

NOVACYT GROUP

AGO / AGE
29 septembre 2020

Avertissement

Ces diapositives et la présentation qui les accompagne (les « Documents ») ont été préparées par la société Novacyt S.A. (la « Société »). Les Documents sont confidentiels et vous sont fournis personnellement afin de vous permettre, en tant qu'investisseur potentiel, de déterminer si vous souhaitez ou non acquérir des actions de la Société. Les Documents ne constituent pas une offre ou une sollicitation quant à l'achat ou la vente de titres, ni ne prétendent fournir ou faire référence à tout ou une partie des informations qu'un investisseur potentiel pourrait exiger ou souhaiter afin de prendre une décision d'acheter ou non des actions de la Société.

Les Documents ne constituent pas un prospectus ni des informations de cotation (à l'égard des Prospectus Regulations 2005 (tel que modifiées), de la Financial Services and Markets Act 2000 (la « FSMA ») ou des règles de prospectus de la Financial Conduct Authority) et ne doivent pas être interprétés comme tel. Aucune déclaration ou garantie, ni aucune autre assurance, expresse ou implicite, n'est donnée par ou au nom de la Société ou de l'un de ses administrateurs, dirigeants, employés, conseillers ou toute autre personne quant à la sincérité, l'exactitude ou l'exhaustivité des informations, des estimations, des opinions ou toute autre déclaration quant aux perspectives de la Société ou de l'une de ses activités contenues dans les Documents ou mentionnées dans la présentation faite en lien avec ceux-ci, et aucune responsabilité ni obligation de diligence de quelque nature que ce soit n'est acceptée par de telles personnes à l'égard de toute information, projection, prévision, opinion, estimation ou déclaration.

Ni SP Angel Corporate Finance Limited (*nominated advisor* and *joint broker* de la Société) ni Numis Securities Limited (*joint broker* de la Société) n'ont approuvé les Documents à titre de promotion financière au sens de l'article 21 de la FSMA ou autrement. Bien que toute mesure raisonnable ait été prise pour s'assurer que les faits exposés dans ces documents de présentation sont exacts et que les prévisions, opinions et attentes qu'ils contiennent sont justes et raisonnables, ni SP Angel Corporate Finance Limited ni Numis Securities Limited n'ont vérifié de manière indépendante le contenu de ces Documents, et aucune décision d'investissement ne devrait être prise sur la foi de ceux-ci.

Ce document constitue une « promotion financière » au sens de l'article 21 de la FSMA et sa diffusion au Royaume-Uni est restreinte. Par conséquent, ce document ne sera pas mis à la disposition du public au Royaume-Uni (au sens de l'article 102B de la FSMA), sauf dans les cas où il est permis de mettre à disposition public un prospectus non approuvé (au sens de l'article 85 de la FSMA) avant la présentation de l'offre. Au Royaume-Uni, les Documents sont uniquement destinés à des personnes suivantes : (a) les personnes se trouvant hors du Royaume-Uni ; (b) les professionnels de l'investissement relevant de l'article 19, paragraphe 5, de l'Ordre de 2005 sur la promotion des services financiers et des marchés financiers (SI 2005/1529) (telle que modifiée) (l'« Ordre ») ; (c) les entreprises à valeur nette élevée, les associations non constituées en sociétés et les autres organismes relevant de l'article 49 (2) (a) à (d) de l'Ordre ; (d) les personnes physiques fortunées certifiées au sens de l'article 48 de l'Ordre ayant signé une déclaration à cet effet datée au cours de la période de 12 mois se terminant à la date de remise du présent document conforme à la partie 1 de l'annexe 5 de l'Ordre déclarant, entre autre, qu'ils ont, soit : (i) au cours de l'exercice immédiatement précédant la date de signature de la déclaration, un revenu annuel d'au moins 100 000 £ ; ou (ii) détenu, tout au long de l'exercice immédiatement précédant la date de signature de la déclaration, un actif net d'un montant au moins égal à 250 000 £ (à l'exclusion du bien qui est leur résidence principale ou de tout prêt garanti sur cette résidence, de leurs droits en vertu d'un contrat d'assurance éligible au sens de l'Ordre de 2001 sur les marchés et services financiers (autorités réglementées), ou de tout avantage (sous forme de pension ou autre) payable en cas de cessation de service, de décès ou de départ à la retraite auquel ils (ou leur ayant-droits) ont droit ; (e) les investisseurs avertis relevant de l'Article 50 de l'Ordre ; (f) les investisseurs avertis auto-certifiés relevant de l'Article 50A de l'Ordre ; et (g) toute autre personne à qui il peut légalement être communiqué (toutes ces personnes ensemble étant les « Personnes concernées »). Les investissements ou activités d'investissement auxquels se rapportent les Documents ne sont disponibles que pour ces personnes et ne seront engagés qu'avec ces personnes. Si vous n'êtes pas une telle personne : (i) vous ne devriez pas assister à la présentation et ne devriez pas non plus avoir reçu les Documents ; (ii) vous devez renvoyer ce document au siège social de la Société ou à son représentant à la présentation dans les meilleurs délais et ne prendre aucune autre mesure ; (iii) vous devez quitter la présentation immédiatement après avoir rendue les Documents ; et (iv) vous ne devez pas vous appuyer sur les faits énoncés dans les Documents, ni agir en conséquence.

Ni cette présentation, ni aucune copie de celle-ci, ni aucun des Documents ne peut être : (i) emmené ou transmis aux États-Unis d'Amérique ; (ii) distribué, directement ou indirectement, aux États-Unis d'Amérique ou à une personne de nationalité américaine (au sens des règlements adoptés en vertu de la loi intitulée Securities Act 1933, telle que modifiée) ; (iii) emmené, transmis ou distribué au Canada, en Australie, en République d'Irlande ou en Afrique du Sud, ou à un des résidents dedit pays ; ou (iv) emmené, transmis ou distribué au Japon ou à l'un des résidents dudit pays. Le non-respect de ces restrictions peut constituer une violation des lois sur les valeurs mobilières ou des lois d'un tel territoire. La diffusion de ce document dans d'autres pays peut être limitée par la loi, et les personnes en possession de celui-ci doivent s'informer de ces restrictions et s'y conformer.

Les Documents sont mis à disposition à condition que les destinataires s'engagent à préserver la confidentialité des informations qui y sont contenues, que ce soit oralement ou par écrit, en rapport avec la Société. Les Documents sont confidentiels et ne doivent en aucun cas être copiés, reproduits, publiés, distribués, divulgués ou transmis à une autre personne sans l'accord écrit préalable de la Société. En assistant à la présentation et / ou en recevant une copie des Documents, vous acceptez d'être lié par les dispositions qui précèdent.

Les informations décrites dans les Documents peuvent contenir certaines informations confidentielles ayant un impact sur le cours et qui ne sont pas connues du public. En recevant les Documents, vous reconnaissez et acceptez le fait que tout ou partie des informations qu'ils contiennent peuvent constituer une « information privilégiée » au sens de l'article 7 du règlement UE 596/2014 sur les abus de marché (MAR) et constituer une « information de marché » au sens de l'article 11 de ce règlement. Vous reconnaissez et acceptez que ces informations vous sont communiquées par la Société conformément à l'article 11 7 du MAR, et vous confirmez, garantisiez et vous engagez à garder les informations confidentielles et à ne pas : (i) acheter ou vendre, ou tenter de acheter ou vendre, des instruments financiers (tels que définis dans le MAR) relatifs à ces informations, ou encourager une autre personne à acheter ou vendre ou à divulguer les informations avant que les informations privilégiées ne soient rendues publiques ; (ii) annuler ou modifier un ordre déjà passé concernant un instrument financier auquel ces informations se rapportent ; (iii) divulguer les informations privilégiées à une autre personne autrement que dans le cours normal de l'exercice de votre emploi, de votre profession ou de vos fonctions ; ou (iv) adopter un comportement fondé sur des informations privilégiées pouvant constituer un abus de marché ou une manipulation de marché au sens du MAR. Les destinataires doivent se rapprocher de leurs propres conseils juridiques concernant l'obligation à laquelle ils seront soumis et l'application du MAR, et en particulier déterminer eux-mêmes s'ils sont en possession d'informations privilégiées et dans quels cas ces informations cessent d'être des informations privilégiées.

Énoncés prospectifs

Les Documents contiennent des énoncés prospectifs. Ces énoncés portent sur les perspectives, les développements et les stratégies commerciales de la Société et de ses filiales (le « Groupe »). Les énoncés prospectifs sont identifiés par l'utilisation de termes tels que « croire », « pourrait », « envisager », « estimer », « potentiel », « avoir l'intention », « peut », « planifier », « sera », ou des versions négatives de ceux-ci, ou des variations ou expressions comparables, y compris des références à des hypothèses. Les énoncés prospectifs contenus dans les Documents sont basées sur des attentes actuelles et sont soumises à des risques et à des incertitudes qui pourraient entraîner une différence significative entre les résultats réels et ceux exprimés ou sous-entendus par ces énoncés. Si un ou plusieurs de ces risques ou incertitudes se matérialisaient, ou si les hypothèses sous-jacentes se révélaient incorrectes, les résultats réels du Groupe pourraient être sensiblement différents de ceux qui sont attendus, estimés ou prévus. Compte tenu de ces risques et incertitudes, les investisseurs potentiels ne doivent pas se fier aux énoncés prospectifs. Ces énoncés prospectifs ne sont valables qu'à la date des Documents.

Équipe de direction



Graham Mullis – Directeur général

- Plus de 30 ans d'expérience dans la santé, sur les marchés pharmaceutiques et des appareils médicaux
- Dirigeant avec une expérience internationale dans plusieurs disciplines
- Plusieurs sorties réussies, dont Biocompatibles Eyecare, ClearLab, VisionTec et Optivue
- Dirigeant de niveau C avec une expérience au FTSE 250 (Biocompatibles International) et au NASDAQ (1-800 CONTACTS)



James Wakefield – Président du Conseil d'administration

- Plus de 30 ans dans le secteur financier.
- A travaillé pour plus de 50 entreprises de tailles différentes et à différents stades de développement dans un grand nombre de secteurs, avec des postes de président de conseil d'administration ou d'administrateur non exécutif.
- Diplômé de la Harvard Business School (AMP).



Anthony Dyer – Directeur financier

- 20 ans d'expérience dans la santé, sur les marchés des produits pharmaceutiques et médicaux
- Expérience en croissance et en fusions et acquisitions, dont RiboTargets / British Biotech et BioFocus / Galapagos
- Expert-comptable depuis plus de 20 ans, expérience dans la vente et l'audit



Jean-Pierre Crinelli – Administrateur non exécutif

- L'un des fondateurs de Novacyt, ayant créé l'entreprise en juillet 2006.
- 30 années d'expérience dans l'industrie automobile et des composants électriques, ayant joué divers rôles dans les fusions et acquisitions et la restructuration d'entreprises.
- Titulaire d'un Diplôme de l'ESC Le Havre et d'un DECS (Diplôme d'études comptables supérieures, diplôme national).

Agenda

Quorum et avis de convocation

Mot de bienvenue et d'introduction – James Wakefield, Président

Point sur l'activité et la stratégie – Graham Mullis, Anthony Dyer

Résolutions

Fin de l'assemblée

La vision de Novacyt

Devenir le leader du marché du diagnostic clinique respiratoire et de transplantation

NOVACYT GROUP

Novacyt Group : double cotation à Paris et Londres



Pour **30%** de l'actionnariat



Pour **70%** de l'actionnariat

Présentation et faits marquants du S1*

Le PCR COVID-19, leader sur le marché, a transformé Novacyt

- Le CA consolidé non audité a augmenté de plus de 900% à 72,4 M€
- Le taux de marge brute s'est renforcé à 83%, soit 60,3 M€
- EBITDA positif de 49,4 M€
- Bénéfice après impôts de 40,2 M€
- Trésorerie de 19,7 M€ après règlement de l'ensemble de la dette et investissement dans les matériaux composantes
- Nouvelle stratégie de croissance visant le leadership sur le marché du diagnostic clinique



Des résultats financiers solides au S1 2020

Des résultats financiers transformationnels

En milliers d'€	S1 2020 Conso	S1 2019 Conso
Chiffre d'affaires	72 374	7 223
Résultat brut	60 265	4 580
Marge brute %	83%	63%
EBITDA	49 365	153
Résultat d'exploitation courant	48 672	(598)
Résultat d'exploitation	48 324	(664)
Résultat après impôts	40 195	(1 208)
Pertes liées aux activités abandonnées	-	(786)
Résultat net part du Groupe	40 195	(1 994)

- Les revenus de Primerdesign ont augmenté de plus de 2000% à 70,6 M€ (S1 2019 : 3,3 M€) grâce au succès de la gamme de produits COVID-19
- Les revenus de Lab 21 ont diminué à 1,8 M€ (S1 2019 : 4,0 M€) en raison de l'accent mis par les clients sur les tests COVID-19
- Primerdesign a maintenu une marge brute élevée à 85% au S1 2020 (S1 2019 : 86%) → contrôle rigoureux de la fabrication et des marges avec la montée en puissance de l'activité

Bilan résumé du Groupe – juin 2020

Un bilan transformationnel

En milliers d'€	Juin-20	Déc-19
Écarts d'acquisition	15 911	15 918
Autres actifs non courants	7 225	8 245
Total des actifs non courants	23 136	24 163
Stocks	15 558	2 439
Fournisseurs et assimilés	28 470	2 168
Autres actifs courants	1 091	420
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19 720	1 805
Total des actifs courants	64 839	6 832
Actifs classés comme destinés à la vente	-	70
TOTAL DES ACTIFS	87 975	31 065

En milliers d'€	Juin-20	Déc-19
Capital social et primes d'émission	66 721	61 711
Report à nouveau	(7 959)	(47 117)
Capitaux propres	58 762	14 594
Dette (> 1 an)	-	6 137
Passifs de location – long terme	2 043	2 356
Autres provisions et passifs à long terme	293	289
Total des passifs non courants	2 336	8 782
Dette (< 1 an)	-	2 189
Passifs de location – court terme	225	268
Fournisseurs et assimilés	16 296	4 591
Autres provisions et passifs à court terme	10 356	641
Total des passifs courants	26 877	7 689
Passifs classés comme destinés à la vente	-	-
TOTAL DES PASSIFS	87 975	31 065

- 19,7 M€ de liquidités en banque
- Niveaux de stocks stratégiques
- Dette apurée
- Suppression des warrants

Faits opérationnels marquants

Le COVID-19 a souligné la capacité de Novacyt à concevoir, développer et sortir rapidement à grande échelle des tests moléculaires IVD leaders

- Montée en puissance significative dans l'organisation : multiplication par 100 de la capacité de fabrication, amélioration et réduction des risques sur la chaîne d'approvisionnement, renforcement du soutien commercial
- Recrutement de 60 nouveaux salariés au cours de la période
- Collaboration avec AstraZeneca, GSK et l'Université de Cambridge pour soutenir la campagne de tests COVID-19 au Royaume-Uni
- Signature d'un contrat majeur avec le ministère britannique de la Santé et des Affaires sociales (DHSC) pour l'approvisionnement en tests COVID-19
- Signature d'un certain nombre de nouveaux partenariats stratégiques importants, dont un accord de distribution aux États-Unis
- Le programme de surveillance du test COVID-19 de la Société pour évaluer les différentes séquences virales du SARS-CoV-2 continue de démontrer la détection à 100% de plus de 73 000 séquences uniques

Test COVID-19, leader du marché

Mise au point de l'un des premiers et principaux tests moléculaires pour le COVID-19, suivi par le lancement d'autres produits innovants

- Obtention de la marque CE et autorisation d'utilisation en situation d'urgence de la plupart des grandes autorités réglementaires, y compris la FDA américaine et l'OMS
- Lancement de 3 produits innovants (Exsig™ Direct, Exsig™ Mag et COVID-HT) pour aider les laboratoires à améliorer l'efficacité du flux de travail et contribuer à combler le déficit de fabrication et d'approvisionnement en réactifs au niveau mondial
- Lancement d'un type de prélèvement salivaire pour faciliter l'échantillonnage des patients, réduire les niveaux d'inconfort et obtenir des données plus reproductibles
- Lancement d'un essai clinique sur 2 000 patients par l'Université Queen Mary de Londres, en utilisant notre système innovant de tests effectués auprès du patient
- Lancement d'un panel de tests respiratoires (Winterplex™) pour diagnostiquer et distinguer la grippe A&B, le VRS et le COVID-19
- Lancement d'un test cible à 2 gènes du COVID-19 afin de répondre aux marchés utilisant cette méthode
- Lancement d'un test sérologique (anticorps) pour détecter une infection passée au COVID-19 avec un partenaire

Opportunité importante de mettre en place des instruments mobiles rapides pour des tests décentralisés

Nouveau contrat transformationnel avec le DHSC au Royaume Uni

- Un deuxième contrat important renforce l'importance croissante de Novacyt comme fournisseur clé dans le domaine du diagnostic au Royaume-Uni
- Contrat de 6 mois en 2 phases pour déployer jusqu'à 1 000 instruments q16/q32 avec une gamme complète de réactifs COVID-19 au sein du système de santé britannique
- La valeur du contrat devrait être d'au moins 250 M£ dans la phase 1
- Une phase 2 pourrait avoir lieu en fonction du succès de la phase 1 et la demande liée au COVID-19

Point sur la stratégie

La prochaine étape de la croissance...

- Focalisation sur la croissance organique, la R&D et les acquisitions sur les marchés du diagnostic bactérien et viral des maladies respiratoires et des transplantations
- Investissement dans la R&D et l'infrastructure commerciale pour mettre au point de nouveaux produits et développer de nouveaux droits de propriété intellectuelle
- Investissement et mise en place d'une force de vente directe sur des marchés clés
- Acquisitions ciblées et relatives pour augmenter le CA et maintenir la rentabilité
 - Compensation de la baisse à venir du CA lié au COVID-19 et amélioration de la trajectoire du Groupe pour devenir un mid-cap leader du marché des diagnostics respiratoires et de transplantation)
 - Acquisition d'actifs spécifiques pour permettre à Novacyt d'étendre ses capacités de base et d'intervenir plus largement sur la chaîne de valeur

... soutenu par une dynamique de marché puissante en matière d'IVD

- Taille du marché mondial estimée à 69,5 MM\$ en 2020⁽¹⁾ ; l'industrie des IVD devrait connaître une croissance régulière et une consolidation continue
- TCMA de 5% sur 5 ans ; certains analystes prévoient un marché des IVD de plus de 110 MM\$ d'ici 2030
- Les moteurs de croissance :
 - vieillissement de la population mondiale
 - innovation technologique accrue
 - Augmentation du niveau de vie dans les pays en développement
 - consolidation du secteur
 - augmentation de l'incidence des maladies chroniques et infectieuses

Perspectives pour 2020 et au-delà

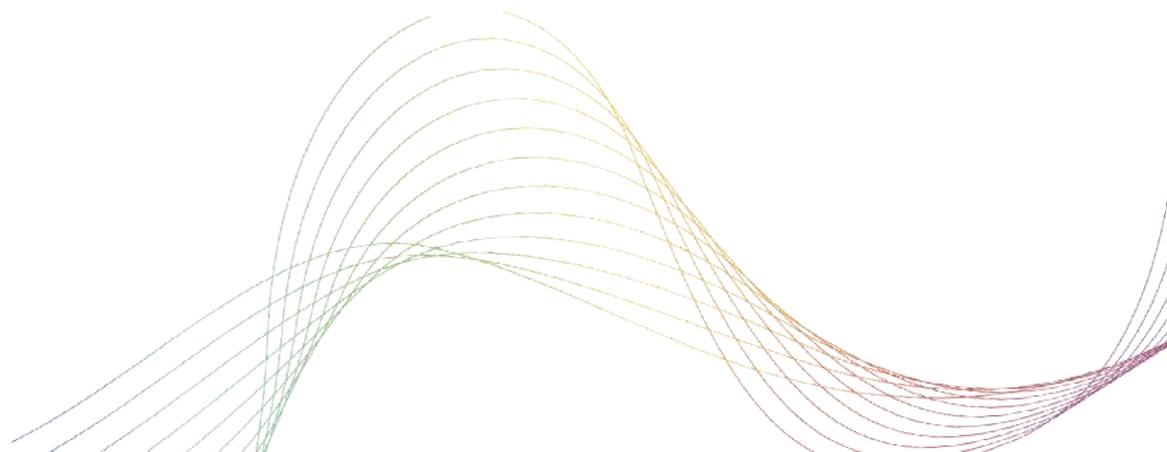
Augmentation continue des volumes jusqu'en 2021

- Compte tenu de la visibilité des commandes, de l'extension des contrats et du lancement de nouveaux produits liés au COVID-19, le chiffre d'affaires du S2 2020 et du S1 2021 devrait être en hausse
- Le chiffre d'affaires annuel 2020 devrait désormais largement dépasser les 150 M€, avec un EBITDA largement supérieur à 100 M€

Poursuite des acquisitions

- Objectifs à court terme identifiés pour adjoindre une valeur stratégique à la Société, c'est-à-dire l'intégration verticale
- Objectifs plus importants et plus relatifs à moyen terme générant un chiffre d'affaires et une rentabilité, avec une présence et une infrastructure sur des marchés clés

Questions / réponses



Merci de votre participation à la première AG virtuelle de
Novacyt SA

Merci à tous nos actionnaires et salariés d'avoir soutenu la
société au cours de cette période transformationnelle

Contacts investisseurs

Novacyt SA

Graham Mullis, Directeur général

Anthony Dyer, Directeur financier

Mandy Cowling, Responsable relations entreprises et investisseurs

+44 (0)1276 600081

Numis

James Black / Freddie Barnfield

+44 (0)20 7260 1000

SP Angel

Matthew Johnson / Rob Rees

+44 (0)20 3470 0470

Allegra Finance

Rémi Durgetto / Yannick Petit

+33 (1) 42 22 10 10

NOVACYT
GROUP