

NE PAS DIFFUSER, DISTRIBUER OU PUBLIER, TOUT OU EN PARTIE, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, EN AUSTRALIE, AU CANADA, AU JAPON OU EN AFRIQUE DU SUD OU DANS TOUT AUTRE PAYS OÙ CELA POURRAIT CONSTITUER UNE VIOLATION DES LOIS OU RÈGLEMENTS APPLICABLES DE CE PAYS.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre de vente ou de souscription de valeurs mobilières dans quelque juridiction que ce soit. Les investisseurs ne devraient pas souscrire aux valeurs mobilières mentionnées dans le présent communiqué si ce n'est en conformité avec les lois sur les valeurs mobilières applicables sur la base des informations contenues dans le document d'admission (le « Document d'Admission ») publié par Novacyt S.A. ce jour dans le cadre du projet de placement et de souscription de ses actions (les « Actions », la « Souscription ») et de l'admission proposée de ces Actions à la négociation sur l'AIM, un marché de London Stock Exchange plc (le « London Stock Exchange ») (l'« Admission »). Des copies du Document d'Admission seront disponibles pour consultation dans les bureaux de Stifel Nicolaus Europe Limited (« Stifel »), 150 Cheapside London, EC2V 6ET, Royaume-Uni, jusqu'à un mois après la date de l'Admission et sur le site Internet de la Société : <http://novacyt.com/>.

PROPOSITION D'ADMISSION À LA COTATION SUR L'AIM ET AUGMENTATION DE CAPITAL CONDITIONNELLE RÉUSSIE DE 9,7 MILLIONS D'EUROS

Paris, France et Cambridge, Royaume-Uni – 18 octobre 2017 – Novacyt (ALTERNEXT: ALNOV), spécialiste mondial des diagnostics cliniques, annonce aujourd'hui avoir levé un total de 9,7 millions d'euros bruts par le biais d'un placement conditionnel (le « **Placement** ») de 7 051 590 actions nouvelles (les « **Actions Placées** ») pour un montant de 4,7 millions d'euros et d'une souscription directe inconditionnelle (la « **Souscription** ») de 7 687 989 actions nouvelles (les « **Actions de Souscription** ») pour un montant de 5,0 millions d'euros, au prix d'émission de 0,66 euro (59,38 pences) par action (le « **Prix d'Émission** ») auprès de nouveaux investisseurs institutionnels britanniques ainsi qu'auprès d'investisseurs institutionnels français nouveaux et existants.

Par ailleurs, la Société annonce la publication de son document d'admission à la cotation sur l'AIM et son intention d'obtenir une double cotation en sollicitant l'admission des actions émises et à émettre de la Société (le « **Capital Social Élargi** ») à la négociation sur l'AIM, un marché exploité par le London Stock Exchange (« **Admission à l'AIM** »). L'admission à l'AIM et les transactions sur le Capital Social Élargi prendra effet le 1^{er} novembre 2017.

La première tranche des Actions de Souscription, représentant un montant brut de 5,0 millions d'euros, a été émise sans condition et l'admission de ces actions devrait entrer en vigueur sur Euronext Growth Paris le 19 octobre 2017, sans condition à l'Admission à l'AIM. Le solde des Actions de Souscription et toutes les Actions Placées, qui représentent un montant brut de 4,7 millions d'euros, devraient être émis le 1^{er} novembre 2017.

Faits marquants

- Un spécialiste mondial des diagnostics cliniques en forte croissance, générant des revenus provenant de la vente de produits cliniques utilisés en oncologie, microbiologie, hématologie et sérologie :
 - Un taux de croissance annuel moyen de 56% de son chiffre d'affaires entre 2014 et 2016

- Un chiffre d'affaires pro forma de 12,9 millions d'euros en 2016 et de 7,0 millions d'euros au premier semestre 2017
- Une marge brute élevée qui a progressé à 61% au premier semestre 2017 par rapport à 48% en 2015 suite au succès des acquisitions
- Une expérience considérable dans le développement, la fabrication et la commercialisation de produits de diagnostic moléculaire, protéiques et à cellules entières et vise à devenir un leader dans le développement de nouveaux produits pour les marchés des maladies infectieuses et des tests en oncologie.
- Un portefeuille de propriété intellectuelle solide et un savoir-faire en matière de produits et de processus dans les technologies clés utilisées dans ces secteurs d'activité.
- Une entreprise commerciale qui exerce ses activités dans des marchés de plusieurs milliards de dollars par l'intermédiaire de trois divisions distinctes mais complémentaires : Primerdesign, NOVAprep® et Lab21.
- Les Administrateurs ont identifié des opportunités de croissance spécifiques sur le marché vaste, en forte croissance, mais fragmenté du diagnostic.
- Des capacités de distribution directe au Royaume-Uni et un vaste réseau international de distributeurs indirects, soutenant une clientèle croissante qui va des petites cliniques de recherche aux hôpitaux et aux fournisseurs des grandes entreprises.
- Une équipe de direction très expérimentée, axée sur la création de valeur et appuyée par un conseil d'administration qui possède une expertise reconnue dans l'industrie et dans les entreprises en croissance.

Motifs d'admission et utilisation des capitaux

Suite à l'acquisition en mai 2016 de Primerdesign par la Société, le Groupe est devenu une société davantage centrée au Royaume-Uni, avec des plans de croissance clairement définis et un profil adapté à l'admission à la cotation sur l'AIM. Par conséquent, les Administrateurs estiment que l'Admission à l'AIM constituera une étape importante du développement de la Société, que cela lui donnera accès à une réserve de capitaux potentiels plus importante et rehaussera son image sur les marchés internationaux et les marchés financiers.

La Société entend utiliser le produit net de l'opération afin d'accélérer sa stratégie de croissance organique, en incluant notamment :

- Des investissements dans des capacités de production supplémentaires
- Le développement de l'infrastructure commerciale du Groupe
- Des investissements en R&D afin d'obtenir l'approbation CE-IVD pour certains tests uniquement pour la recherche (RUO) de Primerdesign

En outre, le Produit sera utilisé pour les besoins généraux en fonds de roulement, y compris le service continu de la dette existante et pour satisfaire des contreparties conditionnelles associées à l'acquisition de Primerdesign.

Mise à disposition du Document d'Admission

Le document d'admission relatif à la cotation sur l'AIM a été publié ce matin sur le site internet de la Société : <http://novacyt.com/>.

Graham Mullis, Directeur général de Novacyt, a commenté :

« Nous sommes très heureux d'avoir finalisé avec succès le processus pour notre introduction en bourse au Royaume-Uni. Cette étape est majeure pour Novacyt qui est la première entreprise du secteur de la santé à avoir une double cotation, à la fois sur Euronext Growth Paris et sur l'AIM. Le financement a été souscrit avec le soutien important d'actionnaires existants et de nouveaux actionnaires, ce qui valide notre objectif initial d'obtenir cette double cotation. En tant qu'entreprise internationale, avec une présence significative en France et au Royaume-Uni, nous avons démontré notre capacité de générer une forte croissance. Cette double cotation permettra à nouveau à Novacyt d'accroître sa visibilité internationale et de stimuler nos plans de croissance ambitieux sur les marchés clés.

Avec les capitaux levés qui seront investis pour accélérer la croissance organique de nos trois activités principales et renforcer notre bilan, nous pensons que la Société prend la bonne direction pour atteindre une rentabilité durable et générer un flux de trésorerie positif. Notre expérience considérable, notre expertise et nos infrastructures commerciales associées aux opportunités de croissance spécifiques que nous avons identifiées nous place en bonne position sur le vaste marché, en forte croissance mais fragmenté, du diagnostic.

Je tiens à remercier nos actionnaires, nouveaux et existants, pour leur soutien. Nous sommes certains d'avoir les bons ingrédients pour bâtir une entreprise de diagnostic évolutive et durable et devenir un leader du développement de nouveaux produits pour les marchés des maladies infectieuses et des tests en oncologie. »

Renseignements complémentaires

Après l'admission de la première tranche d'Actions de Souscription, les Actionnaires qui n'ont pas participé seront initialement dilués d'environ 24,8%. Après l'admission du solde des Actions de Souscription et des Actions en Placement, les Actionnaires qui n'ont pas participé à la première ou à la deuxième tranche de la Souscription ou au Placement seront dilués d'environ 39,1% au total.

A titre de référence dans le présent communiqué, les livres sterling ont été converties en euros en utilisant un taux de conversion de 1,1114 livre sterling pour un euro.

Informations privilégiées

Cette annonce contient des informations privilégiées. La personne responsable d'organiser la publication de cette annonce au nom de la Société est Anthony Dyer.

Une copie de cette annonce a été publiée sur le site internet de la Société à l'adresse : <http://novacyt.com/>.

Pour de plus amples renseignements, veuillez contacter :

Novacyt SA

Graham Mullis, Directeur général
Anthony Dyer, Directeur administratif et financier
+44 (0)1223 395472

Stifel Nicolaus Europe Limited (Conseiller désigné et Joint Broker)

Jonathan Senior / Fred Walsh / Ben Maddison

+44 (0)20 7610 7600

WG Partners (Joint Broker)

Nigel Birks / Chris Lee
+44 (0) 203 705 9330

Allegra Finance (French Introducing Agent)

Yannick Petit
+33 1 42 22 10 10

International

Brett Pollard / Victoria Foster Mitchell
FTI Consulting
+44 (0)20 3727 1000

brett.pollard@fticonsulting.com / victoria.fostermitchell@fticonsulting.com

France

Arnaud de Cheffontaines / Astrid Villette
FTI Consulting
+33 (0)147 03 69 47 / +33 (0)147 03 69 51

arnaud.decheffontaines@fticonsulting.com / astrid.villette@fticonsulting.com

Calendrier prévu des principaux événements

Publication de cette annonce	18 octobre 2017
Admission de la première tranche de 7 550 757 Actions de Souscription entrant en vigueur sur Euronext Growth Paris	9h00 (heure de Paris), le 19 octobre 2017
Livraison de la première tranche de 7 550 757 Actions de Souscription aux actionnaires français	19 octobre 2017
Admission et début des opérations sur le capital-actions élargi à l'AIM	8h00, 1 ^{er} novembre 2017
Livraison du solde de 137 232 Actions de Souscription aux actionnaires et souscripteurs français	3 novembre 2017
Crédit des CDI sur les comptes CREST et livraison des Actions Placées	3 novembre 2017
Admission des 137 232 Actions de Souscription et des Actions Placées restantes à Euronext Growth Paris	9h00 (heure de Paris), le 3 novembre 2017

Notes:

1. Les heures et dates indiquées dans l'horaire ci-dessus sont sujettes à changement à la discrétion absolue de la Société et de Stifel. Tout changement de ce genre sera notifié par un avis sur un service d'information réglementaire.

2. Sauf indication contraire, toutes les références aux heures et dates figurant dans le présent document renvoient à celles de Londres, au Royaume-Uni.

Information à propos de Novacyt

Novacyt est un spécialiste mondial des diagnostics cliniques en forte croissance, générant des revenus provenant de la vente de produits cliniques utilisés en oncologie, microbiologie, hématologie et sérologie. Le Groupe dispose d'une expérience considérable dans le développement, la fabrication et la commercialisation de produits de diagnostics moléculaires, protéiques et à cellules entières et ambitionne de devenir un leader dans le développement de nouveaux produits pour les marchés des maladies infectieuses et des tests en oncologie. Le Groupe dispose d'un portefeuille de propriété intellectuelle solide et d'un savoir-faire considérable en matière de produits et de processus dans les technologies clés utilisées par ses secteurs opérationnels.

Il s'agit d'une entreprise commerciale qui exerce ses activités par l'entremise de trois divisions principalement situées au Royaume-Uni, mais qui exercent également des activités en France, en Chine, en Australie et aux États-Unis :

- Primerdesign : un concepteur, fabricant et distributeur rentable de dispositifs de tests qPCR et de réactifs moléculaires en temps réel dans les domaines des maladies infectieuses et de l'oncologie ;
- NOVAprep : division axée sur la commercialisation d'un dispositif breveté et novateur de collecte et de concentration cellulaire utilisé pour les tests moléculaires et en combinaison avec une plate-forme de cytologie liquide de prochaine génération, une technologie qui remplace de plus en plus le dépistage conventionnel du cancer du col de l'utérus par frottis PAP et ;
- Lab21 : un développeur, fabricant et distributeur d'une large gamme de produits de maladies infectieuses à base de protéines.

Le Groupe dispose de capacités de distribution propres au Royaume-Uni et d'un vaste réseau international de distributeurs qui lui permettent de soutenir la croissance de sa clientèle, allant des petites cliniques de recherche aux hôpitaux et aux fournisseurs desservant les grandes entreprises.

Novacyt a une expérience d'acquisitions réussies, dont celles de Lab21 en juillet 2014 (par le biais d'une fusion dite « inversée ») et de Primerdesign en mai 2016.

Grâce à la combinaison de ces acquisitions et sa croissance organique, le Groupe a connu une forte croissance de son chiffre d'affaires, de 56% en moyenne entre 2014 et 2016, et des marges accrues. En 2016, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 11,1 millions d'euros, en croissance de 25% par rapport à l'année précédente (soit 12,9 millions d'euros sur une base pro forma, incluant l'impact de Primerdesign sur l'ensemble de l'année), avec un taux de marge brute de 55% (59% sur une base pro forma). Au 30 juin 2017, Novacyt a réalisé un chiffre d'affaires de 7,0 millions d'euros, en croissance de 42%. La marge brute de Primerdesign a augmenté par rapport à la même période en 2016 et s'est établie à 61% (incluant la consolidation des revenus de Primerdesign suite à l'acquisition)

Novacyt est actuellement coté sur Euronext Growth Paris. La Société souhaite accéder à une double cotation par admission sur l'AIM afin de lever des fonds pour accélérer la croissance organique de ses trois activités principales. Afin d'atteindre cet objectif, les Administrateurs ont l'intention d'utiliser le produit de la levée de fonds d'environ 7,1 millions de livres sterling (7,9 millions d'euros bruts) pour investir dans des capacités de production supplémentaires, développer l'infrastructure commerciale du Groupe, investir dans la R&D afin d'obtenir l'approbation CE-IVD pour vendre les tests uniquement pour la recherche (RUO) de Primerdesign sur le marché plus large des tests cliniques et pour les besoins généraux du fonds de roulement, y compris le service de la dette existante. En outre, le produit de la levée de fonds sera également utilisé pour régler les paiements conditionnels liés à l'acquisition de Primerdesign pour un montant total de 2,5 millions de livres sterling, la première tranche de 1,5 million de livres sterling étant désormais due à la suite de la réalisation par Primerdesign d'objectifs spécifiques de croissance des ventes. Le second paiement conditionnel de 1,0 million de livre sterling devrait être déclenché en 2018 sur la base de la croissance actuelle des ventes.

Au 13 octobre 2017, dernière date possible avant la publication du document d'admission, la capitalisation boursière de Novacyt sur Euronext Growth Paris était de 19,0 millions d'euros, soit 17,1 millions de livres sterling.

Atouts principaux

Technologies de pointe brevetées

Avec une gamme de produits innovants en diagnostic moléculaire, protéique et cellulaire complet pour les tests infectieux et oncologiques, étayée par un portefeuille de propriété intellectuelle solide et un savoir-faire considérable en matière de produits et de processus, les Administrateurs estiment que le Groupe est bien placé pour accroître son taux de pénétration dans les créneaux de niche choisis sur le marché mondial du diagnostic.

Primerdesign, qui est un concepteur, fabricant et distributeur rentable d'appareils de test qPCR « en temps réel » et de réactifs moléculaires pour les maladies infectieuses et l'oncologie, a la réputation de pouvoir réagir rapidement aux opportunités du marché, en développant et en lançant de nouveaux tests moléculaires pour les marchés des tests uniquement pour la recherche (RUO) dans un délai de quatre semaines. Les administrateurs estiment qu'avec environ 550 tests uniquement pour la recherche (RUO) déjà développés et disponibles, Primerdesign dispose de l'une des gammes les plus étendues des tests commerciaux RUO au monde.

NOVAprep se concentre sur une plateforme technologique de prochaine génération de la CBL, une technologie qui remplace de plus en plus les technologies conventionnelles de dépistage du cancer du col de l'utérus par frottis PAP. Sa technologie unique, qui comprend la collecte de cellules entières, le concentrateur cellulaire et les systèmes de diagnostic, est principalement utilisée pour le dépistage du cancer du col de l'utérus et d'autres formes solides de cancer tumoral. NOVAprep est protégé par plus de 103 brevets délivrés ou en instance et les Administrateurs estiment que cette technologie offre des avantages globaux en termes de coût, d'efficacité et de sécurité.

Lab21 développe, fabrique et distribue une large gamme de produits de maladies infectieuses à base de protéines, protégés par un savoir-faire important et la force de marques spécifiques enregistrées.

Opportunité de marché importante

Les Administrateurs ont identifié des opportunités de croissance spécifiques sur le marché vaste, en forte croissance, mais fragmenté du diagnostic, en particulier pour les activités de Primerdesign et de NOVAprep, tout en cherchant à développer la demande pour ses produits Lab21.

Les Administrateurs estiment que les principaux marchés cibles de Primerdesign, à savoir les tests cliniques et de détection des agents pathogènes alimentaires, représentent environ 14,7 milliards d'euros par an, avec une croissance annuelle estimée à plus de 4,3%.

De même, NOVAprep se concentre sur le marché du dépistage du cancer du col de l'utérus, qui comprend le frottis traditionnel PAP et le test HPV, dont la valeur respective est estimée à environ 2,9 milliards d'euros et 0,6 milliard d'euros par an.

Enfin, Lab21 opère sur un marché adressable estimé à 11,7 milliards d'euros.

Chiffre d'affaires en forte croissance

Novacyt a réalisé un chiffre d'affaires de 11,1 millions d'euros au 31 décembre 2016 (pro forma de 12,9 millions d'euros incluant l'impact de Primerdesign sur l'exercice) et de 7,0 millions d'euros au 30 juin 2017. Les Administrateurs estiment que cette croissance robuste est due à la fois à la nature exclusive de sa technologie, à la qualité et à la performance de ses produits et à une orientation claire du marché vers des segments de niche qui suscitent moins d'intérêt de la part des concurrents.

En 2016, le Groupe a réalisé une croissance de 25% de son chiffre d'affaires consolidé (38% à taux de change constants) et au 30 juin 2017, il était de 42% par rapport à la même période en 2016 (53% à taux de change constants), y compris l'impact de l'acquisition de

Primerdesign. Le Groupe vise à moyen terme une croissance organique future des produits d'exploitation de 25% en moyenne, ce qui favorisera la rentabilité et la génération de cash-flow libres.

Forte progression des marges brutes

En raison du caractère innovant de ses produits, Novacyt bénéficie de marges brutes élevées qui continuent à croître de 48% en 2015 à 55% en 2016 (59% sur une base pro forma) et 61% pour les six premiers mois de 2017. En outre, les Administrateurs estiment qu'il est possible d'améliorer encore les marges en augmentant la proportion de produits à marge brute élevée, en améliorant l'efficacité de fabrication, en lançant de nouveaux produits uniques et en investissant dans des canaux de vente directe sur certains marchés clés.

Exécution concrète de fusions et acquisitions et opportunités futures dans des marchés fragmentés

Les Administrateurs estiment que des fusions et acquisitions ciblées accéléreront la croissance du chiffre d'affaires et la rentabilité du Groupe en pénétrant sur certains marchés avec beaucoup plus de succès qu'il n'est possible de le faire par voie organique ou par des canaux de distribution indirects. Le Groupe a un historique de transactions qui a permis d'améliorer sa performance financière et opérationnelle, dont celle de Lab21 en 2014 et, plus récemment, celle de Primerdesign en 2016. Le secteur du diagnostic est très fragmenté et les administrateurs estiment qu'il offre d'importantes possibilités de consolidation pour les sociétés dotées de l'infrastructure appropriée et d'équipes de direction éprouvées. Les Administrateurs évaluent actuellement différentes cibles d'acquisitions en Europe, aux Etats-Unis et en Asie qui permettraient d'accroître les capacités de distribution et l'offre de produits du Groupe.

Des barrières à l'entrée élevées

La position concurrentielle du Groupe est protégée dans ses trois divisions :

- Primerdesign : son portefeuille complet d'environ 550 tests uniquement pour la recherche (RUO), construit sur 12 ans d'histoire, serait difficilement reproductible en peu de temps sans le savoir-faire approfondi du Groupe. De plus, d'autres barrières à l'entrée sont créées grâce à l'accent mis actuellement sur le transfert d'un nombre restreint d'essais sur le marché clinique moléculaire du DIV, ce qui prend en moyenne 12 mois pour préparer et obtenir l'approbation du marquage CE ;
- NOVAprep : son instrument, sa fiole et la technologie logicielle qui l'accompagne sont protégés par un brevet, 103 brevets ayant été délivrés ou en cours et ;
- Lab21 : la division dispose de plusieurs produits qui génèrent des revenus récurrents. La performance des produits, la notoriété de la marque et la qualité du service à la clientèle sont, de l'avis des Administrateurs, des facteurs de fidélisation de la clientèle et de fidélisation des clients. De plus, les Administrateurs considèrent que les réseaux de distribution directe et indirecte établis sont difficiles à reproduire pour les nouveaux arrivants.

Equipe de direction et conseil d'administration expérimentés

Le Groupe est dirigé par une équipe dirigeante très expérimentée, dirigée par son Directeur Général Graham Mullis. Au fil des ans, Graham a dirigé avec succès la cession d'un certain nombre de sociétés d'instruments médicaux et possède une vaste expérience internationale. Chez Novacyt, il a dirigé avec succès l'acquisition de sociétés complémentaires, créant ainsi le Groupe actuel. L'équipe exécutive dans son ensemble dispose d'une expertise sectorielle et de marché approfondie et pertinente pour soutenir la stratégie de croissance du Groupe.

L'équipe de direction est appuyée par un Conseil d'administration qui possède une expertise reconnue dans l'industrie et les sociétés en croissance.

Aperçu du Groupe et de la Stratégie

Stratégie

La stratégie de Novacyt est axée sur la croissance organique des produits existants, la R&D et les acquisitions, avec pour objectif d'atteindre un leadership mondial dans certains secteurs des marchés du diagnostic clinique, de l'oncologie et des maladies infectieuses. Le marché du diagnostic des maladies infectieuses est estimé par les Administrateurs comme offrant au Groupe les plus grandes opportunités sur ces marchés, tandis que le diagnostic du cancer est le segment qui connaît la croissance la plus rapide, avec l'opportunité supplémentaire d'améliorer les marges grâce à l'augmentation des ventes de produits premium.

De plus, les Administrateurs sont d'avis que Novacyt se concentre sur des marchés de produits de niche afin de profiter de ses forces en matière de rapidité, de développement et d'efficacité des coûts, avec moins de concurrence directe.

Croissance organique

L'objectif de Novacyt est d'atteindre une croissance organique annuelle moyenne du chiffre d'affaires de 25% à moyen terme à partir de son portefeuille existant de produits de diagnostic.

Primerdesign continuera de se concentrer sur la poursuite d'une croissance annuelle à deux chiffres dans ses principaux marchés de tests uniquement pour la recherche (RUO), où elle a connu un taux de croissance annuelle moyen de 35%, hors fluctuations des taux de change, au cours des trois derniers exercices financiers à fin décembre 2016. Primerdesign se concentrera également sur sa capacité à générer des ventes additionnelles à prix plus élevés et avec des marges plus élevées sur le marché du diagnostic clinique IVD en obtenant le marquage CE-IVD, permettant de cibler jusqu'à 40 essais au cours des cinq prochaines années.

Au sein du marché du diagnostic moléculaire, les Administrateurs estiment qu'il existe également une opportunité majeure de dynamiser significativement les ventes B2B en développant les ventes de réactifs pour d'autres fabricants de tests IVD et des partenaires pharmaceutiques. En outre, Primerdesign vise à développer les ventes dans d'autres segments de marché où l'accréditation IVD n'est pas requise, tels que les marchés industriels de l'alimentation et des essais vétérinaires, qui sont tous deux importants et en croissance de plus de 7% par an.

NOVAprep se concentre principalement sur la conversion des régions où le dépistage du cancer du col de l'utérus est encore principalement effectué par des frottis PAP conventionnels en CPL. Par exemple, l'entreprise cible actuellement les enregistrements de produits dans toute l'Amérique du Sud, ainsi que de nouveaux investissements dans la région Asie-Pacifique, y compris en Chine. De plus, le flacon de NOVAprep sera également commercialisé pour le dépistage d'autres cancers tumoraux solides, ainsi que pour le marché en pleine croissance des tests moléculaires.

La croissance de Lab21 est principalement axée sur le lancement de produits complémentaires dans les marchés actuels et sur l'ajout de nouveaux territoires tels que le Brésil et les États-Unis. Une part importante de l'activité de Lab21 a toujours été confiée à des ONG pour le développement de marchés, un secteur qui connaît actuellement une reprise significative. En outre, Lab21 a développé avec succès des partenariats B2B majeurs avec des sociétés telles que Becton, Dickinson and Company, Beckman Coulter, The Danaher Corporation, Bio-Rad Laboratories, Inc. et continuera à se concentrer sur le développement de telles relations au profit du Groupe dans son ensemble.

R&D

Novacyt entend exploiter sa capacité à développer et à commercialiser avec succès de nouveaux produits, en particulier sur le marché du diagnostic moléculaire clinique. Plus précisément, Novacyt souhaite développer certains tests diagnostiques moléculaires non cliniques de Primerdesign (RUO) en produits cliniques. A cette fin, des progrès significatifs ont été réalisés pour le lancement de premiers produits cliniques homologués CE-IVD au cours de l'année 2017. Le Groupe prévoit d'identifier jusqu'à 40 produits à partir du catalogue actuel de Primerdesign qui compte environ 550 essais à développer pour le marché clinique.

Le premier essai accrédité CE-IVD, pour la détection de Zika, a été approuvé en juillet 2017 et devrait être lancé au cours du second semestre de l'année. D'autres études de marché sont en cours pour identifier d'autres essais cliniques centrés sur des segments de niche où le Groupe pourra tirer parti de son expertise sans concurrencer les grands fabricants dominants.

Novacyt reconnaît également l'importance d'obtenir une solide protection par brevet pour l'utilisation des produits issus de ses trois plateformes technologiques. Par conséquent, au fur et à mesure du développement de ses métiers, la création de nouvelles propriétés intellectuelles est considérée comme un axe prioritaire pour le Groupe.

Acquisitions

Novacyt opère dans un marché vaste mais fragmenté, avec un nombre significatif de petites entreprises qui opèrent avec succès sur leurs marchés locaux et de niche. Afin d'accélérer sa croissance et sa rentabilité, le Groupe prévoit de s'appuyer sur son historique d'identification et de réalisation d'acquisitions à forte valeur ajoutée.

Novacyt recherche en particulier des cibles génératrices de croissance et profitables permettant une extension géographique de ses canaux de distribution, en particulier dans le domaine des maladies infectieuses ou du diagnostic oncologique. L'opportunité pour le Groupe d'accroître sa présence commerciale directe est une priorité pour protéger ses marges brutes et les Administrateurs estiment qu'avec une extension de sa présence directe, Novacyt pourra pénétrer ses marchés plus rapidement et plus efficacement que par croissance organique ou en faisant appel à des distributeurs.

Un certain nombre de cibles sont en cours d'évaluation en Europe, aux États-Unis et en Asie. Les Administrateurs estiment que des niveaux de valorisation attractifs de fusions et acquisitions sont envisageables actuellement, ce qui, combiné à la capacité avérée du Groupe à intégrer des actifs avec succès, devrait contribuer positivement au résultat net.

Les Administrateurs continuent cependant à explorer activement toute possibilité de fusions et acquisitions et d'examiner les sources de financement possibles si une telle occasion se présente. Toutefois, le produit net de l'augmentation de capital n'a pas été explicitement affecté par la Société aux éventuelles opérations de fusions et acquisitions.

Le Conseil d'administration

Au moment de l'admission, le conseil d'administration sera composé de deux administrateurs exécutifs et de cinq administrateurs non exécutifs. Les biographies succinctes des administrateurs sont présentées ci-dessous :

James Wakefield, Président non-exécutif indépendant

M. James Wakefield est un investisseur expérimenté du capital-investissement, ayant passé plus de 30 ans dans la finance. Il a été impliqué dans plus de 30 entreprises de tailles variées à des stades de développement différents dans de nombreux secteurs. Il a également prit part au Conseil d'administration d'un certain nombre de ces entreprises en tant que président ou administrateur non-exécutif. Il est également président du Conseil d'administration de Promedics Orthopaedics Limited. M. Wakefield est président du Conseil d'administration de WestBridge Capital LLP, dont il a été l'un des associés fondateurs en 2008. Il a auparavant passé 18 ans à Bridgepoint (anciennement NatWest Equity Partners) et avant cela, il a passé quatre ans chez NatWest Markets/NatWest Investment Bank. Il est administrateur non-exécutif et Président du Groupe depuis 2014.

M. James Wakefield est diplômé de Harvard Business School (AMP).

Graham Mullis, Directeur général

M. Graham Mullis a été nommé directeur général de Novacyt en 2014, après avoir été directeur général de Lab21 depuis 2008. Il possède une expérience de plus de 30 ans dans les secteurs de la santé, des produits pharmaceutiques et des dispositifs médicaux. Au fil des ans, il a facilité de nombreuses cessions, comme celles de Biocompatibles Eyecare, ClearLab, VisionTec et Optivue. Auparavant, il a été cadre supérieur chez Biocompatibles International plc, une société de l'indice FTSE 250, et 1-800 CONTACTS, une société cotée au NASDAQ.

Il est titulaire d'un BSc en biochimie et physiologie de l'Université de Southampton, au Royaume-Uni, et d'un MBA en administration des affaires de la Warwick Business School, au Royaume-Uni.

Anthony Dyer, Directeur administratif et financier

M. Anthony Dyer a rejoint le Groupe en 2010 et est Directeur administratif et financier (CFO) depuis janvier 2017. Il possède 17 ans d'expérience dans les secteurs de la santé, des produits pharmaceutiques et des dispositifs médicaux, ayant principalement travaillé avec des sociétés de croissance et participé à des fusions et acquisitions. Les transactions réalisées comprennent le rapprochement de RiboTarget avec British Biotech, de BioFocus avec Galapagos et la cession de la division de Galapagos à Charles River Laboratories pour un montant de 130 millions d'euros.

Il est titulaire d'un BSc (Hons) en mathématiques et sciences du management de l'Université d'East Anglia (Royaume-Uni). M. Dyer est Fellow of the Association of Chartered Certified Accountants.

Andrew Heath MD, PhD, directeur indépendant senior non-exécutif

M. Andrew Heath est un cadre dirigeant de la santé et de la biopharmacie ayant une connaissance approfondie des marchés financiers américains et britanniques, avec une expérience internationale en marketing, ventes, R&D et développement commercial. Outre son rôle d'administrateur non exécutif de Novacyt depuis 2015, il est actuellement Président de Shield Therapeutics plc, vice-président du Conseil d'administration et administrateur senior indépendant d'Oxford Biomedica plc et administrateur d'IHT LLC. De 1999 à 2008, il a été directeur général de Protherics plc, permettant la société de passer de 30 à 350 collaborateurs et de gérer l'acquisition de la société par BTG Plc pour un montant de 220 millions de livres sterling. Auparavant, il a été vice-président en charge du marketing et des ventes d'Astra Inc. aux États-Unis et a travaillé dans le domaine de la médecine clinique et universitaire à l'Université Vanderbilt. Il a également été administrateur de BioIndustry Association.

Il est diplômé en médecine de l'Université de Göteborg, en Suède, où il a également finalisé une thèse de doctorat en toxicologie humaine. Il est membre de l'American Academy of Clinical Toxicology et de l'Institute of Directors (IOD) du Royaume-Uni.

Dr. Edwin Snape, Administrateur non exécutif indépendant

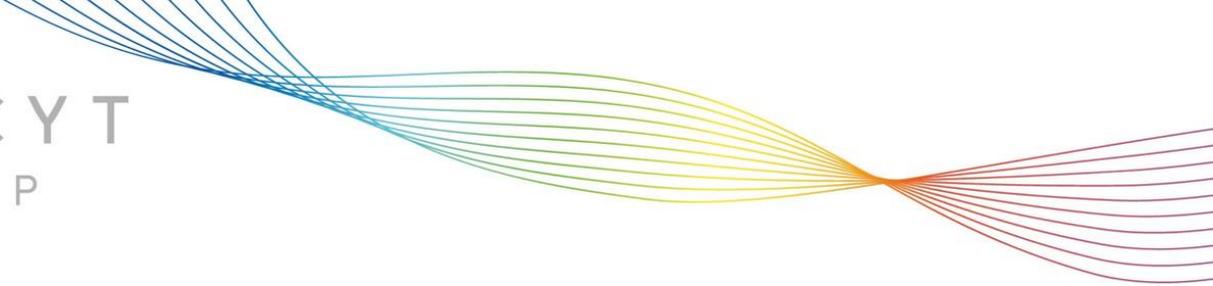
M. Snape a plus de 40 ans d'expérience dans la création, l'investissement et le développement de nombreuses entreprises publiques et privées du secteur de la santé et des matériaux. Il est co-fondateur de NMT Capital (ancien Nexus) et continue d'en être l'un des principaux conseillers. Il est également conseil principal auprès de Maruho Co., Ltd, administrateur de SAI Holding Company et copropriétaire de Nexus Medical, LLC, le partenaire général de Nexus Medical Partners II, L. P. Avant NMT Capital, M. Snape était Directeur général de The Vista Group, une société de capital-risque de premier plan de la côte est des États-Unis. Il a également été Président d'Orien Ventures, une société de capital-investissement affiliée à Pacific Rim; et Administrateur de Cygnus Funds, deux sociétés de capital-investissement britanniques spécialisées dans les investissements en Europe. Il a également fondé un fonds basé en Indonésie. Au début de sa carrière, il a fondé la société Liposome Company, qui a été cotée en bourse et vendue par la suite à Elan Corporation pour plus de 500 millions de dollars. Au fil des ans, il a reçu plusieurs prix dans l'industrie des sciences des matériaux, dont le prix Campbell Award de l'Alberta et la médaille d'argent Hunt. Il est également titulaire de plusieurs brevets dans le domaine des matériaux avancés où il a été le pionnier de diverses innovations technologiques et est l'auteur de nombreux articles techniques.

M. Snape est titulaire d'une licence et d'un doctorat en métallurgie de l'Université de Leeds, au Royaume-Uni.

Jean-Pierre Crinelli, Administrateur non exécutif

M. Crinelli est l'un des fondateurs de Novacyt en juillet 2006. Il possède une trentaine d'années d'expérience dans l'industrie automobile et celle des composants électriques, où il a occupé divers postes en fusions et acquisitions et en restructuration d'entreprises. Pendant cette période, il a été basé pendant 10 ans à Singapour, en Amérique du Nord, en Belgique et en Italie.

M. Crinelli est diplômé de l'ESC Le Havre et d'un DECS (Diplôme d'Études Comptable Supérieures).



Juliet Thompson, administratrice non exécutive indépendante

Mme. Thomson a 20 ans d'expérience dans le conseil de sociétés de santé cotées en bourse au Royaume-Uni et en Europe en tant que banquier d'affaires. Elle était auparavant directrice générale de Nomura Code. Elle possède une grande expérience des levées de fonds en actions et des fusions et acquisitions. Outre son rôle d'administrateur non exécutif au sein de la Société depuis 2017, elle est actuellement Président non-exécutif de Premier Vet Group plc, société cotée à la Bourse de Londres, Administrateur non-exécutif de Nexstim Plc, société finlandaise cotée en bourse spécialisée dans les technologies médicales et Administrateur non-exécutif de GI Dynamics Inc, société américaine.

Mme. Thomson est titulaire d'une licence en économie de l'Université de Bristol, au Royaume-Uni et est expert-comptable qualifiée de l'Association of Chartered Accountants (ACA) et membre de l'Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW).

Définitions

Sauf indication contraire, les termes en lettres capitales dans le présent communiqué ont le même sens que ceux figurant dans la section « Définitions » du Document d'Admission à l'AIM de la Société disponible sur son site Internet, <http://novacyt.com/>.

Déclarations prospectives

Le présent communiqué contient des énoncés qui sont ou peuvent être réputés être des « déclarations prospectives ». Ces énoncés prospectifs peuvent être identifiés par l'utilisation d'une terminologie prospective, y compris les termes « croit », « estime », « anticipe », « prévoit », « planifie », « prépare », « projette », « s'attend à », « a l'intention de », « peut », « recherchera », « devrait » ou « pourrait » ou, dans chaque cas, leurs variations ou une terminologie comparable ou par des discussions sur la stratégie, les plans, les objectifs, les buts ou les événements futurs ou les intentions futurs. Tous les énoncés autres que les énoncés de faits historiques inclus dans le présent communiqué sont des énoncés prospectifs. Ils figurent à plusieurs endroits de ce communiqué et comportent des déclarations concernant les intentions, les convictions ou les attentes actuelles des Administrateurs ou du Groupe concernant, entre autres, les résultats d'exploitation, la situation financière, les perspectives, la croissance, les plans d'expansion, les stratégies, le secteur d'activité du Groupe et les perspectives économiques générales.

De par leur nature, les déclarations prospectives comportent des risques et des incertitudes, car ils se rapportent à des événements et dépendent de circonstances qui pourraient ou non se produire dans l'avenir et sont donc fondées sur les croyances et les attentes actuelles à l'égard d'événements futurs. Les déclarations prospectives ne garantissent pas les performances futures et les résultats d'exploitation et la situation financière réels du Groupe, et le développement de l'industrie dans laquelle il opère peut différer significativement de ceux qui sont réalisés ou suggérés par les déclarations prospectives contenues dans cette annonce. En outre, même si les résultats d'exploitation, la situation financière et la liquidité du Groupe, ainsi que l'évolution du secteur dans lequel le Groupe opère sont cohérents avec les déclarations prospectives contenues dans ce communiqué, ces résultats ou développements peuvent ne pas être représentatifs des résultats ou développements au cours des périodes ultérieures. Par conséquent, les investisseurs éventuels ne devraient pas se fier à ces énoncés prospectifs.

Ces énoncés prospectifs ne sont valables qu'à la date de cette annonce. La Société, les Administrateurs, Stifel Nicolaus Europe Limited (« Stifel ») et WG Partners LLP (« WG Partners ») déclinent expressément toute obligation ou tout engagement de diffuser des mises à jour ou des révisions de tout énoncé prospectif contenu dans les présentes afin de refléter tout changement dans les attentes de la Société à cet égard, toute nouvelle information ou tout changement dans les événements, les conditions ou les circonstances sur lesquels ces énoncés sont fondés, à moins d'y être tenus par la loi ou une réglementation appropriée

Informations importantes

Ni le présent communiqué ni aucune copie de celui-ci ne peuvent être faits ou transmis aux États-Unis d'Amérique (y compris ses territoires ou possessions, tout État des États-Unis d'Amérique et le District of Columbia) (les « États-Unis »), ni distribués, directement ou indirectement, aux États-Unis. Ni le présent communiqué ni aucune copie de celui-ci ne peuvent être pris ou transmis directement ou indirectement en Australie, au Canada, au Japon ou en Afrique du Sud à des personnes se trouvant dans l'une de ces juridictions, sauf en conformité avec les lois sur les valeurs mobilières applicables. Tout manquement à cette restriction peut constituer une violation des lois sur les valeurs mobilières des États-Unis, de l'Australie, du Canada, du Japon ou de l'Afrique du Sud. La distribution de ce communiqué dans d'autres juridictions peut être restreinte par la loi et les personnes en possession de ce communiqué devraient s'informer et observer de telles restrictions. Le présent communiqué ne constitue ni ne fait partie d'aucune offre ou invitation à vendre ou à émettre, ni d'aucune sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux États-Unis, en Australie, au Canada.