contre 8 millions d'euros l'an passé (cf. note 1.3).

10.2. RESERVES DE CONVERSION

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2025
Dollars (a)	28,1	-58,0	-72,3
Amérique latine	-19,6	-27,4	-28,1
Europe - Moyen Orient - Afrique	-48,2	-43,9	-29,7
Autres pays	-9,6	-16,9	-12,9
TOTAL	-49,3	-146,3	-143,1

(a) Dollars américain et de Hong Kong

Les réserves de conversion part du Groupe s'élèvent à -48,9 millions d'euros au 30 juin 2026, dont +31,1 millions d'euros liés à l'hyperinflation, contre -145,6 millions d'euros au 31 décembre 2025. Cette hausse est principalement à mettre en lien avec l'appréciation du dollar sur la période.

10.3. RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action (résultat de base) est obtenu en divisant le résultat revenant aux actionnaires de l'entreprise consolidante par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période correspondante (déduction faite des actions destinées à être attribuées aux salariés dans le cadre de plans d'actions gratuites, des actions d'autocontrôle, détenues à des fins de régularisation du cours de bourse et des autres programmes de rachat d'actions).

Le résultat dilué par action est obtenu à partir du nombre d'actions défini dans le résultat de base et augmenté du nombre moyen pondéré d'actions potentielles à émettre et qui auraient un effet dilutif sur le résultat. Le nombre de ces dernières est de 118 367 848 au 30 juin 2026 contre 118 905 491 au 30 juin 2025.

Le résultat net ajusté dilué par action correspond au résultat net dilué par action retraité des amortissements et des pertes de valeur des actifs incorporels liés aux acquisitions (cf. note 15) et des autres produits et charges opérationnels non courants (cf. note 16). Il est présenté en note 24.

11. PROVISIONS – ACTIFS ET PASSIFS EVENTUELS

11.1. PRINCIPES COMPTABLES

11.1.1. Provisions

Les critères de comptabilisation et d'évaluation des provisions sont identiques à ceux utilisés au 31 décembre 2025 (cf. note 15.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025).

Les dotations et reprises de provisions sont constatées en totalité en fonction de la situation existante au 30 juin 2026.

11.1.2. Avantages postérieurs à l'emploi

Les principes généraux appliqués conformément à la norme IAS 19 révisée sont présentés ci-après.

Les engagements de retraite sont présentés au bilan pour leur montant global, net de la juste valeur des actifs détenus au travers de fonds. Les calculs des engagements et de la juste valeur des actifs détenus au travers de fonds sont identiques à ceux appliqués au 31 décembre 2025 (cf. note 15.3 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025).

Conformément aux dispositions de la norme IAS 34, les engagements de retraite et assimilés n'ont pas fait l'objet d'un calcul complet au 30 juin 2026 (comme au 30 juin 2025).

Les mouvements des engagements nets ont été estimés comme suit :

- Le coût financier et le coût de services rendus ont été estimés à partir de l'extrapolation de l'engagement global calculé au 31 décembre 2025.
- Les taux d'actualisation ont été mis à jour au 30 juin 2026 et l'impact de leur modification a été évalué au 30 juin 2026.
- L'analyse effectuée n'a pas conduit à modifier au 30 juin 2026 les autres hypothèses actuarielles liées à l'engagement global (dont le taux de croissance des salaires et le taux de turnover) par rapport au 31 décembre 2025.
- Les autres écarts actuariels liés aux effets d'expérience n'ont pas été recalculés, compte tenu de leur impact net non significatif constaté les années précédentes, et de l'absence de variation significative attendue cette année.
- Les prestations versées aux salariés partis en retraite sur le premier semestre ont été prises en compte en totalité sur le semestre.
- Le Groupe a mis à jour au 30 juin 2026 la juste valeur des fonds de retraite. Le rendement attendu du fonds est déterminé par rapport au taux d'actualisation utilisé pour valoriser les engagements de retraite.
- Aucun changement de régime n'est intervenu sur le premier semestre 2026 lié aux engagements de retraite et assimilés.
- En ce qui concerne les médailles du travail, la Loi de Financement de la Sécurité Sociale pour 2026 a supprimé le régime d'exonération fiscale et sociale applicable aux primes de médaille du travail en France. Cette évolution a conduit le Groupe à réévaluer les engagements correspondants et à comptabiliser une charge complémentaire d'environ 6 millions d'euros en résultat opérationnel au 30 juin 2026.

Le tableau des mouvements de l'engagement net global est présenté en note 11.3.

11.2. EVOLUTION DES PROVISIONS

<i>En millions d'euros</i>	Indemnités de retraite et autres avantages	Garanties données	Restructu- rations	Litiges	Autres Provisions	Total
31 DECEMBRE 2024	41,0	10,6	0,3	4,2	30,4	86,5
Dotations	4,4	11,5	12,8	4,5	14,7	47,9
Reprises avec objet	-1,9	-9,3	0,0	-3,1	-4,5	-18,9
Reprises sans objet	-0,2	-6,3	0,0	-0,7	-7,5	-14,7
Dotations nettes	2,4	-4,1	12,8	0,6	2,7	14,4
Ecart actuariels	-5,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,8
Variations de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres variations	0,0	0,0	-0,3	0,0	0,0	-0,2
Ecart de conversion	-0,4	-0,9	-0,5	-0,1	-0,6	-2,5
31 DECEMBRE 2025	37,2	5,6	12,4	4,8	32,5	92,3
Dotations	7,8	2,9	1,3	6,7	3,2	21,8
Reprises avec objet	-0,3	-3,0	-0,9	-2,4	-2,2	-8,8
Reprises sans objet	-0,4	-0,4	-4,8	-0,1	-7,2	-13,0
Dotations nettes	7,1	-0,5	-4,5	4,2	-6,2	0,0
Ecart actuariels	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4
Variations de périmètre	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Autres variations	0,1	0,0	0,0	6,3	0,0	6,4
Ecart de conversion	0,0	0,1	0,3	0,3	0,3	1,0
30 JUIN 2026	44,0	5,1	8,2	15,7	26,6 (a)	99,5 (a)

(a) cf. note 11.5.

Le montant total des provisions de 99,5 millions d'euros inclut les provisions courantes pour 46,0 millions d'euros au 30 juin 2026. Les provisions courantes représentaient 44,3 millions d'euros au 31 décembre 2025.

Les dotations nettes des provisions du premier semestre 2026 représentent 4,5 millions d'euros en résultat opérationnel courant.

11.3. EVOLUTION DES ENGAGEMENTS POSTERIEURS A L'EMPLOI ET AUTRES AVANTAGES AU PERSONNEL

L'engagement net au 30 juin 2026 s'élève à 43,6 millions d'euros. Il est constitué de la provision pour avantages postérieurs à l'emploi pour 20,7 millions d'euros ainsi que de la provision pour médailles du travail pour 22,9 millions d'euros.

Les avantages postérieurs à l'emploi comprennent des actifs de couverture en Suisse qui excèdent la valeur actualisée des engagements pour 0,4 million d'euros.

L'évolution de l'engagement lié aux avantages postérieurs à l'emploi se résume comme suit :

<i>En millions d'euros</i>	Valeur actualisée des engagements	Juste valeur des fonds (a)	Provision retraite	Couverture frais médicaux des salariés retraités	Total provision avantages postérieurs à l'emploi
31 DECEMBRE 2025	69,1	-49,6	19,5	0,7	20,2
Coût des services rendus	2,0		2,0	0,0	2,0
Coût financier	1,2	-0,8	0,4	0,0	0,4
Départs à la retraite	-1,3	0,1	-1,2	0,0	-1,2
Liquidation régime	0,0	0,0	0,0		0,0
Cotisation	0,0	-0,2	-0,2		-0,2
Impact résultat opérationnel	2,0	-1,0	1,0	0,0	0,9
Ecart actuariel (Autres éléments du résultat global)	-0,6	0,2	-0,4	0,0	-0,4
Autres mouvements dont effets de change	0,1	-0,2	-0,1	0,0	-0,1
30 JUIN 2026	70,5	-50,5	20,0	0,7	20,7

(a) Fonds et versements programmés

Le taux d'actualisation des engagements de pays de la zone Euro est compris entre 3,50 % et 4,05 % au 30 juin 2026 en fonction de la durée des plans. En France, les taux retenus pour les avantages postérieurs à l'emploi restent globalement stables par rapport au 31 décembre 2025, alors que ceux relatifs aux engagements de médailles du travail diminuent d'environ 35 points de base. Les engagements résiduels aux États-Unis ne sont pas significatifs.

11.4. PROVISIONS POUR CONTENTIEUX FISCAUX ET LITIGES

Comme indiqué dans les notes 15.4.1 et 15.4.2 de l'annexe aux comptes consolidés 2025, le Groupe est engagé dans différents contentieux fiscaux et les provisions pour risques fiscaux sont présentées avec les passifs d'impôts exigibles, conformément à l'interprétation IFRIC 23. La société est également partie prenante à un certains nombres de litiges (commerciaux, propriété intellectuelle, salariaux). Le risque associé à ceux-ci a fait l'objet d'une réévaluation conduisant à un complément de provision de l'ordre de 6 millions d'euros correspondant à la meilleure estimation de décaissements face à ces risques.

11.5. AUTRES PROVISIONS

Manovra Sanità

Cette loi, votée en août 2015 en Italie, prévoit que les fournisseurs de santé prennent en charge à hauteur de 40 % le différentiel entre le budget de dépenses de santé de chaque province et les dépenses réelles encourues.

Conformément à la pratique de place, une provision pour risque a été comptabilisée au titre des périodes 2019 et 2022 à 2026, à hauteur de 48 % de l'exposition totale, dans l'attente de la publication du décret d'application. Le Groupe considère que les exercices 2020 et 2021, marqués par les effets de la crise sanitaire liée à la COVID-19, ne présentent désormais plus de risque et a, en conséquence, procédé à une reprise de provision d'environ 5 millions d'euros sur le premier semestre 2026.

Autres provisions pour risques et charges

Elles portent principalement sur les cotisations patronales liées aux plans d'actions gratuites, les risques liés à l'arrêt de commercialisation de certains produits ou aux risques liés à la maintenance des équipements. Les provisions ont été mises à jour au 30 juin 2026.

11.6. ACTIFS ET PASSIFS EVENTUELS

Tests de diagnostic de la maladie de Lyme

Comme indiqué dans la note 15.5 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025, bioMérieux, le 14 octobre 2016, comme d'autres laboratoires, a été assignée devant le Tribunal de Grande Instance de Paris en vue d'obtenir réparation d'un préjudice d'anxiété qui serait « généré par l'absence de fiabilité des tests sérodiagnostics » de la maladie de Lyme. La procédure civile, initiée par 45 demandeurs, en comptait 93 à la suite de la jonction de deux nouvelles assignations identiques. En décembre 2021, le tribunal judiciaire de Paris a rejeté toutes les prétentions adverses. La décision du tribunal judiciaire de Paris fait l'objet d'un appel formé par 30 demandeurs, notifié auprès de bioMérieux. L'audience devant la Cour d'Appel de Paris s'est tenue le 16 octobre 2025. bioMérieux est en attente du délibéré.

A ce stade de la procédure, il n'est pas possible d'estimer de façon fiable le risque encouru par le Groupe.

12. ENDETTEMENT NET – TRESORERIE NETTE

12.1. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Le tableau de flux de trésorerie distingue :

- les flux liés à l'activité,
- les flux liés aux activités d'investissement,
- les flux liés aux opérations de financement.

Les flux liés aux activités d'investissement incluent le montant de la trésorerie nette des sociétés acquises ou cédées à la date de leur entrée ou de leur sortie du périmètre de consolidation, et tiennent compte des dettes sur immobilisations / créances sur cessions d'immobilisations.

La trésorerie nette correspond au net des positions débitrices et créditrices.

Le tableau de flux de trésorerie fait apparaître l'excédent brut d'exploitation avant impôt et dotations aux amortissements. L'EBITDA n'étant pas un agrégat défini par les normes IFRS, et son mode de calcul pouvant différer selon les sociétés, il est précisé que l'excédent brut d'exploitation avant impôt et dotations aux amortissements d'exploitation correspond à la somme du résultat opérationnel et des dotations nettes aux amortissements d'exploitation.

En millions d'euros	2026 (6 mois)	2025 (6 mois)
Méthode additive développée		
• Résultat net	225,8	160,6
• Coût de l'endettement financier net	-1,0	-9,7
• Autres produits et charges financiers	6,1	5,7
• Charge d'impôt	68,8	52,6
• Dotation nette aux amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions	140,7	286,0
EBITDA	440,3	495,1
Méthode additive simplifiée		
• Résultat Opérationnel	299,7	209,2
• Amortissements d'exploitation	127,8	123,9
• Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions	12,8	162,0
EBITDA	440,3	495,1

Le cash-flow libre disponible est un indicateur clé pour le Groupe, présenté dans le tableau de flux de trésorerie. Il est défini comme la somme des flux de trésorerie liés à l'activité et des flux de trésorerie liés aux investissements, hors trésorerie nette provenant des acquisitions et cessions de filiales.

12.2. COMMENTAIRES SUR LE TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Flux liés à l'activité

L'EBITDA a atteint 440,3 millions d'euros au terme du premier semestre 2026, soit 22,4 % des revenus, en baisse de 11,1 % comparé aux 495,1 millions d'euros sur la même période de 2025. Cette baisse résulte principalement de la baisse de la marge brute.

Au cours du premier semestre 2026, le besoin en fonds de roulement d'exploitation s'est amélioré de 19,4 millions d'euros, contre une dégradation de 74,8 millions d'euros au 30 juin 2025. Cette évolution résulte notamment des éléments suivants :

- Les créances clients ont diminué de 63,4 millions d'euros, principalement en lien avec la variation de l'activité commerciale, et une forte collecte des créances clients aux Etats-Unis sur le premier semestre 2026.
- Le niveau de stocks a diminué de 7,2 millions d'euros en 2026 (ou 8 millions d'euros hors effets de change) en lien avec l'évolution des stocks de matières premières.
- Les dettes fournisseurs ont diminué de 9,6 millions d'euros résultant essentiellement d'un effet de saisonnalité.
- Les autres éléments du besoin en fonds de roulement ont diminué de 41,5 millions d'euros, compte tenu principalement du paiement des rémunérations variables annuelles 2025.

Les décaissements d'impôt ont représenté 28,1 millions d'euros, contre 123,2 millions d'euros au 30 juin 2025. La baisse significative résulte des réformes fiscales aux Etats-Unis en 2025, et notamment la déduction fiscale des dépenses de recherche et développement précédemment capitalisées.

Au cours du premier semestre 2026, les flux liés à l'activité ont généré 436,8 millions d'euros de trésorerie, en hausse de 36,5 % par rapport aux 320,1 millions d'euros enregistrés sur la période précédente.

Flux liés aux opérations d'investissement

Les décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles ont représenté environ 7,1 % des revenus, soit 139,5 millions d'euros à la fin du premier semestre 2026 contre 152,7 millions d'euros au cours du premier semestre de l'exercice précédent.

Il convient de rappeler que les augmentations des actifs liés aux droits d'utilisation (IFRS 16) ne sont pas présentées en flux d'investissement, conformément à la norme.

Dans ce contexte, le cash-flow libre a atteint 299,0 millions d'euros au 30 juin 2026 contre 170,1 millions d'euros au 30 juin 2025.

Le 22 janvier 2026, bioMérieux a acquis 100 % de la société Accellix Inc. et 100 % de la société Accellix Ltd. Cette acquisition d'un montant de 28,7 millions d'euros a généré une sortie de trésorerie de 27,8 millions d'euros net de la trésorerie acquise.

Pour rappel, les opérations d'investissement sur le premier semestre 2025 étaient les suivantes :

- Le 20 janvier 2025, bioMérieux avait acquis 100 % de la société SpinChip Diagnostics ASA pour 112,3 millions d'euros net de la trésorerie acquise.
- Le 29 janvier 2025, bioMérieux avait acquis 100 % de la société Neoprospecta pour 8 millions d'euros dont 2 millions d'euros seront décaissés sur 5 ans et net de trésorerie acquise.
- Le 13 juin 2025, bioMérieux avait acquis les actifs de la société Day Zero Diagnostics pour 19,2 millions d'euros.

Flux liés aux opérations de financement

Au 30 juin 2026, le Groupe a distribué 115,2 millions d'euros de dividendes aux actionnaires de bioMérieux SA contre 106,1 millions en 2025.

Les flux liés aux remboursements d'emprunts correspondent principalement aux mouvements sur les billets de trésorerie (-16 millions d'euros), à des remboursements d'emprunts (-30,2 millions d'euros) ainsi qu'au remboursement de la dette liée à la norme IFRS 16.

12.3. EVOLUTION DE LA DETTE FINANCIERE

Au 30 juin 2026, après distribution de 115,2 millions d'euros de dividendes aux actionnaires de bioMérieux SA, l'excédent de trésorerie net du Groupe s'élève à 235,9 millions d'euros principalement constitué par une trésorerie nette de 654,9 millions d'euros compensée par l'emprunt obligataire décrit ci-dessous et des dettes sur obligations locatives liées à la norme IFRS 16 et de la trésorerie disponible (cf. note 12.4).

En juin 2020, bioMérieux avait contracté un emprunt obligataire pour un montant de 200 millions d'euros dont 145 millions d'euros remboursables en 2027 avec un coupon annuel de 1,50 % et 55 millions d'euros remboursables en 2030 avec un coupon annuel de 1,902 %. La première tranche de 145 millions d'euros venant à échéance le 29 juin 2027, elle est présentée en dettes financières courantes au 30 juin 2026.

Cet emprunt figure au bilan au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif intégrant les frais d'émission, pour un montant total de 199,9 millions d'euros dont 144,9 millions d'euros figurant en courant.

Au 30 juin 2026, bioMérieux S.A. bénéficie également d'un prêt syndiqué non tiré d'un montant de 600 millions d'euros qui bénéficie d'une maturité à mars 2028 (5 ans) avec options d'extensions pour deux années supplémentaires. À la suite de l'exercice d'options d'extensions en février 2024 puis en février 2025, sa maturité a été étendue à mars 2030. Le 12 février 2024, bioMérieux a amendé ce contrat de prêt syndiqué afin d'intégrer un mécanisme d'ajustement de marge suivant la réalisation de quatre indicateurs Environnementaux Sociétaux et de Gouvernance. Sur 2025, la réalisation de ces quatre indicateurs n'a pas entraîné un ajustement de marge.

12.4. ECHEANCIER DE LA DETTE FINANCIERE NETTE

L'échéancier fait apparaître la dette nette ou trésorerie nette. Cet agrégat non normé correspond à la somme des disponibilités et équivalents de trésorerie de maturité inférieure à trois mois, diminuée de la dette financière confirmée et des concours bancaires courants et autres dettes financières non confirmées.

L'échéancier est présenté par rapport aux montants comptabilisés au bilan.

	31/12/2025	Trésorerie nette acquise liée aux variations de périmètre	Décassements liés aux acquisitions	Augmentation	Diminution	Variation au tableau des flux de trésorerie	Autres mouvements (e)	Ecart de conversion	30/06/2026
<i>En millions d'euros</i>									
DETTE FINANCIERE NON COURANTES									
Dettes financières non courantes	11,4			0,0	-0,9	-0,9	0,0	0,8	11,2 (f)
Passifs non courants liés aux contrats de location	118,7					0,0	0,9	2,8	122,4
Emprunts obligataires	199,9					0,0	-144,9		55,0
TOTAL DETTES FINANCIERE NON COURANTES	330,0	0,0	0,0	0,0	-0,9	-0,9	-144,0	3,5	188,6
DETTE FINANCIERE COURANTES									
Emprunts obligataires courants	0,0					0,0	144,9		144,9
Dettes financières part à moins d'un an	78,6			0,6	-30,2	-29,6	0,0	4,0	52,9
Passifs courants liés aux contrats de location	32,1				-17,5	-17,5	17,3	0,5	32,4
Billets de trésorerie	16,0				-16,0	-16,0			0,0
TOTAL DETTES FINANCIERE COURANTES	126,7	0,0	0,0	0,6	-63,7	-63,1	162,2	4,5	230,3 (g)
TOTAL DETTES FINANCIERE (B)	456,7	0,0	0,0	0,6	-64,6	-64,0	18,2	8,1	418,9
TRESORERIE NETTE									
Disponibilités	257,7	0,9 (a)	-28,7 (b)	3,6		-24,2		3,0	236,5
Placements de trésorerie	249,2			131,0		131,0		-0,1	380,2
Placements de trésorerie avec l'Institut Mérieux	62,9			-21,7		-21,7		0,0	41,2
Disponibilités et équivalents de trésorerie	569,8	0,9	-28,7	112,8	0,0	85,0	0,0	2,9	657,8 (h)
Concours bancaires courants (c)	-4,7			-13,1		-13,1		15,0 (d)	-2,9 (g)
TRESORERIE NETTE (A)	565,1	0,9	-28,7	99,7	0,0	71,9	0,0	17,9	654,9
ENDETTEMENT NET (B) - (A)	-108,4	-0,9	28,7	-99,0	-64,6	-135,9	18,2	-9,8	-235,9

(a) et (b) liés à l'acquisition de la société Accellix.

(c) Les concours bancaires courants respectent les principes de la norme IAS 7, c'est-à-dire qu'ils sont remboursables à vue.

(d) Ce montant inclut les impacts liés au cash-pool.

(e) Les autres mouvements sont liés aux nouveaux contrats de location non présentés en flux de financement conformément à la norme.

(f) Dont 2,2 millions d'euros liés à l'acquisition de Neoprospecta, dette étalée sur 5 ans à horizon 2030.

(g) Les emprunts court terme du bilan consolidé s'établissent à 233,2 millions d'euros au 30 juin 2026 et sont composés de 230,3 millions d'euros de dettes financières courantes et de 2,9 millions de concours bancaires courants.

(h) Cf. note 12.

Au 30 juin 2026, les dettes financières non courantes sont principalement constituées de l'emprunt obligataire contracté en 2020 pour 55,0 millions d'euros et de l'endettement relatif aux obligations locatives (cf. note 12.5 ci-après).

La part à moins d'un an des dettes financières comprend principalement :

- la part à moins d'un an de l'emprunt Euro PP dont la première tranche de 144,9 millions d'euros vient à échéance au 29 juin 2027 ;
- l'emprunt contracté par bioMérieux Shanghai correspondant à un crédit revolving pour 40 millions d'euros ;
- l'emprunt contracté par Hybiome pour 4 millions d'euros ;
- la part à moins d'un an de l'endettement relatif aux obligations locatives (cf. note 12.5 ci-après).

Les échéanciers de règlement des emprunts en cours à la clôture sont respectés.

Aucun emprunt, dont la mise en place serait effective sur le second semestre 2026, n'a été signé avant le 30 juin 2026.

12.5. INCIDENCE DES PASSIFS LIES AUX CONTRATS DE LOCATION DANS LES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

<i>En millions d'euros</i>	30/06/2026	31/12/2025
Dettes liées aux contrats de location	154,9	150,9
<i>dont contrats de location avec option d'achat</i>	<i>7,7</i>	<i>10,5</i>
Part à plus de cinq ans	45,4	46,4
<i>dont contrats de location avec option d'achat</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
Entre un à cinq ans	77,0	72,3
<i>dont contrats de location avec option d'achat</i>	<i>3,8</i>	<i>6,7</i>
A moins d'un an	32,4	32,1
<i>dont contrats de location avec option d'achat</i>	<i>3,8</i>	<i>3,8</i>

12.6. EXIGIBILITE ANTICIPEE DES DETTES FINANCIERES

En cas de changement de contrôle effectif de la société, le détenteur du placement privé Euro PP a la possibilité d'exiger le remboursement de son investissement.

Le prêt syndiqué non tiré ainsi que le placement privé obligataire souscrit en juin 2020 sont assujettis à l'unique ratio : « endettement net / résultat opérationnel courant avant amortissements et dotation des frais d'acquisitions » calculé hors incidence de l'application de la norme IFRS 16. Ce ratio, ne devant pas excéder 3,5, est respecté au 30 juin 2026.

Il est par ailleurs à noter qu'en mars 2023, bioMérieux S.A. a négocié un nouveau prêt syndiqué afin de porter son montant à 600 millions d'euros avec un remboursement in fine en 2028. Cette maturité, via l'exercice d'options d'extensions, a été portée à 2030.

Les autres dettes financières à terme au 30 juin 2026 sont essentiellement constituées de financements locaux court-terme, et de la dette financière relative aux contrats de location de biens immobilisés. Aucun de ces emprunts n'est soumis au respect de ratios financiers.

12.7. TAUX D'INTERET

La dette du Groupe, avant mise en place des couvertures, est à taux fixe pour 83 % (347,1 millions d'euros) et le reste à taux variable (71,8 millions d'euros).

La dette à taux fixe est composée :

- des dettes sur obligations locatives (147,2 millions d'euros) à un taux qui correspond pour l'essentiel à des taux d'emprunt marginal (cf. note 20.1),
- et du placement privé obligataire souscrit en juin 2020 pour 199,9 millions d'euros.

La partie à taux variable de la dette est essentiellement basée sur le taux de la devise plus une marge.

12.8. GARANTIE DES EMPRUNTS

Aucune sûreté réelle sur des éléments d'actif n'a été accordée à un organisme bancaire.

Pour les filiales ayant recours à des financements externes, bioMérieux peut être amenée à émettre une garantie à première demande au bénéfice des établissements bancaires octroyant ces facilités.

Les contrats de couverture sont présentés en note 20.1.

13. REVENUS

Les revenus sont comptabilisés en application de la norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients ».

Les critères de comptabilisation des revenus sont identiques à ceux utilisés au 31 décembre 2025 (cf. note 3.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025).

Le tableau ci-dessous présente la ventilation des revenus en fonction des différentes catégories de revenus, conformément à la norme IFRS 15.

<i>En millions d'euros</i>	2026 (6 mois)	2025 (6 mois)
Ventes d'équipements	115,3	135,3
Ventes de réactifs	1 636,1	1 713,6
Ventes de services	134,5	125,7
Locations d'équipements ^(a)	38,1	29,6
Autres revenus	40,5	39,5
Revenus	1 964,6	2 043,8

(a) Les locations d'équipements comprennent les locations ainsi que la quote-part des revenus liée aux ventes de réactifs requalifiée en loyers.

Une ventilation par zone géographique est donnée dans la note 19.3 sur l'information sectorielle. Une ventilation par technologie et application est présentée en note 19.4.

L'analyse de la norme IFRS 15 n'a pas conduit à identifier d'autres critères de ventilation des revenus.

14. AUTRES PRODUITS ET CHARGES DE L'ACTIVITE

Les autres produits liés aux contrats clients correspondent essentiellement aux redevances perçues.

<i>En millions d'euros</i>	2026 (6 mois)	2025 (6 mois)
Redevances nettes reçues	1,1	1,5
Crédits d'impôt recherche	11,5	12,9
Subventions de recherche	0,0	0,4
Autres	4,3	8,5
TOTAL	16,9	23,2

Les autres produits incluent principalement un remboursement d'assurance, des loyers aux États-Unis à Durham pour 2,6 millions d'euros et une subvention perçue aux États-Unis.

En application de la norme IAS 20, bioMérieux présente le Crédit d'Impôt Recherche comme une subvention inscrite au sein des « autres produits de l'activité », comme au cours des exercices et périodes précédents.

15. AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS D'ACTIFS INCORPORELS LIES AUX ACQUISITIONS ET FRAIS D'ACQUISITION

Les amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions, ainsi que les frais d'acquisition sont présentés, sur une ligne dédiée du compte de résultat. Ils sont intégrés dans le résultat opérationnel (cf. note 2.3).

<i>En millions d'euros</i>	2026 (6 mois)	2025 (6 mois)
Amortissements d'actifs incorporels	12,8	16,5
Dépréciations d'actifs incorporels	0,0	145,5
Frais d'acquisition	1,4	1,2
TOTAL	14,2	163,2

Au 30 juin 2026, les amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition s'élèvent à 14,2 millions d'euros, en baisse de 149,0 millions d'euros par rapport au 30 juin 2025 et s'expliquant par la dépréciation sur la technologie VITEK® REVEAL™ l'an passé (cf. note 1.3).

16. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS NON COURANTS

16.1. PRINCIPES COMPTABLES

Les autres produits et charges opérationnels non courants de la période (restructuration par exemple) sont comptabilisés en totalité au 30 juin 2026 sans étalement sur la période. Les critères de comptabilisation sont identiques à ceux utilisés au 31 décembre 2025 (cf. note 24.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025).

16.2. EVOLUTION DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS NON COURANTS

Les autres produits et charges opérationnels non courants s'élèvent à 0,6 million d'euros au 30 juin 2026. Ils comprennent principalement des reprises de provisions liées à la restructuration du site de San José, consécutive à la révision des hypothèses relatives aux indemnités de départ et aux départs anticipés de salariés (cf. note 1.3). Cette reprise est partiellement compensée par de nouveaux coûts de restructuration.

17. CHARGE FINANCIERE NETTE

17.1. PRINCIPES COMPTABLES

Les charges et produits financiers sont présentés sur deux lignes distinctes :

- Le « Coût de l'endettement financier net » inclut d'une part les intérêts, les commissions et les écarts de change sur la dette financière, et d'autre part les produits liés aux actifs constatés en disponibilités et équivalents de trésorerie.
- Les « Autres produits et charges financiers » comprennent notamment les produits financiers des créances d'instruments vendus en location-financement, l'impact des cessions et des dépréciations des titres non consolidés, les intérêts de retard facturés aux clients, les charges et produits d'actualisation, les gains ou pertes sur la situation monétaire nette liés à l'hyperinflation et la partie non efficace des couvertures de change sur transactions commerciales.

17.2. COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

<i>En millions d'euros</i>	2026 6 mois	2025 6 mois
Frais financiers sur emprunts	-4,5	-4,1
Produits de placements	7,6	7,2
Instruments dérivés de couverture de change	2,3	-3,1
Ecart de change	-1,2	13,1
Intérêts sur dette de location	-3,2	-3,3
TOTAL COUT DE L'ENDETTEMENT	1,0	9,7

Les frais financiers comprennent principalement les intérêts au titre de l'emprunt obligataire et des intérêts sur financement local.

La variation des écarts de change s'explique par la dépréciation de l'euro réalisée principalement sur les positions de disponibilités libellés en dollar sur 2026 (contre l'appréciation de l'euro réalisée principalement sur les positions de disponibilités libellés en dollar sur 2025).

17.3. AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

<i>En millions d'euros</i>	2026 6 mois	2025 6 mois
Produits sur créances de location financement	0,3	0,5
Dépréciation et cession d'actifs financiers non courants	0,0	0,0
Instruments dérivés de couverture de taux de change (a)	-3,7	-5,0
Hyperinflation	-3,2	-1,7
Autres	0,6	0,4
TOTAL AUTRES CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	-6,1	-5,7

(a) Correspond à l'effet report/déport des ventes à terme et de l'effet de la valeur temps des options de change, pour lesquels le Groupe n'a pas retenu la possibilité de les traiter en tant que coût de couverture.

Les instruments dérivés de couverture de taux de change correspondent principalement à la part non efficace sur opérations commerciales.

18. IMPOT SUR LES RESULTATS

18.1. PRINCIPES COMPTABLES

La charge d'impôt du semestre est calculée individuellement pour chaque société, par application du taux moyen estimé pour l'exercice au résultat avant impôt de la période.

La cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) est présentée en résultat opérationnel courant.

Le Crédit Impôt Recherche (CIR) a été traité comme une subvention selon IAS 20 (cf. note 14) et présenté en autres produits de l'activité au compte de résultat. Il a été estimé au 30 juin 2026 par rapport aux dépenses encourues sous-jacentes.

Les impôts différés sont constatés en tenant compte des évolutions de taux d'impôts adoptées par les lois de finance, notamment française. Aucune modification significative n'est intervenue sur le premier semestre 2026.

18.2. EVOLUTION DE L'IMPOT SUR LES RESULTATS

<i>En millions d'euros</i>	2026 6 mois		2025 6 mois	
	Impôt	Taux	Impôt	Taux
Impôt théorique au taux de droit commun français	76,1	25,8%	55,1	25,8%
- Incidence des produits taxés à taux réduits et des taux d'imposition étrangers	-4,0	-1,4%	-2,9	-1,4%
- Impact FDII aux Etats-Unis	-7,7	-2,6%	-4,5	-2,1%
- Incidence des crédits d'impôts (CIR) présentés en résultat opérationnel	-2,6	-0,9%	-3,0	-1,4%
- Utilisation d'actifs d'impôts antérieurement non constatés	-1,0	-0,3%	-0,2	-0,1%
- Crédits d'impôt (autres que crédits d'impôt recherche)	-1,5	-0,5%	-1,7	-0,8%
- Actifs d'impôt non constatés sur pertes	1,2	0,4%	3,0	1,4%
- Différences permanentes récurrentes	3,4	1,2%	1,3	0,6%
- Impôt de distribution	4,7	1,6%	4,3	2,0%
Charge effective d'impôt, hors effets non-récurrents	68,7	23,3%	51,4	24,1%
- Autres différences permanentes non-récurrentes	0,1	0,0%	1,2	0,5%
Charge effective d'impôt	68,8	23,4%	52,6	24,7%

Le taux effectif d'impôt (TEI) s'établit à 23,4 % du résultat avant impôt, contre 24,7 % au 30 juin 2025.

En 2026, le TEI du Groupe continue de bénéficier de la déduction Foreign-Derived Intangible Income (FDII) aux États-Unis, qui représente une économie d'impôt de 7,7 millions d'euros au 30 juin 2026 contre 4,5 millions d'euros au 30 juin 2025.

Comme indiqué en note 2.1, les analyses effectuées liées à l'application de la Directive européenne Pilier 2 n'ont pas conduit à constater de charges complémentaires au 30 juin 2026 (tout comme au 30 juin 2025).

19. INFORMATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE PAR TECHNOLOGIE ET APPLICATION

19.1. PRINCIPES COMPTABLES

En application de la norme IFRS 8 « Secteurs opérationnels », le Groupe présente deux secteurs opérationnels au sein du diagnostic in vitro.

Conformément à la norme IFRS 8, une information sur les revenus et les actifs par zone géographique est communiquée en note 19.2 en suivant les mêmes principes comptables que ceux appliqués pour l'établissement des comptes consolidés annuels.

19.2. INFORMATION PAR SECTEUR D'ACTIVITE

2026 (6 mois) <i>En millions d'euros</i>	Applications cliniques	Applications industrielles	Autres	Groupe
Revenus	1 634,1	330,4	0,0	1 964,6
Coût de ventes	-717,5	-147,1	-1,8	-866,4
Marge brute	916,6	183,3	-1,8	1 098,2
Autres produits et charges de l'activité	13,3	1,6	2,1	16,9
Charges commerciales	-311,0	-82,7	3,3	-390,3
Frais généraux	-129,6	-26,3	1,9	-154,0
Recherche et développement	-214,0	-32,0	-11,5	-257,4
Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition	-10,6	-3,6	0,0	-14,2
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	264,8	40,4	-6,0	299,1
<i>en % du revenu</i>	<i>16%</i>	<i>12%</i>		

2025 (6 mois) <i>En millions d'euros</i>	Applications cliniques	Applications industrielles	Autres	Groupe
Revenus	1 724,4	319,4	0,0	2 043,8
Marge brute	999,4	175,9	-8,4	1 166,9
Autres produits et charges de l'activité	16,0	1,3	6,2	23,5
Charges commerciales	-328,9	-80,6	1,4	-408,0
Frais généraux	-136,7	-25,2	0,6	-161,3
Recherche et développement	-211,4	-32,5	-5,5	-249,5
Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais	-161,6	-1,6	0,2	-163,0
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	176,8	37,4	-5,5	208,7
<i>en % du revenu</i>	<i>10% (a)</i>	<i>12%</i>		

(a) Retraité de la dépréciation de la technologie VITEK® REVEAL™, le pourcentage de résultat opérationnel courant sur le revenu s'établirait à 19 %.

19.3. INFORMATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

L'information par zone géographique présentée dans les tableaux ci-dessous est établie en suivant les principes comptables appliqués pour l'établissement des comptes consolidés.

2026 (6 mois) <i>En millions d'euros</i>	Americas	EMEA	Aspac	Corporate	Groupe
Revenus	1 030,3 (a)	646,3 (b)	288,5	-0,5	1 964,6
Coût des ventes	-306,2	-271,7	-173,5	-115,0	-866,4
Marge brute	724,1	374,6	114,9	-115,4	1 098,2
<i>en % du revenu</i>	<i>70%</i>	<i>58%</i>	<i>40%</i>		
Autres produits de l'activité et frais opérationnels	-170,3	-92,3	-53,6	-482,8	-799,1
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	553,8	282,3	61,3	-598,2	299,1
<i>en % du revenu</i>	<i>54%</i>	<i>44%</i>	<i>21%</i>		

(a) dont revenus Etats-Unis : 855,8 millions d'euros

(b) dont revenus France : 114,2 millions d'euros

2025 (6 mois) <i>En millions d'euros</i>	Americas	EMEA	Aspac	Corporate	Groupe
Revenus	1 085,6 (a)	636,9 (b)	317,0	4,3	2 043,8
Coût des ventes	-333,2	-275,7	-168,0	-100,0	-876,9
Marge brute	752,4	361,2	149,1	-95,7	1 166,9
<i>en % du revenu</i>	<i>69%</i>	<i>57%</i>	<i>47%</i>		
Autres produits de l'activité et frais opérationnels	-181,3	-96,0	-45,4	-635,6	-958,3
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	571,1	265,2	103,7	-731,4	208,7
<i>en % du revenu</i>	<i>53%</i>	<i>42%</i>	<i>33%</i>		

(a) dont revenus Etats-Unis : 926,3 millions d'euros

(b) dont revenus France : 118,1 millions d'euros

30 JUIN 2026 <i>En millions d'euros</i>	Americas ^(a)	EMEA ^(b)	Aspac	Corporate	Groupe
ACTIFS NON COURANTS					
Goodwill				757,1	757,1
Autres immobilisations incorporelles	10,5	10,6	0,2	393,7	415,1
Immobilisations corporelles	762,7	577,5	36,6	186,9	1 563,8
Actifs au titre des droits d'utilisation	72,9	59,5	12,8		145,1
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT					
Stocks et en-cours	585,0	286,0	104,3		975,3
Créances clients et actifs liés aux contrats clients	303,7	323,8	87,8		715,3
Fournisseurs et comptes rattachés	-115,9	-112,7	-23,5		-252,1

(a) dont actifs non courants aux Etats-Unis : 775,9 millions d'euros

(b) dont actifs non courants en France : 454,8 millions d'euros

30 JUIN 2025 <i>En millions d'euros</i>	Americas ^(a)	EMEA ^(b)	Aspac	Corporate	Groupe
ACTIFS NON COURANTS					
Goodwill				727,6	727,6
Autres immobilisations incorporelles	13,8	16,7	0,3	380,5	411,4
Immobilisations corporelles	728,6	496,9	43,4	174,0	1 442,9
Actifs au titre des droits d'utilisation	81,5	56,5	11,7		149,7
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT					
Stocks et en-cours	580,7	293,1	100,1		973,9
Créances clients et actifs liés aux contrats clients	283,7	314,9	89,8		688,4
Fournisseurs et comptes rattachés	-90,6	-116,2	-22,1		-228,9

(a) dont actifs non courants aux Etats-Unis : 772,1 millions d'euros

(b) dont actifs non courants en France : 397,3 millions d'euros

Les régions comprennent les activités commerciales, correspondant principalement aux revenus réalisés dans chacune de ces zones géographiques, avec le coût des ventes s'y rapportant et les frais opérationnels nécessaires à la réalisation de ces activités. Les contributions des régions comprennent également les coûts non éligibles au calcul des prix de revient (ex : projets) des sites de production qui y sont situés.

La rubrique « Corporate » comprend principalement les coûts de recherche et développement supportés par les unités Clinique et Industrie, ainsi que le coût des fonctions centrales du Groupe.

Les revenus issus des contrats de collaboration de recherche et développement de tests compagnons sont présentés en revenus des unités, dans la rubrique Corporate.

19.4. INFORMATION PAR TECHNOLOGIE ET APPLICATION

Le tableau ci-dessous présente la décomposition des revenus par technologie :

<i>En millions d'euros</i>	2026 (6 mois)	2025 (6 mois)
Applications cliniques	1 634,1	1 724,4
Biologie moléculaire	809,1	902,7
Microbiologie	652,8	646,6
Immunoessais	139,4	149,3
Autres gammes	32,9	25,9
Applications industrielles	330,4	319,4
TOTAL	1 964,6	2 043,8

20. GESTION DES RISQUES DE CHANGE ET DE TAUX D'INTERET

Les risques de change, de crédit et de taux d'intérêt sont respectivement décrits dans les notes 28.1, 28.2 et 28.4 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025.

20.1. INSTRUMENTS DE COUVERTURE

Les couvertures de change en cours au 30 juin 2026, mises en place dans le cadre de la politique de couverture du risque de change décrite au paragraphe 28.1.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025, sont les suivantes :

Couverture de change au 30 juin 2026 <i>En millions d'euros</i>	Échéances		Valeur de marché 2026 (a)
	< 1 an	1 à 5 ans	
Couvertures de transactions commerciales			
• change à terme	293,3	0,0	-1,8
• options	1,7	0,0	0,0
TOTAL	295,0	0,0	-1,8
Couvertures de transactions commerciales futures			
• change à terme	295,6	0,0	-1,1
• options	0,0	0,0	0,0
TOTAL	295,6	0,0	-1,1
Dérivés non qualifiés de couverture	0,0	0,0	0,0
TOTAL	0,0	0,0	0,0

(a) Différence entre le cours de couverture au 30 juin 2026 et le cours de marché au 30 juin 2026 incluant les primes payées ou reçues

Les ventes, achats à terme et options en cours au 30 juin 2026 ont une échéance inférieure à 12 mois.

L'analyse effectuée au 30 juin 2026 n'a pas conduit à modifier la qualification en couverture des dérivés de change.

Le tableau ci-après présente la synthèse des instruments de couverture détenus par le Groupe, ainsi que leur variation de juste valeur :

En millions d'euros	Nature de la couverture	Montant notionnel de la couverture	Juste valeur de l'instrument de couverture à la clôture		Variation de juste valeur de l'instrument de couverture sur l'exercice	
			actif	passif	dont part constatée en résultat	dont part constatée en OCI
COUVERTURE DE JUSTE VALEUR						
Risque de taux d'intérêts EUR						
Dette en EUR	swaps de taux	-	-	-		
Dette en EUR	options de taux	-	-	-		
Risque de change					1,3	1,3
créances commerciales en devises	ventes à terme	293,3	-	1,8		
dettes commerciales en devises	achats à terme					
créances commerciales en devises	options	1,7	-	0,0		
créances financières en devises	ventes à terme	115,0	-	0,4		
dettes financières en devises	achats à terme	325,4	1,4			
COUVERTURE DE FLUX DE TRESORERIE						
Risque de taux d'intérêts EUR						
Dette en EUR	swaps de taux	-	-	-		
Risque de taux d'intérêts USD						
prêt en \$	cross currency swaps	-	-	-		
Risque de change						
ventes commerciales futures en devises	ventes à terme	295,6	-	1,1		
achats commerciaux futurs en devise	achats à terme					
ventes commerciales futures en devises	options	-	-	-		
DERIVES NON QUALIFIES DE COUVERTURE						
	ventes à terme	-		-		

Le Groupe ne détient pas d'instruments rentrant dans la catégorie des couvertures d'investissement net.

20.2. RISQUE DE LIQUIDITE

Les passifs financiers à moins d'un an et à plus d'un an sont présentés au bilan respectivement en passifs courants et non courants.

Le total des actifs financiers courants étant très supérieur au total des passifs financiers courants, le Groupe n'est pas exposé à un risque de liquidité sur ses actifs et passifs financiers courants.

Dans ce contexte, le seul échéancier donné est celui relatif à la dette financière nette présenté dans la note 12.4.

Les flux de trésorerie prévisionnels du placement privé décomposé en deux souches, du crédit-bail immobilier et les paiements contractuels des intérêts se présentent au 30 juin 2026 de la façon suivante :

<i>En millions d'euros</i>	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
EuroPP 7 ans (a)	147,2	0,0	0,0
EuroPP 10 ans (b)	1,0	58,1	0,0
Contrat de location avec option d'achat (TVA comprise) (c)	4,8	5,9	0,0
Crédit revolving Shanghai	40,8	0,0	0,0
Emprunt Hybiome	4,3	0,0	0,0

(a) Dont 145 millions d'euros de nominal remboursable à moins d'un an

(b) Dont 55 millions d'euros de nominal remboursable à plus d'un an

(c) Dont 3,8 millions d'euros de nominal remboursable à moins d'un an et 3,8 millions d'euros remboursable à plus d'un an

20.3. INSTRUMENTS FINANCIERS : ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

La ventilation des actifs et passifs financiers selon les catégories prévues par la norme IFRS 9 catégories « extra-comptables » (cf. note annexe 27.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025), et la comparaison entre les valeurs comptables et les justes valeurs, sont données dans le tableau ci-dessous (hors créances et dettes fiscales et sociales) :

30 juin 2026							
<i>En millions d'euros</i>	Actifs à la juste valeur par résultat (hors dérivés)	Titres non consolidés avec variation de juste valeur par autres éléments du résultat global	Créances, dettes, emprunts au coût amorti	Instruments dérivés	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau
Actifs financiers							
Titres non consolidés		111,6			111,6	111,6	1 - 3
Autres immobilisations financières			9,5		9,5	9,5	-
Autres actifs non courants			11,2		11,2	11,2	-
Instruments dérivés - actifs				5,6	5,6	5,6	2
Clients et comptes rattachés			715,3		715,3	715,3	-
Autres créances			23,8		23,8	23,8	-
Disponibilités et placements de trésorerie	657,7				657,7	657,7	1
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS	657,7	111,6	759,8	5,6	1534,7	1534,7	
Passifs financiers							
Emprunt obligataire (a)			55,0		55,0	55,0	1
Autres financements			133,6		133,6	133,6	2
Instruments dérivés - passifs				5,6	5,6	5,6	2
Dettes financières courantes			233,2		233,2	233,2	2
Fournisseurs et comptes rattachés			252,1		252,1	252,1	-
Autres passifs courants			51,5		51,5	51,5	-
TOTAL DES PASSIFS FINANCIERS	-	-	725,4	5,6	731,0	731,0	

(a) la valeur comptable des emprunts obligataires s'entend net des frais et primes d'émission.

Les niveaux 1 à 3 correspondent à la hiérarchie de détermination de la juste valeur telle que définie par la norme IFRS 13 (cf. note 27.1 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025).

Les actifs et passifs financiers constatés à la juste valeur concernent en pratique essentiellement certains titres, les placements de trésorerie et les instruments dérivés. Dans les autres cas, la juste valeur est indiquée pour information dans le tableau ci-dessus.

Pour rappel, les titres non consolidés sont comptabilisés à la juste valeur sauf dans le cas où celle-ci ne peut être déterminée de façon fiable.

Aucun niveau d'évaluation n'est indiqué lorsque la valeur nette comptable est proche de la juste valeur.

Pour rappel, au 31 décembre 2025 la ventilation des actifs et passifs était la suivante :

31 décembre 2025							
En millions d'euros	Actifs à la juste valeur par résultat (hors dérivés)	Titres non consolidés avec variation de juste valeur par autres éléments du résultat global	Créances, dettes, emprunts au coût amorti	Instruments dérivés	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau
Actifs financiers							
Titres non consolidés		113,3			113,3	113,3	1 - 3
Autres immobilisations financières			15,4		15,4	15,4	-
Autres actifs non courants			10,3		10,3	10,3	
Instruments dérivés - actifs				5,5	5,5	5,5	2
Clients et comptes rattachés			766,3		766,3	766,3	-
Autres créances			15,5		15,5	15,5	-
Disponibilités et placements de trésorerie	569,8				569,8	569,8	1
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS	569,8	113,3	807,5	5,5	1496,1	1496,1	
Passifs financiers							
Emprunt obligataire (a)			199,9		199,9	199,9	1
Autres financements			130,1		130,1	130,1	2
Instruments dérivés - passifs				5,5	5,5	5,5	2
Dettes financières courantes			131,4		131,4	131,4	2
Fournisseurs et comptes rattachés			262,1		262,1	262,1	-
Autres passifs courants			68,9		68,9	68,9	-
TOTAL DES PASSIFS FINANCIERS	-	-	792,4	5,5	797,9	797,9	

(a) la valeur comptable de l'emprunt obligataire s'entend net des frais et primes d'émission.

Au 30 juin 2026, la variation des instruments financiers de niveau 3 selon IFRS 13 (cf. note 27.2 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025) s'analyse comme suit :

31 DECEMBRE 2025	26,2
Changement de niveau 3 à 2	
Gains et pertes enregistrés en résultat	
Gains et pertes enregistrés en autres éléments du résultat global	0,1
Acquisitions	
Cessions	
Variations de périmètre	0,0
Change et divers	0,1
30 JUIN 2026	26,4

20.4. RISQUE PAYS

L'activité commerciale du Groupe est principalement localisée aux États-Unis d'Amérique (44 % des revenus), en France (6 %), en Chine (4 %), en Allemagne (4 %), en Italie (3 %), en Inde (3 %) et en Espagne (3 %). Aucun autre pays ne représente plus de 3 % des revenus de la Société.

20.5. RISQUE DE CREDIT

Réalisant des revenus dans plus de 160 pays auprès d'organismes publics d'états et de clients privés, bioMérieux est exposée à un risque de non-paiement des créances.

La gestion du risque de crédit comprend l'examen préalable de la situation financière des clients permettant la détermination d'une limite de crédit, la mise en place ponctuellement de garanties ou assurances, ainsi que le suivi du délai de règlement et les retards de paiements.

La politique du Groupe en termes de dépréciation des créances clients est décrite dans la note 9 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025.

21. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan n'ont pas évolué de manière significative depuis le 31 décembre 2025 (cf. note 29 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025).

Concernant les engagements liés aux instruments dérivés, cf. la note 20.3.

22. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Les transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes bases qu'en 2025 sans évolution significative (cf. note 30 de l'annexe aux comptes consolidés du 31 décembre 2025).

23. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Rachat de minoritaires de la société Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd

En juillet 2026, bioMérieux a réalisé une prise de participation supplémentaire dans la société Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd pour environ 0,5 million d'euros. La participation dans Suzhou Hybiome Biomedical Engineering Co. Ltd passe de 95,9 % au 30 juin 2026 à 97,7 % au 31 juillet 2026.

24. INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

Le Groupe a recours à des indicateurs alternatifs de performance, non définis par les normes comptables, tels que l'EBITDA et le cash-flow libre définis en note 12 ainsi que le résultat opérationnel courant contributif et le résultat net ajusté par action.

Le résultat opérationnel courant contributif correspond au résultat opérationnel courant (cf. note 2.3) hors amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition (cf. note 15).

<i>En millions d'euros</i>	2026 (6 mois)	2025 (6 mois)
RESULTAT OPERATIONNEL	299,7	209,2
Autres produits et charges non récurrents	0,6	0,5
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT (a)	299,1	208,7
Amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition (b)	-14,2	-163,2
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT CONTRIBUTIF (a - b)	313,3	371,9

Le résultat net ajusté dilué par action correspond au résultat net dilué par action (cf. note 10.3) retraité des amortissements et des pertes de valeur des actifs incorporels liés aux acquisitions (cf. note 15) et des autres produits et charges opérationnels non courants (cf. note 16).

<i>En millions d'euros</i>	2026 (6 mois)	2025 (6 mois)
Résultat net part du Groupe	226,1	161,0
Coûts de restructuration (reprise nette de provision, déduction faite de coûts divers)	0,6	
Effet d'impôt théorique	-0,2	
Perte de valeur de la technologie Reveal		-145,5
Effet d'impôt sur la perte de valeur de la technologie Reveal		34,9
Amortissements d'actifs incorporels liés aux acquisitions	-12,8	-16,6
Effet d'impôt théorique sur les amortissements d'actifs incorporels liés aux acquisitions	3,0	4,0
Résultat net ajusté	235,5	284,2
Résultat net ajusté dilué par action	€ 1,99	€ 2,39

II – RAPPORT D’ACTIVITÉ SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2026

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2026

1. EVENEMENTS DU SEMESTRE

1.1. NOUVEAUX PRODUITS

bioMérieux acquiert Accellix

Le 22 janvier 2026, bioMérieux a annoncé l'acquisition d'Accellix, une entreprise américaine ayant développé des solutions rapides et automatisées de cytométrie en flux destinées au contrôle qualité des thérapies cellulaires et géniques. Avec cette acquisition stratégique, bioMérieux renforce ses activités de contrôle qualité pharmaceutique, tout en investissant dans des solutions innovantes pour servir le marché en croissance des thérapies avancées et améliorer les traitements des patients dans le monde.

bioMérieux lance SMARTBIOME™ pour aider les industriels de l'agroalimentaire à mieux comprendre les altérations et protéger la qualité des produits

En février 2026, bioMérieux a annoncé le lancement de SMARTBIOME™, une solution innovante conçue pour aider les industriels agroalimentaires à mieux comprendre, contrôler et prévenir les flores d'altération microbiologique. En combinant le séquençage ADN de haute précision, des outils bio-informatiques innovants et l'expertise de bioMérieux en matière de microbiologie, SMARTBIOME™ fournit des informations utiles pour protéger la qualité des produits, réduire le gaspillage et renforcer la sécurité des consommateurs.

bioMérieux obtient le marquage CE IVDR pour deux tests SPOTFIRE® afin de renforcer le diagnostic des infections respiratoires et pharyngées au plus près du patient

En mars 2026, bioMérieux a annoncé que ses deux tests BIOFIRE® SPOTFIRE® Respiratory/Sore Throat plus (R/STplus) Panel et BIOFIRE® SPOTFIRE® Respiratory/Sore Throat plus (R/STplus) Panel Mini ont obtenu le marquage CE selon l'IVDR. Cette certification inclut la classification « Near-Patient Testing » autorisant une utilisation hors des laboratoires traditionnels, directement au chevet du patient (Point of Care). Ces tests multiplex PCR peuvent détecter simultanément les agents pathogènes les plus souvent responsables d'infections respiratoires et de maux de gorge, dans un délai compatible avec la durée d'une consultation médicale classique.

bioMérieux investit en France dans une nouvelle usine de production de diagnostics innovants à destination du marché européen

Le 29 mai 2026, bioMérieux a annoncé un investissement stratégique de plus de 250 millions d'euros pour la création d'une unité de production de tests PCR de sa gamme BIOFIRE® en France (La Balme-les-Grottes – Isère) et la création d'environ 400 emplois à terme. Cette nouvelle unité de production répond aux enjeux de sécurisation des approvisionnements en tests diagnostiques essentiels sur le marché européen tout en contribuant à la résilience des systèmes de santé face aux maladies infectieuses.

Pour analyser l'origine des contaminations par Salmonella dans l'industrie agroalimentaire, bioMérieux a lancé une nouvelle solution de diagnostic au sein de sa gamme GENE-UP® TYPER

Le 18 juin 2026, bioMérieux a annoncé le lancement de GENE-UP® TYPER SLM, une nouvelle solution de PCR en temps réel conçue permettant d'analyser rapidement l'origine des contaminations grâce à la discrimination des souches de *Salmonella* dans les environnements de l'industrie agroalimentaire.

Ce nouveau test cible spécifiquement *Salmonella enterica* sous-espèce *enterica*, la sous-espèce la plus fréquemment isolée dans les cas de salmonellose humaine et lors d'incidents liés aux denrées alimentaires.

bioMérieux a déposé auprès de la FDA une demande combinée 510(k) / dérogation CLIA pour le panel BIOFIRE® SPOTFIRE® Vaginitis

Le 26 juin 2026, bioMérieux a soumis à la FDA américaine une demande combinée 510(k) / CLIA Waiver pour le panel BIOFIRE® SPOTFIRE® Vaginitis (VG).

Ce test PCR multiplex automatisé permet d'identifier 8 causes d'infection, dont la vaginose bactérienne et des agents pathogènes de type levures et parasites, à partir d'un seul écouvillon et en environ 20 minutes, soit dans la durée d'une consultation médicale classique.

Avec cette soumission, bioMérieux entend étendre sa présence dans les domaines de la santé féminine et de la santé sexuelle, en proposant une nouvelle solution de diagnostic syndromique hors des laboratoires traditionnels, directement au chevet du patient. Le panel BIOFIRE® SPOTFIRE® VG a pour objectif de favoriser une prise de décision thérapeutique rapide et d'offrir une expérience diagnostique transparente et respectueuse, contribuant ainsi à améliorer la prise en charge des patientes.

bioMérieux a déposé une demande d'autorisation à la FDA américaine pour les nouvelles versions de ses tests BIOFIRE® FILMARRAY® Gastrointestinal Panels afin d'améliorer la détection des agents pathogènes gastrointestinaux

Le 30 juin 2026, bioMérieux a annoncé le dépôt d'une demande d'autorisation 510(k) à la Food and Drug Administration (FDA) américaine pour les tests BIOFIRE® FILMARRAY® Gastrointestinal 1.1 (GI1.1) Panel et BIOFIRE® FILMARRAY® Gastrointestinal 1.1 (GI1.1) Panel Mid. Ces tests moléculaires PCR détectent respectivement 22 et 11 bactéries, virus et parasites les plus souvent associés à la gastroentérite, à partir d'un seul prélèvement, et avec des résultats disponibles en une heure environ. Ces nouvelles versions intègrent des fonctionnalités mises à jour, notamment une détection améliorée du norovirus, renforçant ainsi davantage la spécificité analytique du test.

2. TABLEAU DES RESULTATS

Comptes consolidés En millions d'euros	S1 2026	S1 2025	Variation A données publiées	Variation à devises et périmètre constants
Chiffre d'affaires	1 965	2 044	-3,9 %	+0,2 %
Résultat opérationnel courant contributif	313	372	-15,7 %	-4,9 %
<i>en % des ventes</i>	<i>15,9 %</i>	<i>18,2 %</i>		
Résultat opérationnel courant	299	209	+43,3 %	+62,9 %
Résultat net, part du Groupe	226	161	+40,6 %	+62,5 %
Résultat net dilué par action (<i>en €</i>)	1,91€	1,35€		
Résultat net ajusté	236	284		
Résultat net ajusté par action (dilué)	1,99€	2,39€	-17,0 %	-4,0 %
 EBITDA	 440	 495	 -11,0 %	 -1,8 %
Cash Flow Libre	299	170	+75,8 %	
	S1 2026	2025 (12 mois)	Variation A données publiées	
Position de trésorerie nette	236	108	+117,6 %	

3. RAPPORT D'ACTIVITE

3.1. ACTIVITE

Note : dans la suite de ce document, sauf mention contraire, les croissances de chiffre d'affaires sont exprimées à devises et périmètre constants.

Au 30 juin 2026, le chiffre d'affaires consolidé de bioMérieux a atteint 1 965 millions d'euros contre 2 044 millions d'euros au 30 Juin 2025, en croissance organique de +0,2 %. La croissance publiée s'est établie à - 3,9 %, affectée par des effets de change défavorables à hauteur de 87 millions d'euros, principalement du fait de la dévaluation du dollar américain, de la roupie indienne, du yen japonais et du peso argentin.

Évolution du chiffre d'affaires

En millions d'euros

CHIFFRE D'AFFAIRES – 30 JUIN 2025	2 043,8	
Effets de change	-87,3	-4,3 %
Variation de périmètre ¹ & hyperinflation ²	+4,1	+0,2 %
Croissance organique, à taux de change et périmètre constants	4,0	+0,2 %
CHIFFRE D'AFFAIRES – 30 JUIN 2026	1 964,6	-3,9 %

¹ La définition est donnée en annexe 1.

² Pour les économies qui entrent dans la catégorie des monnaies hyperinflationnistes selon la norme IAS 29, telles que l'Argentine et la Turquie, un ajustement technique IFRS pour l'impact de l'hyperinflation est inclus dans les effets de change et est exclu du calcul de la croissance organique. L'effet des mesures opérationnelles adoptées dans ces pays, telles que la hausse des prix pour atténuer l'impact de l'inflation, est pris en compte dans le calcul de la croissance organique.

Evolution de l'activité par application

Chiffre d'affaires par application En millions d'euros	T2 2026	T2 2025	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants	S1 2026	S1 2025	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants
Applications cliniques	809,6	786,6	+2,9 %	+4,1 %	1 634,1	1 724,4	-5,2 %	-1,1 %
Biologie Moléculaire	384,3	380,9	+0,9 %	+2,5 %	809,1	902,7	-10,4 %	-5,4 %
BIOFIRE®	338,7	342,8	-1,2 %	+0,4 %	696,4	795,0	-12,4 %	-7,7 %
SPOTFIRE®	34,3	25,1	+36,6 %	+37,7 %	90,3	79,4	+13,7 %	+21,8 %
Moléculaire autres	11,3	13,0	-13,5 %	-11,1 %	22,4	28,3	-20,6 %	-17,6 %
Microbiologie	337,9	320,4	+5,4 %	+6,5 %	652,8	646,6	+1,0 %	+4,3 %
Immunoessais	72,3	74,2	-2,6 %	-1,0 %	139,4	149,3	-6,6 %	-3,2 %
Autres gammes ⁽¹⁾	15,1	11,1	+36,8 %	+21,1 %	32,9	25,9	+27,0 %	+24,2 %
Applications Industrielles⁽²⁾	171,3	159,3	+7,6 %	+9,3 %	330,4	319,4	+3,5 %	+7,2 %
TOTAL GROUPE	981,0	945,9	+3,7 %	+5,0 %	1 964,6	2 043,8	-3,9 %	+0,2 %

(1) incluant principalement BioFire Defense et les collaborations de R&D relatives aux applications cliniques

(2) incluant les collaborations de R&D relatives aux applications industrielles

Evolution T2 2026 vs T2 2025 par application à devises et périmètres constants :

- **Applications Cliniques** : les ventes ont augmenté de 4,1 % pour atteindre 810 millions d'euros :
 - En **biologie moléculaire**:
 - Les ventes des **panels non respiratoires BIOFIRE®** ont progressé de 7 %, portées par la croissance de l'ensemble des panels dans toutes les régions.
 - Les ventes des **panels respiratoires BIOFIRE®** ont reculé de 6 %, conséquence d'une épidémiologie significativement plus faible que l'année précédente.
 - **SPOTFIRE®** a généré 34 millions d'euros de chiffre d'affaires, soit une croissance de 38 % par rapport à l'année précédente, malgré une épidémiologie respiratoire plus faible, un changement de la politique de remboursement au Japon et l'évolution du mix produit. Au 30 juin 2026, la base installée de SPOTFIRE® dépassait 7 200 instruments, après l'installation de 400 nouveaux instruments au cours du trimestre.
 - En **microbiologie**, le chiffre d'affaires a progressé de 6,5 %, soutenu par l'amélioration de l'activité en Chine et des ventes d'instruments, par rapport au précédent trimestre, ainsi que la poursuite d'une dynamique solide des ventes de réactifs, notamment au sein de la gamme BACT/ALERT®, accompagnés d'un effet prix positif.
 - En **immunoessais**, les ventes ont reculé de 1 %, toujours pénalisées par la politique chinoise d'achats groupés fondés sur les volumes et par la baisse des ventes de VIDAS® PCT dans l'ensemble du monde. En dehors de ces deux facteurs, l'activité a enregistré une croissance des ventes proche de 5%, portée par une dynamique solide en Inde et en Afrique.
- **Les applications industrielles** ont affiché une croissance des ventes de +9 %, pour atteindre 171 millions d'euros, bénéficiant de la poursuite d'une dynamique soutenue des ventes de réactifs, en particulier dans les activités de biologie moléculaire et de cytométrie de flux, ainsi que d'un effet prix positif.

Evolution de l'activité par zone géographique

Chiffre d'affaires par Région En millions d'euros	T2 2026	T2 2025	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants	S1 2026	S1 2025	Variation À données publiées	Variation À devises et périmètre constants
Amérique du Nord	432,3	416,4	+3,8 %	+5,9 %	888,3	960,1	-7,5 %	-1,3 %
Amérique latine	73,8	66,5	+10,9 %	+6,3 %	142,4	129,1	+10,3 %	+10,8 %
EMEA ⁽¹⁾	330,9	317,0	+4,4 %	+4,3 %	646,8	637,7	+1,4 %	+1,8 %
Asie-Pacifique	144,0	146,0	-1,3 %	+3,0 %	287,1	316,8	-9,4 %	-2,7 %
TOTAL GROUPE	981,0	945,9	+3,7 %	+5,0 %	1 964,6	2 043,8	-3,9 %	+0,2 %

(1) y compris Europe, Moyen-Orient et Afrique

Evolution T2 2026 vs T2 2025 par application à devises et périmètres constants :

- L'**Amérique du Nord** (44 % du chiffre d'affaires consolidé) a enregistré une solide croissance de ses ventes de près de 6 %, soutenue par la bonne dynamique des réactifs dans les gammes SPOTFIRE®, Microbiologie, BIOFIRE® panels non respiratoires et Applications Industrielles. Cette performance a été partiellement compensée par le recul des ventes des panels respiratoires BIOFIRE®, en raison d'une épidémiologie respiratoire plus faible, ainsi que par la baisse du chiffre d'affaires en immunoessais.
- L'**Amérique latine** (7 % du chiffre d'affaires consolidé) a affiché une croissance de ses ventes de 6 %, portée par une progression à deux chiffres des ventes des gammes de Microbiologie, des panels non respiratoires BIOFIRE® et de SPOTFIRE®. À l'inverse, les ventes des panels respiratoires BIOFIRE® ont enregistré une baisse à deux chiffres, affectées par une épidémiologie respiratoire plus faible.
- La région **Europe – Moyen-Orient – Afrique** (34 % du chiffre d'affaires du Groupe) a enregistré une croissance de ses ventes de 4 %, notamment grâce à la progression des ventes des activités de Microbiologie, des panels non respiratoires BIOFIRE® et SPOTFIRE®. Elle a été partiellement compensée par le recul des ventes des panels respiratoires BIOFIRE®, dans un contexte d'épidémiologie respiratoire plus faible.
- La région **Asie-Pacifique** (15 % du chiffre d'affaires du Groupe) a enregistré une progression de ses ventes de 3 %. Cette performance reflète la forte dynamique des applications industrielles, une croissance soutenue des Immunoessais en Inde ainsi qu'une légère amélioration de l'activité en Chine. Ces éléments ont été en partie compensés par le recul des ventes des panels respiratoires BIOFIRE®, en raison d'une épidémiologie respiratoire plus faible, et par la baisse des ventes de SPOTFIRE®, impactées par l'évolution de la politique de remboursement au Japon.

3.2. ÉLÉMENTS FINANCIERS

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

- **Résultat opérationnel courant contributif (ROCC)³**

Au titre du premier semestre 2026, le CEBIT publié s'est élevé à 313 millions d'euros, en baisse de 16 % par rapport à la même période de l'exercice précédent, représentant 15,9 % du chiffre d'affaires. À périmètre et taux de change constants, le CEBIT a reculé de 4,9 % par rapport au premier semestre 2025.

- La **marge brute** s'est élevée à 1 098 millions d'euros, en recul de 1 % à périmètre et taux de change constants par rapport au premier semestre 2025. Cette évolution s'explique principalement par un effet mix produit défavorable, des investissements dans les projets industriels ainsi que l'augmentation des coûts de transport liée aux événements au Moyen-Orient. L'impact des droits de douane a été globalement neutre, les charges additionnelles liées aux nouveaux droits de douane ayant été compensées par le remboursement des droits de douane excédentaires acquittés en 2025.
- Les **charges commerciales** et les **frais généraux** se sont élevés à 544 millions d'euros, en baisse de 2 % à données comparables par rapport au premier semestre 2025. Cette évolution provient principalement de la diminution des rémunérations variables et de l'impact positif de la mise en œuvre des mesures d'amélioration de l'efficacité.
- Les **frais de R&D** se sont établis à 257 millions d'euros, soit 13,1 % du chiffre d'affaires, contre 249 millions d'euros un an plus tôt. À données comparables, ils sont en hausse de 5 %, traduisant le renforcement des investissements dans la biologie moléculaire, la technologie SPINCHIP® et la microbiologie.

- **Résultat opérationnel courant⁴**

Les amortissements et dépréciations des actifs incorporels liés aux acquisitions, ainsi que les coûts d'acquisition, se sont élevés à 14 millions d'euros au premier semestre 2026, contre 163 millions d'euros au premier semestre 2025 qui avait enregistré une dépréciation partielle de la technologie VITEK® REVEAL™ (solution d'antibiogramme rapide) pour 146 millions d'euros.

En conséquence, le **résultat opérationnel courant** du Groupe s'est établi à 299 millions d'euros au premier semestre 2026, en hausse de 43 % par rapport aux 209 millions d'euros enregistrés sur la même période de l'exercice précédent.

- **Résultat net de l'ensemble consolidé**

- Les **charges financières nettes** se sont élevées à 5 millions d'euros sur la période, contre un produit de 4 millions d'euros au premier semestre 2025, le renforcement de l'euro vis-à-vis de la plupart des devises et en particulier du dollar américain, ayant eu un impact défavorable sur les positions de trésorerie.
- Le **taux effectif d'impôt** (TEI) du Groupe s'est établi à 23,4 % au 30 juin 2026.
- Au total, le **résultat net, part du groupe**, s'est élevé à 226 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026, en hausse de 41 %.
- Le **résultat net ajusté du groupe⁴**, qui exclut les amortissements et dépréciations des actifs incorporels acquis, ainsi que les effets des opérations significatives non récurrentes,

³ La définition est donnée en annexe 1

⁴ La définition est donnée en annexe 1

notamment les opérations de restructuration, et leurs incidences fiscales associées, s'est établi à 236 millions d'euros, en recul de 17% par rapport au premier semestre 2025

Le résultat net ajusté dilué par action⁴ du premier semestre 2026 s'est élevé à 1,99 euro, en baisse de 4% à données comparables et de 17% en données publiées par rapport au premier semestre 2025, reflétant l'évolution du CEBIT.

TRÉSORERIE ET FINANCEMENT

Génération de trésorerie libre (Free Cash-Flow)⁴

L'**EBITDA**⁵ a atteint 440 millions d'euros au terme du 1^{er} semestre 2026, soit 22,4 % du chiffre d'affaires, en baisse organique de 2% et en baisse publiée de 11 % par rapport aux 495 millions d'euros enregistrés sur la même période de 2025, en ligne avec l'évolution du résultat opérationnel courant contributif.

Au cours du 1^{er} semestre 2026, le **besoin en fonds de roulement** a baissé de 19 millions d'euros. Cette évolution résulte principalement des éléments suivants :

- Les créances clients ont diminué de 63 millions d'euros sous l'effet conjoint de l'évolution de l'activité commerciale et d'un bon niveau d'encaissement aux États-Unis ;
- Le niveau de stock a diminué de 7 millions d'euros sur la période, reflétant principalement une réduction des stocks de matières premières aux États-Unis ;
- Les autres éléments du besoin en fonds de roulement ont diminué de 42 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026, essentiellement en raison du paiement des rémunérations variables annuelles.

Les **décaissements d'impôt** ont représenté 28 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026, en baisse par rapport aux 123 millions d'euros payés sur les six premiers mois de 2025, bénéficiant de l'évolution de la législation fiscale aux États-Unis depuis juillet 2025.

Les décaissements liés aux **investissements** ont représenté 7,1 % du chiffre d'affaires, soit 139 millions d'euros à la fin du 1^{er} semestre 2026, en baisse de 9% par rapport au niveau de l'année précédente. La majeure partie de ce montant a été investie dans les sites industriels américains et français, pour augmenter leur capacité et accroître leur automatisation, et dans le placement de nouveaux instruments.

Dans ce contexte, la **génération de trésorerie libre**⁵ a atteint 299 millions d'euros au terme du 1^{er} semestre 2026, soit une augmentation de 76% par rapport aux 170 millions enregistrés au 1^{er} semestre 2025.

Business development et opérations de financement

En janvier 2026, bioMérieux a acquis les 90 % restants du capital d'**Accellix**, société américaine non cotée spécialisée dans le développement de solutions rapides et automatisées de cytométrie de flux destinées au contrôle qualité des thérapies cellulaires et géniques. Le décaissement associé à cette acquisition s'est élevé à environ 28 millions d'euros.

Variation de l'endettement

La Société a versé un **dividende** de 115 millions d'euros au cours du 1^{er} semestre 2026, soit 0,98 euro par action en augmentation de 9 % par rapport au 0,90 euro distribué l'année précédente.

Ainsi, la **position de trésorerie nette**⁵ du Groupe au 30 juin 2026 s'établit à 236 millions d'euros, contre une position de trésorerie nette de 108 millions d'euros au 31 décembre 2025. Cette position de trésorerie nette inclut la dette réactualisée au titre des contrats de location pour un montant de 155 millions d'euros (IFRS16).

⁵ La définition est donnée en annexe 1

4. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

bioMérieux a obtenu le marquage CE de l'analyseur SPINCHIP® et de son premier test, SPINCHIP® hs-cTnI

En juillet 2026, bioMérieux a obtenu le marquage CE au titre du règlement européen sur les dispositifs médicaux de diagnostic in vitro (IVDR) pour l'analyseur SPINCHIP® et son premier test, SPINCHIP® hs-cTnI. SPINCHIP® est une plateforme innovante d'immunoessais qui permet d'obtenir, au plus près du patient, des performances de qualité laboratoire. Cette technologie vient compléter le portefeuille existant de bioMérieux et renforcer sa présence sur le segment en forte croissance de la biologie délocalisée (Point of Care). Le test SPINCHIP® hs-cTnI permet la mesure à de la troponine I hypersensible chez les patients présentant une suspicion d'infarctus du myocarde. Le lancement commercial en Europe est prévu au cours du second semestre 2026.

5. FACTEURS DE RISQUE

Les principaux facteurs de risque auxquels bioMérieux est exposée figurent dans le document d'enregistrement universel 2025 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 16 mars 2026 (cf. chapitres 2 et 6.1 – note 28 de l'annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2025). Les notes 15 (Provisions – Actifs et passifs éventuels) et 28 (Gestion des risques de change et de marché) des annexes aux comptes semestriels consolidés 2025 figurant dans le présent rapport détaillent également les risques auxquels la Société pourrait être exposée au cours du second semestre 2026. Enfin, d'autres risques et incertitudes dont bioMérieux n'a pas actuellement connaissance ou qu'elle tient pour négligeables pourraient également avoir une incidence négative sur son activité.

6. PRINCIPALES TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Les transactions avec les sociétés liées se sont poursuivies sur les mêmes base qu'en 2025 sans évolution significative (cf. note 30 de l'annexe consolidée au 31 décembre 2025, du chapitre 6 du Document d'enregistrement universel 2025).

7. PERSPECTIVES

Sur la base de sa performance au premier semestre 2026, bioMérieux confirme ses objectifs annuels 2026 en matière de croissance du chiffre d'affaires et de CEBIT :

- Les **ventes 2026 devraient croître entre +3 % à +5 %** à taux de change et périmètre constants ;
- Le **CEBIT 2026** devrait enregistrer une croissance comprise **entre 0 % et +10 %**, à périmètre et taux de change constants ;
- **L'effet de change sur le ROCC annuel 2026** est désormais attendu entre -40 et -50 millions d'euros, contre une estimation précédente comprise entre -50 et -60 millions d'euros.

III – RAPPORT DES CONTROLEURS LEGAUX

« Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle »

bioMérieux

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2026

**Rapport des commissaires aux comptes
sur l'information financière semestrielle**

GRANT THORNTON*Membre français de Grant Thornton International*

Cité Internationale
44, quai Charles-de-Gaulle
CS 60095
69463 Lyon cedex 06
S.A.S. au capital de € 2 297 184
632 013 843 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres

Tour Oxygène
10-12, boulevard Marius Vivier Merle
69393 Lyon cedex 03
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

bioMérieux

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2026

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société bioMérieux, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Lyon, le 29 juillet 2026

Les Commissaires aux Comptes

GRANT THORNTON

Membre français de Grant Thornton International

ERNST & YOUNG et Autres

Françoise Méchin

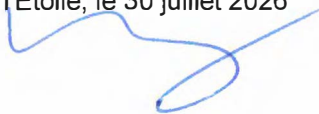
Sylvain Lauria

**IV – DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE QUI
ASSUME LA RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER
SEMESTRIEL**

DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE QUI ASSUME
LA RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité figurant en page 47 et suivantes présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées, et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Marcy l'Etoile, le 30 juillet 2026



Le Directeur Général

Pierre Boulud

ANNEXE 1: DEFINITIONS & AVERTISSEMENT

DEFINITIONS

Bénéfice net ajusté dilué par action (BPA ajusté) : résultat net ajusté divisé par le nombre d'actions défini dans le résultat de base et augmenté du nombre moyen pondéré d'actions potentielles à émettre et qui auraient un effet dilutif sur le résultat. Le nombre de ces dernières est de 118 367 846 au 30 Juin 2026 contre 118 905 491 au 30 Juin 2025.

Dette nette / Position de Trésorerie nette : somme des disponibilités et équivalents de trésorerie, diminuée de la dette financière confirmée et des concours bancaires courants et autres dettes financières non confirmée. Cet indicateur est présenté en note n°12 du rapport financier semestriel au 30 juin 2026.

Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (EBITDA) : somme du résultat opérationnel courant contributif et des amortissements d'exploitation. La réconciliation entre le Résultat Opérationnel Courant et l'EBITDA est présenté dans la note n°12 du rapport financier semestriel au 30 juin 2026.

Effet de change : déterminé en comparant les données de la période en cours converties au taux de change moyen de l'année en cours aux données de la période en cours converties au taux de change moyen de la période de comparaison. En pratique, les taux de change utilisés peuvent être les taux moyens communiqués par la BCE ou les taux couverts lorsque des instruments de couverture ont été mis en place.

Génération de Trésorerie Libre (Free Cash Flow ou Cash-Flow Libre) : flux de trésorerie provenant de l'exploitation plus le flux de trésorerie provenant de l'investissement hors trésorerie nette provenant des acquisitions et cessions de filiales.

Résultat net ajusté : Résultat net ajusté de l'amortissement et des pertes de valeur des actifs incorporels acquis, ainsi que des effets des opérations significatives non courantes, y compris les opérations de restructuration et leurs impacts fiscaux. L'entreprise considère que cet indicateur représente au mieux sa performance financière. La réconciliation entre le Résultat Net et le Résultat Net Ajusté est présentée dans la note n° 24 du rapport financier au 30 juin 2026 et dans l'annexe n°4 du présent document.

Résultat Opérationnel Courant (ROC) : correspond aux produits courants diminués des charges courantes et des amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition, Les charges et produits non courants en sont exclus.

Résultat Opérationnel Courant Contributif (ROCC) : résultat opérationnel courant hors éléments relatifs aux amortissements et dépréciations d'actifs incorporels liés aux acquisitions et frais d'acquisition. La société considère que cet indicateur reflète au mieux sa performance opérationnelle. La réconciliation entre le résultat opérationnel courant contributif et le résultat opérationnel courant est présentée dans la note n°24 du rapport financier semestriel au 30 juin 2026.

Variation de périmètre :

Les effets des variations de périmètre sont déterminés :

- pour les acquisitions de la période, en déduisant des ventes et des frais opérationnels de la période le montant des ventes et des frais opérationnels réalisés durant la période par les entités acquises à compter de leur entrée dans le périmètre de consolidation ;
- pour les acquisitions de la période précédente, en déduisant des ventes et des frais opérationnels de la période le montant des ventes et des frais opérationnels réalisés au cours des mois durant lesquels les entités acquises n'étaient pas consolidées lors de la période précédente ;
- pour les cessions de la période, en ajoutant aux ventes et aux frais opérationnels de la période le montant des ventes et des frais opérationnels réalisés par les entités cédées la période précédente, au cours des mois durant lesquels ces entités ne sont plus consolidées sur la période en cours ;
- pour les cessions de la période précédente, en ajoutant aux ventes et aux frais opérationnels de la période les ventes et les frais opérationnels réalisés durant la période précédente par les entités cédées.

AVERTISSEMENT

Les anticipations et objectifs ci-dessus reposent, en tout ou partie, sur des appréciations ou des décisions qui pourraient évoluer ou être modifiées en raison, en particulier, des incertitudes et des risques liés à l'environnement économique, financier, réglementaire et concurrentiel, notamment ceux exposés dans le Document de Référence 2025. La Société ne prend donc aucun engagement ni ne donne aucune garantie sur la réalisation des objectifs ci-dessus. Elle ne s'engage pas à publier ou communiquer d'éventuels rectificatifs ou mises à jour de ces éléments, sous réserve des obligations d'information permanente pesant sur les sociétés dont les actions sont admises aux négociations sur un marché financier.