

NOVACYT

Société Anonyme

13 avenue Morane Saulnier

78140 Vélizy-Villacoublay

Rapport de Gestion
sur les comptes de l'exercice clos
le 31 décembre 2021

NOVACYT

Société Anonyme au capital de 4 708 416,54 euros
Siège social : 13 avenue Morane Saulnier - 78140 VELIZY-VILLACOUBLAY
491 062 527 RCS VERSAILLES

(ci-après la « Société » ou « Novacyt »)

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Chers actionnaires,

Nous vous présentons le rapport de gestion sur les activités de Novacyt (dénommée ci-après la « **Société** ») et de ses filiales au cours de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2021 et clos le 31 décembre 2021 en application des dispositions du Code de Commerce.

1. EXAMEN DES COMPTES ANNUELS ET CONSOLIDES DE L'EXERCICE / RESULTATS / AFFECTATION

Les comptes annuels et les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

1.1 Comptes annuels de la Société**• Résultat d'exploitation**

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

- Le chiffre d'affaires net s'est élevé à 626 738 euros
- Le total des produits d'exploitation s'élève à 633 863 euros
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 2 433 957 euros
- Le résultat d'exploitation ressort donc à (-) 1 800 094 euros
- Le montant des traitements et salaires s'élève à 0 euros
- Le montant des charges sociales s'élève à 0 euros

• Résultat financier

Le résultat financier pour l'exercice 2021 est de 10 214 euros.

• Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel pour l'exercice 2021 est de (-) 4 058 euros.

• Résultat net comptable

L'exercice clos le 31 décembre 2021 se solde donc par une perte nette/bénéfice net comptable de (-) 1 785 821 euros.

- **Total du bilan**

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la Société s'élève à 24 915 260 euros.

- **Proposition d'affectation du résultat**

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et d'affecter le bénéfice net comptable /la perte nette comptable de l'exercice s'élevant à (-) 1 785 821 euros, de la manière suivante :

- au Compte de « report à nouveau » débiteur, pour un montant de (-) 1 785 821 euros.

Par conséquent, le solde du compte de « Report à nouveau », sera débiteur pour un montant de 52 043 669 euros.

1.2 Comptes consolidés de la Société et de ses filiales

- **Résultat d'exploitation consolidé**

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

- Le chiffre d'affaires net consolidé s'est élevé à 95,780,000 GBP
- Le total des produits opérationnels consolidés s'élève à 95,780,000 GBP
- Les charges opérationnelles consolidées de l'exercice se sont élevées à 103,575,000 GBP
- Le résultat opérationnel consolidé est donc une perte de -7,795,000 GBP

- **Résultat financier consolidé**

Le résultat financier consolidé pour l'exercice 2021 est de -2,034,000 GBP.

- **Résultat net comptable consolidé**

L'exercice clos le 31 décembre 2021 se solde donc par un perte comptable nette consolidée de -9,728,000 GBP.

- **Total du bilan consolidé**

Au 31 décembre 2021, le total du bilan consolidé de la Société s'élève à 183,697,000 GBP.

- **Approbation du résultat consolidé**

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes consolidés (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés.

2. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET DE SES FILIALES ET EVOLUTION DES AFFAIRES AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

2.1 Présentation générale de l'activité de Novacyt

Le Groupe Novacyt est une entreprise internationale de diagnostic qui génère un portefeuille croissant de tests de diagnostic in vitro et moléculaire. Ses principales forces résident dans le développement de produits de diagnostic, la commercialisation, la conception de contrats et la fabrication. Les principales unités commerciales de la Société comprennent Primerdesign et Produits Lab21, qui fournissent une vaste gamme d'essais et de réactifs de haute qualité dans le monde entier. Le Groupe sert directement les marchés, de la microbiologie, de l'hématologie et de la sérologie ainsi que ses partenaires mondiaux, dont les grandes entreprises.

Le Groupe Novacyt est composé des sociétés suivantes :

Biotec Laboratories Ltd
 IT-IS International Ltd
 Lab21 Healthcare Ltd
 Novacyt US Inc
 Novacyt Inc
 Microgen Bioproducts Ltd
 Novacyt SA
 Novacyt Asia Ltd
 Novacyt China Ltd
 Novacyt UK Holdings Ltd
 Primer Design Ltd

2.2 Situation et activité / Analyse de l'évolution des affaires

- Le chiffre d'affaires du groupe s'élève à 95,8 millions de livres sterling en 2021, contre 277,2 millions de livres sterling en 2020, à l'exclusion des 40,9 millions de livres sterling de revenus du DHSC en 2021 faisant l'objet d'un litige contractuel.
- Le chiffre d'affaires généré par les produits COVID-19 représente 86% du chiffre d'affaires du Groupe en 2021, contre 95% en 2020.
- L'année 2021 a vu une transition importante des grands contrats, centralisés, vers les organismes indépendants de tests, centrés sur les laboratoires privés et les organisations non-gouvernementales (ONG) :
 - Le chiffre d'affaires généré par les laboratoires privés est en croissance de 98% par rapport à l'exercice précédent, passant de 28,3 millions de livre sterling à 55,9 millions de livres sterling, dont 10,5 millions de livres sterling de chiffre d'affaires provenant des ONG.
 - Les tests privés représentent 58% du chiffre d'affaires en 2021, à 55,9 millions de livres sterling, contre 10% en 2020 à 28,3 millions de livres sterling.
 - Le Royaume-Uni représente 45% du chiffre d'affaires en 2021, soit 42,7 millions de livres sterling, contre 79 % en 2020, soit 219,4 millions de livres sterling.
- En raison du litige commercial en cours avec le DHSC, 35,8 millions de livres sterling de coûts des ventes exceptionnels ont été enregistrés en 2021. Ces coûts sont non-récurrents. Les résultats du groupe sont présentés avant et après ces coûts exceptionnels afin de montrer la performance réelle de l'activité.

Résultats du groupe avant coût et éléments exceptionnels

- La marge brute du groupe s'est élevée à 65,4 millions de livres sterling, soit une marge brute de 68%, contre 211,5 millions de livres sterling (76%) en 2020.
- L'EBITDA du groupe s'élève à 37,1 millions de livres sterling, contre 176,1 millions de livres sterling en 2020. La marge d'EBITDA est de 39% contre 64% en 2020, la baisse des ventes générant moins de marge brute pour couvrir les dépenses d'exploitation.
- Le bénéfice d'exploitation du groupe atteint 28,0 millions de livres sterling en 2021 contre 167,4 millions de livres sterling en 2020 en raison de la baisse du chiffre d'affaires.
- Le bénéfice après impôt du Groupe s'élève à 19,2 millions de livres sterling en 2021, contre 132,4 millions de livres sterling en 2020.

Résultats du Groupe après coût et éléments exceptionnels

- Les éléments exceptionnels de charges représentent 35,8 millions de livres sterling en 2021, contre zéro en 2020. Les deux éléments les plus importants sont une provision pour stocks de 26,1 millions de livres sterling résultant de l'achat de stocks par le Groupe pour répondre à des commandes attendues du DHSC

qui ne se sont pas matérialisées ; et la comptabilisation en charges de 6,9 millions de livres sterling de stocks livrés au DHSC qui n'ont pas été payés car faisant partie du litige contractuel en cours.

- Le bénéfice brut du groupe s'élève à 29,7 millions de livres sterling en 2021, ce qui représente un bénéfice brut de 31%.
 - L'EBITDA du groupe s'élève à 1,3 million de livres sterling en 2021, soit une marge d'EBITDA de 1%.
 - La perte d'exploitation du groupe atteint 7,8 millions de livres sterling en 2021.
 - La perte du groupe après impôt est de 9,7 millions de livres sterling en 2021.
- Le Groupe clôture l'exercice 2021 avec une trésorerie de 101,8 millions de livres sterling, contre 91,8 millions de livres sterling en 2020.
 - Le Groupe reste libre de toute dette.

2.3 Résultats de l'activité, progrès réalisés et difficultés rencontrées

Faits marquants

L'activité enregistre une bonne performance dans un marché Covid beaucoup plus difficile et diversifié en 2021, générant un chiffre d'affaires de 95,8 millions de livres sterling et un EBITDA de 37,1 millions de livres sterling hors impact des charges exceptionnelles liées au coût des ventes. L'EBITDA du groupe a été positif pour la cinquième année consécutive, avant et après charges exceptionnelles, ce qui a contribué à l'augmentation de la trésorerie d'une année sur l'autre.

Les liquidités à la fin d'année 2021 s'élèvent à 101,8 millions de livres sterling, offrant au Groupe une base solide pour mettre en œuvre sa stratégie.

Principaux éléments opérationnels

- Gestion d'une transition importante depuis des contrats gouvernementaux vers des tests pour un secteur privé beaucoup plus rapide et diversifié en développant et en fournissant des produits pertinents (15 nouveaux tests) et des solutions innovantes d'amélioration des flux de travail (laboratoires de traitement mobiles VersaLab™ et VersaLab™ Portable) au cours de l'année 2021.
- Consolidation de la fonction R&D tout en mettant l'accent sur le portefeuille post-Covid 19 et en veillant être prêt pour la réglementation IVDR.
- Intégration d'IT IS au sein du groupe Novacyt pour développer des solutions des tests de bout en bout et stimuler les ventes d'instruments.
- Consolidation de notre position de « premier intervenant mondial » en obtenant de nouveaux contrats avec l'OMS et l'UNICEF pour la fourniture de produits COVID-19.
- Contrats clés remportés auprès de clients majeurs:
 - Fournisseurs privés de tests, notamment dans les domaines du voyage, du sport, du cinéma, des médias et des lieux de travail.
 - Inclusion à l'accord-cadre national du PHE qui a débouché à un nouveau contrat de 4,7 millions de livres sterling avec le DHSC pour l'approvisionnement du NHS en tests PROMate® COVID-19.
- David Allmond a été nommé Directeur général et a renforcé l'équipe de direction et les opérations commerciales pour assurer une croissance future.

2.4 Evolution prévisible de la situation de la Société et perspectives d'avenir

Faits marquants de la stratégie

- Se concentrer sur les marchés à forte croissance des maladies contagieuses, des infections gastro-intestinales (GI), des transplantations et des agents pathogènes transmis par les insectes.
- Tirer parti de nos avantages concurrentiels pour garantir une exécution réussie :
 - Solutions d'instrumentation semi-automatisées proches du patient pour les petits laboratoires
 - Des antécédents de développement multiproduits réussis
 - Agilité en tant que premier intervenant avec des relations commerciales historiques avec des ONG clés
- Maximiser le portefeuille non-Covid 19 existant pour minimiser l'impact des délais de développement des nouveaux produits :
 - Relancer les RUO existants au second semestre 2022.
 - Améliorer et recentrer le réseau de distributeurs et développer les ventes directes dans des pays cible.
 - Développer les ventes d'instruments IT IS en utilisant le réseau de distribution de Novacyt.
 - Hiérarchiser le portefeuille de tests moléculaires pour favoriser la concentration et la simplification.
- Maintenir notre position de fournisseur leader de diagnostics Covid-19 :
 - Utiliser notre expertise en bio-informatique pour maintenir la pertinence de notre portefeuille en vue des phases d'évolution rapide de la pandémie.
 - Développer des versions « sèches » des principaux produits moléculaires pour soutenir les marchés en développement.
 - Lancement de produits LFT clés pour suivre l'évolution vers une plus grande généralisation des tests antigéniques.
- Utiliser notre bilan pour accélérer et améliorer la stratégie globale :
 - Investir dans les dernières innovations à la fois dans les menus et les systèmes d'automatisation, par exemple Co-prep.
 - Accélérer le développement de notre portefeuille moléculaire au-delà de la Covid via des partenariats de distribution et OEM.
 - Poursuivre activement les opérations de fusions et d'acquisitions stratégiques afin d'accroître l'échelle de l'entreprise et de diversifier l'activité de Novacyt.

2.5 Activité commerciale au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Montants en k€	Primer Design	Produits Lab21	IT-IS International	Total
Zone géographique				
Royaume-Uni	41,944	624	164	42,732
Europe (hors R.U.)	31,045	1,077	355	32,477
Amérique	8,047	270	782	9,099
Asie-Pacifique	7,262	856	1,376	9,494
Moyen-Orient	501	200	17	718
Afrique	1,053	151	56	1,260
Total chiffre d'affaires	89,852	3,178	2,750	95,780

2.6 Activité en matière de recherche et développement

- Développement rapide et lancement de 15 nouveaux tests pour soutenir les laboratoires, les cliniciens et les tests privés de COVID-19 depuis le début de 2021.

- Lancement des laboratoires de traitement mobiles VersaLab™ et VersaLab™ Portable pour élargir les possibilités de tests à proximité des patients dans le secteur privé.
- Concentration sur le programme de surveillance garantissant, à ce jour, que le portefeuille de produits PCR de la Société reste capable de détecter toutes les souches publiées de SRAS-CoV-2 avec le même niveau élevé de précision.

2.7 Activités polluantes ou à risque

Néant

2.8 Principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée et gestion des risques financiers

Au moment de l'approbation des états financiers, la direction s'attend raisonnablement à ce que le Groupe dispose de ressources suffisantes pour poursuivre ses activités dans un avenir prévisible. Ils adoptent donc le principe de la continuité de l'exploitation dans la préparation des états financiers.

Le modèle de continuité d'exploitation couvre la période allant jusqu'en avril 2023 inclus. En procédant à cette analyse, la direction a tenu compte des éléments suivants :

- le besoin en fonds de roulement de l'activité,
- un solde de trésorerie positif au 31 décembre 2021 de 101 746 k£ ;
- le paiement du solde du plan d'intéressement à long terme qui a commencé en novembre 2017 et s'est terminé en novembre 2020 ;
- le paiement de la dernière échéance de la part conditionnelle du prix d'acquisition de IT-IS International ; et
- le règlement du litige commercial anticipé par la Direction.

Dans le cas où le litige se dénouerait d'une façon entièrement favorable au client, le prévisionnel préparé par le Groupe montre qu'il est en mesure de couvrir ses besoins de trésorerie pour l'exercice 2022 et jusqu'en avril 2023, sans recourir à un financement bancaire ou d'une autre nature.

Au 31 décembre 2021, le Groupe est libre de dettes et ses principaux passifs financiers sont les fournisseurs et autres dettes.

Les créances clients et autres créances, la trésorerie et les équivalents de trésorerie détenus par le Groupe sont générés par les activités opérationnelles.

- *Risque de change*

Le Groupe a des activités importantes au Royaume-Uni, où sont implantées ses principales filiales. Le Groupe est principalement exposé à l'euro et au dollar américain, la société déclarant désormais en livres sterling, qui est sa principale monnaie fonctionnelle.

- *Risque de crédit*

Le risque de crédit est le risque de perte financière, consécutif au non-respect par un tiers de son engagement d'honorer une dette. Le Groupe est exposé au risque de crédit du fait de ses activités opérationnelles (principalement au travers des créances clients) et au travers des dépôts auprès des banques.

L'exposition du Groupe au risque de crédit est représentée par le risque d'une défaillance de la contrepartie : l'exposition maximale est égale à la valeur comptable de ces instruments.

La politique adoptée par le Groupe consiste à traiter uniquement avec des contreparties solvables, et à obtenir des garanties suffisantes, le cas échéant, afin de minimiser le risque de perte financière résultant de défaillances. Le Groupe utilise des informations financières publiquement disponibles ainsi que ses propres données commerciales pour estimer les niveaux de risques des clients importants. L'exposition du Groupe et les notations de crédit de ses contreparties sont constamment surveillées et la valeur globale des opérations conclues est répartie entre des contreparties approuvées.

Le Groupe utilise des organismes de recouvrement de créances ainsi que des programmes soutenus par l'État afin de recouvrer d'anciennes créances en dernier recours.

- *Risque de liquidité*

Depuis sa création, le Groupe a financé sa croissance par des augmentations de capital successives, des souscriptions d'emprunts, l'obtention de subventions et aides publiques à l'innovation et le remboursement de créances de Crédit Impôt Recherche et s'est récemment autofinancé grâce à sa rentabilité.

2.9 Evènements importants survenus entre la date de clôture et la date d'établissement du rapport

Passif éventuel

En 2021, le Groupe a reçu la notification d'un litige contractuel entre sa filiale Primer Design Ltd et le Ministère de la santé et des affaires sociales "DHSC" (Department of Health and Social Care) concernant des ventes de produits d'un montant de 129 125 k£, en lien avec des obligations de performance sur l'exercice 2020. Par suite de l'introduction d'une procédure judiciaire le 25 avril 2022 par le DHSC, ce chiffre a maintenant augmenté de 1 517 k£ correspondant aux ventes d'instruments q16, ce qui porte le total des recettes 2020 en litige à 130 642 k£. Des factures d'un montant total de 23 957 k£ relatives à des produits livrés au cours de l'exercice 2020 restent impayées à la date de signature des états financiers dont le recouvrement dépendra de l'issue du litige.

La direction a revu la position au 31 décembre 2021 et estime qu'elle reflète toujours de manière appropriée le différend commercial actuel.

Au cours de l'année 2021, des ventes supplémentaires de produits et services d'un montant de 49 034 k£ (TVA comprise) ont été livrées et facturées au DHSC, qui font maintenant partie du litige en cours. La Direction a jugé que, conformément à la norme IFRS 15, Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients, il n'est pas approprié, à ce stade du contentieux, de reconnaître en chiffre d'affaires les factures de vente adressées au client en 2021 qui font l'objet du litige. Cependant, la direction reste déterminée à obtenir le paiement de ces biens et services.

La Direction et le conseil d'administration ont examiné la provision pour garantie des produits d'un montant total de 19 753 k£ comptabilisée en 2020 en relation avec le litige avec le DHSC et ont estimé qu'elle reste appropriée au 31 décembre 2021.

Evènements postérieurs

Le 25 avril 2022, le DHSC a engagé une procédure judiciaire à l'encontre du Groupe pour des montants versés à Novacyt s'élevant à 134 635 k£ (TVA comprise). Ce total comprend des ventes de réactifs pour 132 814 k£ (TVA comprise) sur un montant total contesté de 154 950 k£ (129 125 k£ hors TVA), plus des ventes d'instruments q16 à hauteur de 1 821 k£ (1 517 k£ hors TVA) qui ont été ajoutées au litige.

Le Groupe continue de penser qu'il a de bonnes raisons de se défendre et de faire valoir ses droits contractuels, notamment en ce qui concerne le recouvrement des sommes dues par le DHSC.

2.10 Succursales existantes

Novacyt a fermé sa succursale britannique Novacyt SA UK en date du 12 novembre 2021.

3. RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

3.1 Liste des mandats

En application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, vous trouverez ci-dessous l'ensemble des mandats et fonctions exercées dans toute société par chacun des mandataires de la Société au cours de l'exercice.

NOM	FONCTIONS	DATE DE DEBUT DU MANDAT / DATE DU DERNIER RENOUVELLEMENT	DATE D'EXPIRATION DU MANDAT / DATE DE DEMISSION
DIRECTION GÉNÉRALE			
David ALLMOND	Directeur Général	18 octobre 2021	Assemblée générale 2024
Graham MULLIS	Directeur Général	29 septembre 2020	18 octobre 2021
CONSEIL D'ADMINISTRATION			
James WAKEFIELD	Président et membre du Conseil d'administration	29 septembre 2020	Assemblée générale 2023
David ALLMOND	Membre du Conseil d'administration	18 octobre 2021	Assemblée générale 2024
Graham MULLIS	Membre du Conseil d'administration	29 septembre 2020	18 octobre 2021
Jean-Pierre CRINELLI	Membre du Conseil d'administration	18 octobre 2021	Assemblée générale 2024
Andrew HEATH	Membre du Conseil d'administration	18 octobre 2021	Assemblée générale 2024
James MC CARTHY	Membre du Conseil d'administration	18 octobre 2021	Assemblée générale 2024
Anthony DYER	Membre du Conseil d'administration	29 septembre 2020	29 septembre 2021
Juliet THOMPSON	Membre du Conseil d'administration	29 septembre 2020	Assemblée générale 2023
Ed SNAPE	Membre du Conseil d'administration	29 septembre 2020	Assemblée générale 2023

Nous vous informons que les mandats et fonctions exercées dans d'autres sociétés par les mandataires sociaux durant l'exercice 2021 ont été les suivants :

- *Monsieur James Wakefield est également :*
 - o *Directeur de Westbridge Fund Managers Ltd ;*
 - o *Directeur de Westbridge SME Fund GP Ltd ;*
 - o *Directeur de Westbridge SME Fund FPLP GP Ltd ;*
 - o *Directeur de Westbridge GP1 Ltd ;*
 - o *Directeur de Westbridge GP2 Ltd ;*
 - o *Directeur de Enterprise Fund (General Partner Wales) Ltd ;*
 - o *Directeur de DB Systems Holdings Ltd ;*
 - o *Directeur de AJM Healthcare Group Ltd résigné 28.05.2021 ;*
 - o *Directeur de Westbridge (AJM) Nominees Ltd ;*
 - o *Directeur de Ravel 123 Ltd*
 - o *Directeur de Vanguard 123 Ltd; nommé 04.03.2022*
 - o *Directeur de Acuity Care Group Ltd; nommé 04.03.2021*

- *Monsieur David Allmond est également :*
 - o *Directeur de Lab 21 Healthcare; nommé 18.10.2021*
 - o *Directeur de Microgen Bioproducts; nommé 18.10.2021*
 - o *Directeur de Biotec Laboratories; nommé 18.10.2021*
 - o *Directeur de Primer Design Ltd; nommé 18.10.2021*
 - o *Directeur de Novacyt UK Holdings Ltd; nommé 18.10.2021*
 - o *Directeur de IT-IS International Ltd nommé 18.10.2021*
 - o *Directeur de Amryt Pharma Italy SRL; résigné 17.02.2021*
 - o *Directeur de Novacyt US Inc; nommé 30.12.2021*

- *Monsieur Jean-Pierre Crinelli est également :*
 - o *Président de Pathinvest*

- *Monsieur Andrew Heath est également :*
 - o *Directeur de Oxford Biomedica PLC ;*
 - o *Président de TauC3 Biologics Ltd*

- *Monsieur Ed Snape est également :*
 - o *Aucun*

- *Madame Juliet Thompson est également :*
 - o *Directeur de Vectura Group Plc; démission 19.10.2021*
 - o *Fiduciaire de Leadership through Sport and Business;*
 - o *Fiduciaire de Opus Trust ;*
 - o *Directeur de Indivior PLC; nommée 24.03.2021*
 - o *Directeur de Organox Ltd; nommée 20.01.2021*

- *Monsieur James McCarthy est également :*
 - o *Directeur de Lab 21 Healthcare; nommé 05.01.2021*
 - o *Directeur de Microgen Bioproducts; nommé 05.01.2021*
 - o *Directeur de Biotec Laboratories; nommé 05.01.2021*
 - o *Directeur de Primer Design Ltd; nommé 05.01.2021*
 - o *Directeur de Novacyt UK Holdings Ltd; nommé 05.01.2021*
 - o *Directeur de IT-IS International Ltd; nommé 05.01.2021*
 - o *Directeur de Novacyt US Inc; nommé 30.12.2021*
 - o *Directeur de Energy Transition Forum Limited nommé ;*
 - o *Directeur de Focus4Value Limited*

- *Monsieur Graham Mullis est également :*
 - o *Directeur de MC8 Consultants Ltd;*
 - o *Directeur de Lab 21 Healthcare; démission 18.10.2021*
 - o *Directeur de Microgen Bioproducts; démission 18.10.2021*
 - o *Directeur de Biotec Laboratories; démission 18.10.2021*
 - o *Directeur de Primer Design Ltd; démission 18.10.2021*
 - o *Directeur de Novacyt Asia Ltd;*
 - o *Directeur de Novacyt China Ltd;*
 - o *Directeur de Novacyt UK Holdings Ltd; démission 18.10.2021*
 - o *Directeur de IT-IS International Ltd démission 18.10.2021*
 - o *Directeur de Novacyt Inc (précédemment Lab21 Inc)*

- *Monsieur Anthony Dyer est également :*
 - o *Directeur de Primerdesign Ltd; démission 01.04.2021*
 - o *Directeur de Biotec Laboratories Ltd; démission 01.04.2021*

- *Directeur de Lab21 Healthcare Ltd; démission 01.04.2021*
- *Directeur de Microgen Bioproducts Ltd; démission 01.04.2021*
- *Directeur de Novacyt Asia Ltd;*
- *Directeur de Novacyt UK Holdings Ltd; démission 01.04.2021*
- *Directeur de IT-IS International Ltd; démission 01.04.2021*
- *Directeur de Novacyt Inc (précédemment Lab21 Inc)*

Au cours de la présente assemblée générale, les mandats suivants arrivent à expiration :

- **Aucun**

3.2 Conventions conclues entre un dirigeant ou un actionnaire significatif et une filiale

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4, 2° du Code de commerce, nous vous indiquons qu'aucune convention n'est intervenue, directement ou par personne interposée, entre d'une part le directeur général, l'un des directeurs généraux délégués, l'un des administrateurs ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10% et d'autre part une filiale dont la Société détient, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

3.3 Rapport sur les délégations en matière d'augmentation de capital et évolution du capital social au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

3.3.1 Rapport sur les délégations en matière d'augmentation de capital

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-100 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-dessous les délégations de compétence ou de pouvoirs en cours de validité accordées par l'assemblée générale au conseil d'administration en matière d'augmentation de capital par application des dispositions des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 dudit Code de commerce :

DATE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE	NATURE DE LA DÉLÉGATION	DURÉE DE LA DÉLÉGATION	DATE ET MODALITES D'UTILISATION PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION
AGM du 18 octobre 2021	Autorisation de rachat par la société de ses propres actions	18 mois	Néant
AGM du 18 octobre 2021	Attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre	38 mois	Néant
AGM du 18 octobre 2021	Octroi d'options de souscription ou d'achat d'actions	38 mois	Néant
AGM du 18 octobre 2021	Augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de personnes déterminées	18 mois	Néant
AGM du 18 octobre 2021	Augmentation de capital - par offre visée à l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier (placement privé)	26 mois	Néant
AGM du 18 octobre 2021	Augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription par offre au public	18 mois	Néant
AGM du 18 octobre 2021	Augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription	26 mois	Néant

3.3.2 Evolution du capital social au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Le capital social n'a pas évolué depuis le 1^{er} Janvier 2021

Au 31 décembre 2021, le capital social s'élève à 4 708 416,54 euros et est composé de 70 626 248 actions d'une valeur nominale de 1/15^{ème} d'euro.

4. ACTIONNARIAT SALARIE

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous indiquons qu'aucun plan d'épargne entreprise n'a été mis en place au profit des salariés de la Société.

Au 31 décembre 2021, les salariés détiennent 0.23% du capital de la Société.

5. FILIALES ET PARTICIPATIONS

5.1 Prise de participations significatives dans des sociétés ayant leur siège social en France ou prise du contrôle de telles sociétés

Conformément à l'article L. 233-6 du Code de commerce, nous vous précisons qu'au cours de l'exercice 2021, la Société n'a pris aucune nouvelle participation dans une société ayant son siège social sur le territoire de la République française.

5.2 Aliénation d'actions intervenues à l'effet de régulariser les participations croisées

Néant

5.3 Répartition du capital et actions d'autocontrôle

Répartition du capital

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de commerce et compte tenu des informations reçues en applications des articles L. 233-7 et L. 233-12 dudit Code, nous vous indiquons ci-après l'identité des actionnaires détenant directement ou indirectement plus du vingtième, du dixième, des trois vingtièmes, du cinquième, du quart, du tiers, de la moitié, des deux tiers, des dix-huit vingtièmes ou des dix-neuf vingtièmes du capital social et des droits de vote aux assemblées générales de la Société à la date du 31 décembre 2021 :

Celui-ci est basé sur le registre CMCIC au 31 décembre 2021.

NOM	NOMBRE D' ACTIONS	% DU CAPITAL	% DES DROITS DE VOTE
N/A	-	-	-

Aucun actionnaire ne détenait au moins un vingtième des droits de vote au 31 décembre 2021.

Informations relatives à l'autocontrôle :

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-211 alinéa 2 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'état d'acquisition d'actions :

- Destinées à être attribuées aux salariés dans le cadre de l'intéressement du personnel aux fruits de l'expansion de l'entreprise : néant ;
- Un contrat de liquidités a été conclu avec la société Invest Securities pour animer les transactions sur nos titres sur Euronext Growth et favoriser la liquidité des titres de la Société.

Au cours de l'exercice 2021, la Société a effectué les opérations suivantes sur ses propres actions :

- Nombre d'actions détenues au 1^{er} janvier 2021 : 3,072;
- Achats réalisés au cours de l'exercice au titre du contrat de liquidité : 64,281;
- Cours moyen des achats : 6.2441 euros;
- Ventes réalisées au cours de l'exercice au titre du contrat de liquidité : 58,325;
- Cours moyen des ventes : 6.1789 euros;
- Nombre d'actions détenues au 31 décembre 2021 : 9,028.

6. INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET CLIENTS

En application de l'article L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous communiquons ci-dessous les informations obligatoires sur les délais de paiement de nos fournisseurs (en milliers d'euros) :

Les chiffres ci-dessous incluent la TVA.

Information sur les délais de paiement	Non échues	X < 30 jours	X < 60 jours	X > 60 jours	Total
Dettes fournisseurs au 31 décembre 2021	0	28	0	0	28
Dettes fournisseurs au 31 décembre 2020	64	0	0	0	64

En application de l'article L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous communiquons ci-dessous les informations obligatoires sur les délais de paiement de nos clients (en milliers d'euros) :

Les chiffres ci-dessous incluent la TVA.

Information sur les délais de paiement	Non échues	X < 30 jours	X < 60 jours	X > 60 jours	Total
Créances clients au 31 décembre 2021	0	0	0	0	0
Créances clients au 31 décembre 2020	0	0	0	0	0

7. MONTANT DES DIVIDENDES DISTRIBUES AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

La Société n'a distribué aucun dividende au cours des trois derniers exercices.

8. OPERATIONS REALISEES PAR LES DIRIGEANTS SUR LEURS TITRES

En application des dispositions des articles 223-22 A et 223-26 du règlement général de l'AMF, nous vous indiquons ci-après les transactions réalisées par les dirigeants et leurs proches sur les titres de la Société au cours de l'exercice :

Nom	Nombre d'actions achetées en 2021	Prix par action
Guillermo Raimondo (CCO)	10,000	£3.85 par action

9. TABLEAU DES RESULTATS AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Vous voudrez bien trouver ci-dessous le tableau des résultats des cinq derniers exercices requis en application de l'article R. 225-102 alinéa 2 du Code de commerce.

SOCIETE : NOVACYT SA	EXERCICE: 31 décembre 2021				
	2017	2018	2019	2020	2021
NATURE DES INDICATIONS					
<i>Capital en fin d'exercice</i>					
. Capital social.....	2,510,956	2,510,956	3,872,984	4,708,417	4,708,417
. Nombre des actions ordinaires existantes.....	37,664,341	37,664,342	58,094,754	70,626,248	70,626,248
. Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes.....					
. Nombre maximal d'actions futures à créer.....					
. par conversion d'obligations.....					
. par exercice de droits de souscription.....					
<i>Opérations et résultats de l'exercice</i>					
. Chiffre d'affaires HT.....	1,896,430	1,422,706	1,755,342	22,094,742	626,738
. Résultats avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....	<4,528,852>	<4,333,568>	<23,743,116>	<2,704 355>	<1,867,030>
. Impôts sur les bénéfices.....	<123,486>	<91,134>	<0>	<0>	<0>
. Participation des salariés due au titre de l'exercice.....					
. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....	<6,166,131>	<5,906,469>	<7,045,325>	<2,561,562>	<1,785,821>
. Résultat distribué au titre de l'exercice.....					
<i>Résultats par action</i>					
. Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provision.....	<0.12>	<0.12>	<0.41>	<0.04>	<0.03>
. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....	<0.27>	<0.16>	<0.12>	<0.04>	<0.03>
. Dividende attribué à chaque action.....					
<i>Personnel</i>					
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice.....	6	4	4	1	0
. Montant de la masse salariale de l'exercice.....	490,159	427,188	353,764	76,459	0
. Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales).....	185,546	159,314	138,506	18,500	0

9.1 Résultats consolidés

TABLEAU DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS POUR LES 2 DERNIÈRES ANNÉES		
Montants en k€	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020
Chiffre d'affaires	95,780	277,204
Résultat opérationnel courant	-687	174,843
Revenu net total	-9,728	132,423
Résultat global consolidé	-8,866	132,713
Capital	4,053	4,053
Capitaux propres, part du groupe	141,815	150,710
Dettes financières	0	0
Immobilisations nettes	141,815	150,710
Total des actifs	183,697	234,276
Dividendes	0	0
Perte par action (en unités)	-0.14	1.94

10. PRETS A MOINS DE 2 ANS CONSENTIS PAR LA SOCIETE A DES MICRO-ENTREPRISES, PME OU ETI AVEC LESQUELLES ELLE ENTRETIENT DES LIENS ECONOMIQUES LE JUSTIFIANT

Conformément à l'article L. 511-3, 3 bis-al.2, vous voudrez bien trouver la liste des prêts à moins de 2 ans consentis par la Société à des micro-entreprises, petites et moyennes entreprises ou entreprises de taille intermédiaire avec lesquelles la Société entretient des liens économiques le justifiant :

Néant.

11. RAPPORT SPECIAL SUR LES OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU ACHAT D' ACTIONS ET SUR LES ACTIONS GRATUITES

Chers actionnaires,

Le présent rapport vous est présenté :

- En application des dispositions de l'article L. 225-184 du Code de commerce concernant les opérations relatives aux options de souscription ou d'achat d'actions, et
- En application des dispositions de l'article L. 225-197-4 du Code de commerce concernant les opérations relatives aux attributions d'actions gratuites.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le Conseil d'Administration n'a mis en œuvre aucun plan d'attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions et n'a attribué aucune action gratuite.

12. MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Commissaire aux comptes titulaire :

DELOITTE & ASSOCIÉS

Représenté par Benoit Pimont

185 C Avenue Charles de Gaulle – 92200 Neuilly-sur-Seine

Renouvelé lors de l'assemblée générale mixte du 11 juin 2018 pour une durée de 6 exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale extraordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes clos au 31 décembre 2023.

ALBERIS AUDIT

2, rue Colmar – 92400 Courbevoie

Désigné lors de l'assemblée générale mixte du 18 octobre 2021 pour une durée de 6 exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale extraordinaire appelée à statuer en 2027 sur les comptes clos au 31 décembre 2026.

Commissaire aux comptes suppléant :

BEAS

195 Avenue Charles de Gaulle – 92200 Neuilly-sur-Seine

Renouvelé lors de l'assemblée générale mixte du 11 juin 2018 pour une durée de 6 exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale extraordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes clos au 31 décembre 2023.

13. CONVENTIONS CONCLUES ENTRE UN DIRIGEANT OU UN ACTIONNAIRE SIGNIFICATIF D'UNE PART ET LA SOCIETE OU L'UNE DE SES FILIALES D'AUTRE PART

Conformément à l'article L. 225-38 du Code de commerce, nous vous prions de bien vouloir trouver ci-après une liste des conventions réglementées conclues par la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Néant

14. INFORMATIONS DIVERSES

Conformément aux dispositions des articles 39-4 et 223 quater du Code général des impôts, les dépenses non déductibles du résultat fiscal se sont élevées à un montant total de 142 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le Conseil d'administration