

NOVACYT



AGM / EGM

20 July/Juillet 2022

# Disclaimer

The document attached hereto and the presentation of which it forms part (together the “Materials”) have been prepared by Novacyt S.A. (“Novacyt” or the “Company”). The Materials are confidential and personal to you and are furnished to you as background information to provide a basis for you, as a potential investor, to consider whether to pursue an acquisition of shares in the Company. The Materials do not constitute an offer or invitation for the sale or purchase of any securities, nor do they, nor do they purport to, set out or refer to all or any of the information a potential investor might require or expect in making a decision as to whether or not to deal in shares in the Company. The Materials do not comprise an admission document, listing particulars or a prospectus relating to the Company and the information contained in, and communicated to you during, this Presentation does not constitute, or form part of, and should not be construed as, an offer or invitation or other solicitation or recommendation to purchase or subscribe for any securities in the Company. Prospective investors should only subscribe for shares in the Company on the basis of information contained in any prospectus which may be published by the Company in connection with the Admission.

The Materials have not been approved by an authorised person within the meaning of the Financial Services and Markets Act 2000. Reliance on the Materials for the purpose of engaging in any investment activity may expose an individual to a significant risk of losing all of the property or other assets invested. The Materials do not constitute and are not a prospectus or listing particulars (under either the Prospectus Regulations 2005 (as amended), the Financial Services and Markets Act 2000 (“FSMA”) or the Prospectus Rules of the Financial Conduct Authority) and should not be construed as such. No reliance may be placed for any purpose whatsoever on the information, representations or opinions contained in the Materials or on the completeness, accuracy or fairness of it. No undertaking, representation or warranty or other assurance, express or implied, is made by or on behalf of the Company or any of their respective directors, officers, employees, advisers or any other persons as to the fairness, accuracy or completeness of the information or estimates or opinions or other statements about the future prospects of the Company or any of their respective businesses contained in the Materials or referred to in the presentation given in connection therewith and no responsibility, liability or duty of care whatsoever is accepted by any such person in relation to any such information, representation, projection, forecast, opinion, estimate or statement including in the case of negligence, but excluding any liability for fraud.

SP Angel Corporate Finance Limited (the Company’s nominated adviser and joint broker) and Numis Securities Limited (the Company’s joint broker) have not approved the Materials as a financial promotion for the purposes of section 21 of FSMA or otherwise. Whilst all reasonable care has been taken to ensure that the facts stated in these presentation materials are accurate and that any forecasts, opinions and expectations contained therein are fair and reasonable, SP Angel Corporate Finance Limited and Numis Securities Limited have not independently verified the contents of these Materials and no reliance whatsoever should be placed on them.

This document constitutes a ‘financial promotion’ for the purposes of section 21 of the FSMA and its distribution in the United Kingdom is restricted. Accordingly, this document will not be offered to the public in the United Kingdom (within the meaning of section 102B of the FSMA) save in circumstances where it is lawful to do so without an approved prospectus (within the meaning of section 85 of the FSMA) being made available to the public before the offer is made. In the United Kingdom, the Materials are only being directed at persons: (a) persons who are outside the United Kingdom; (b) investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (SI 2005/1529) (as amended) (the “Order”); (c) high net worth companies, unincorporated associations and other bodies falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order; (d) certified high net worth individuals within Article 48 of the Order who, in this regard, have signed a statement dated within a period of 12 months ending on the date of receipt of this document complying with Part 1 of Schedule 5 of the Order stating that among other things, they have either or both: (i) during the financial year immediately preceding the date on which the statement is signed an annual income of not less than

£100,000; or (ii) held, throughout the financial year immediately preceding the date on which the statement is signed, net assets to the value of not less than £250,000 (excluding the property which is their primary residence or any loan secured on that residence, any of their rights under a qualifying contract of insurance within the meaning of the Financial Services and Markets Act 2000 (Regulated Authorities) Order 2001, or any benefits (in the form of pensions or otherwise) which are payable on termination of their service or death or retirement and to which they are (or their dependants are), or may be entitled; (e) sophisticated investors falling within Article 50 of the Order; (f) self-certified sophisticated investors falling within Article 50A of the Order; and (g) other persons to whom it may lawfully be communicated (all such persons together being “relevant persons”). The investment or investment activity to which the Materials relate are available only to such persons and will be engaged with only with such persons. If you are not such a person: (i) you should not take part in the presentation and nor should you have received the Materials; (ii) please return this document to the Company’s registered office or representative at the presentation as soon as possible and take no other action; (iii) please leave the presentation immediately after returning the Materials; and (iv) you may not rely on or act upon the matters communicated by the Materials.

Neither this presentation nor any copy of it, in whole or in part, or any of the Materials may be: (i) taken or transmitted into the United States of America; (ii) distributed, directly or indirectly, in the United States of America or to any US person (within the meaning of regulations made under the Securities Act 1933, as amended); (iii) taken or transmitted into or distributed in Canada, Australia, the Republic of Ireland or the Republic of South Africa or to any resident thereof; or (iv) taken or transmitted into or distributed in Japan or to any resident thereof. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws or the laws of any such jurisdiction. The Materials do not constitute an offer to sell, or a solicitation of an offer to buy, securities in the United States. Securities may not be offered or sold within the United States absent (i) registration under the US Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”); or (ii) an available exemption from registration under the Securities Act. The Company’s securities have not been, and will not be, registered under the Securities Act and will not be offered to the public in the United States. In addition, the Company has not been and will not be registered under the US Investment Company Act of 1940, as amended (the “US Investment Company Act”), and the recipient of the Materials will not be entitled to the benefits of the US Investment Company Act. The Materials do not constitute an offer to sell, or the solicitation of an offer to acquire or subscribe for, shares in any jurisdiction where such offer or solicitation is unlawful or would impose any unfulfilled registration, qualification, publication or approval requirements on the Company. The distribution of this document in other jurisdictions may be restricted by law and the persons into whose possession this document comes should inform themselves about, and observe, any such restrictions. The Materials are confidential and should not be distributed, published, reproduced or otherwise made available in whole or in part by recipients to any other person and, in particular, should not be distributed directly or indirectly to persons with an address in the United States of America (or to any US Person as defined in Regulation S under the US Securities Act 1933 as amended), Australia, the Republic of South Africa, Japan or Canada or in any other country outside the United Kingdom where such distribution may lead to a breach of any legal or regulatory requirement.

The Materials are being made available on the basis that the recipients keep confidential any information contained therein, whether orally or in writing, in connection with the Company. The Materials are confidential and must not be copied, reproduced, published, distributed, disclosed or passed, directly or indirectly, to any other person or published, in whole or in part, for any purpose at any time without the prior written consent of the Company. By attending the presentation and/or accepting a copy of the Materials you agree to be bound by the foregoing provisions.

The information described in the Materials may contain certain information that is confidential, price-sensitive and which has not been publically disclosed. By your receipt of the Materials you recognise and accept that some or all of the information in the Materials may be “inside information” as defined in Article 7 of the Market Abuse Regulation EU 596/2014 (“MAR”) and constitutes a “market sounding” for the purpose of Article 11 of MAR. You recognise and accept that such information is being provided to you by the Company pursuant to Article 11 of MAR and you confirm, warrant and undertake that you will keep the information confidential and will not: (i) deal, or attempt to deal, in financial instruments (as defined in MAR) relating to that information, or encourage another person to deal or disclose the information before the inside information is made public; (ii) or cancel or amend an order which has already been placed concerning a financial instrument to which such information relates; (iii) disclose the inside information to another person other than in the proper course of the exercise of your employment, profession or duties; or (iv) engage in behaviour based on any inside information which might amount to market abuse or market manipulation for the purposes of MAR. Recipients should take their own legal advice on the obligation to which they will be subject and the application of MAR and in particular make their own assessment of whether they are in possession of inside information and when such information ceases to be inside information.

## Forward-looking Statements:

The Materials contain forward-looking statements. These statements relate to the future prospects, developments and business strategies of the Company and its subsidiaries (the “Group”). Forward-looking statements are identified by the use of such terms as “believe”, “could”, “envisage”, “estimate”, “potential”, “intend”, “may”, “plan”, “will” or the negative of those, variations or comparable expressions, including references to assumptions. The forward-looking statements contained in the Materials are based on current expectations and are subject to risks and uncertainties that could cause actual results to differ materially from those expressed or implied by those statements. If one or more of these risks or uncertainties materialises, or if underlying assumptions prove incorrect, the Group’s actual results may vary materially from those expected, estimated or projected. Given these risks and uncertainties, potential investors should not place any reliance on forward-looking statements and the Company accepts no obligation to disseminate any updates or revisions to such forward-looking statements. These forward-looking statements speak only as at the date of the Materials.

# Avertissement

Ces diapositives et la présentation qui les accompagne (ensemble 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 contiennent pas un document d'admission aux négociations, ni des informations de cotation ou un prospectus se rapportant à la Société et les informations contenues au cours de la Présentation, et qui vous seront communiquées pendant celle-ci, ne constituent pas ni ne font partie de, et ne doivent pas être interprétées comme, une offre ou une sollicitation en ce sens ni comme une autre sollicitation ou recommandation en vue de l'achat ou de la souscription de titres de la Société. Les investisseurs potentiels doivent uniquement souscrire à des actions de la Société en se fondant sur les informations contenues dans un prospectus qui peut être publié par la Société en relation avec l'Admission aux négociations.

Les Documents n'ont pas été approuvés par une personne autorisée au sens de la Financial Services and Markets Act 2000. Le fait de s'appuyer sur ce document pour mener une activité d'investissement peut exposer une personne au risque de perdre tous les biens ou autres actifs investis. 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 confiance ne doit être placée à quelque fin que ce soit dans les informations, les déclarations ou les opinions contenues dans les Documents, ni dans l'exhaustivité, l'exactitude ou la sincérité de ces informations. Aucun engagement, 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, déclaration, projection, prévision, opinion, estimation ou déclaration, y compris en cas de négligence, mais à l'exclusion de toute responsabilité pour fraude.

SP Angel Corporate Finance Limited (le conseiller et courtier conjoint nommé de la Société) et Numis Securities Limited (le courtier conjoint de la Société) n'ont pas 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 soient exacts et que les prévisions, opinions et attentes qu'ils contiennent soient justes et raisonnables, SP Angel Corporate Finance Limited et Numis Securities n'ont pas 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. 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 la disposition du 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 aux 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 leurs ayants-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 être faite une communication légale (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 rendu 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, que ce soit en tout ou partie, 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 de 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 desdits 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. Les Documents ne constituent pas une offre de vente, ni une sollicitation en vue d'une offre d'achat, de titres aux États-Unis. Il n'est pas possible d'offrir ou de vendre des valeurs mobilières aux États-Unis en l'absence (i) d'un enregistrement en vertu de la loi Securities Act de 1933 des États-Unis, telle qu'amendée (la « Securities Act ») ou (ii) d'une exonération d'enregistrement au titre de la Securities Act. Les titres de la Société n'ont pas été, et ne seront pas, enregistrés au titre de la Securities Act et ne seront pas proposés au public aux États-Unis. En outre, la Société n'a pas été et ne sera pas enregistrée au titre de la loi américaine intitulée Investment Company Act de 1940, telle qu'amendée (la « US Investment Company Act ») et le destinataire des Documents ne sera pas autorisé à se prévaloir des avantages de la US Investment Company Act. Les documents ne constituent pas une offre de vente, ni la sollicitation d'une offre en vue d'acquérir ou souscrire à des actions dans une juridiction où une telle offre ou sollicitation serait illégale ou imposerait à la Société des conditions qu'elle ne remplirait pas en termes d'enregistrement, de qualification, de publication ou d'approbation. La diffusion du présent document dans d'autres juridictions peut être restreinte en droit et les personnes qui entrent en possession de ce document doivent avoir connaissance de ces restrictions et les respecter. Les Documents sont confidentiels et ne devraient pas être distribués, publiés, reproduits ou autrement mis à disposition en tout ou partie par le destinataire à toute autre personne ; en particulier, ils ne devraient pas être distribués directement ou indirectement aux personnes ayant une adresse aux États-Unis d'Amérique (tel que défini dans la Regulation S de la US Securities Act de 1933 modifiée), en Australie, en République d'Afrique du Sud, au Japon ou au Canada ou dans tout autre pays en dehors du Royaume-Uni où cette distribution peut conduire à une violation des dispositions légales ou réglementaires.

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, directement ou indirectement, à une autre personne ni publiés, en tout ou partie, à quelque fin que ce soit à tout moment, 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 du MAR et vous confirmez, garantissez 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 les 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 soumis 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 et la Société n'accepte aucune obligation de diffuser des mises à jour ou des révisions de ces énoncés prospectifs. Ces énoncés prospectifs ne sont valables qu'à la date des Documents.

NOVACYT

# Highly experienced executive management team

## Presentation team



**Dave Allmond**  
Chief Executive Officer

- Appointed CEO of Novacyt in 2021
- Over 25 years of global experience in pharmaceuticals & biopharmaceutical companies
- Internationally experienced, strategic business leader with strong track record in global commercialisation
- Built & led multiple diverse, successful teams in dynamic growth companies including Amgen, Celgene & Amryt Pharma
- C-level executive with AIM and NASDAQ listed companies



**James McCarthy**  
Chief Financial Officer

- Appointed CFO of Novacyt in 2021
- Over 30 years in international manufacturing and industrial businesses in both consumer and B2B
- CFO in both Private Equity and public businesses.
- FCCA qualified over 30 years with broad commercial, supply chain and M&A experience



**James Wakefield**  
Chairman of the Board

- James is an experienced private equity investor, having spent over 30 years in the finance industry.
- He has been involved with over 50 businesses of varying sizes and stages of development across a wide range of sectors.
- He is chairman of WestBridge Capital LLP of which he was a founder partner in 2008.
- He previously spent 18 years at Bridgepoint and, prior to that, spent four years at NatWest Investment Bank.
- He is a graduate of Harvard Business School (AMP).



**Jean-Pierre Crinelli**  
Non-Executive Director

- Jean-Pierre is one of Novacyt's founders, having established the business in July 2006.
- He has some 30 years of experience in the car and electrical components industry.
- He has worked and lived in Singapore, North America, Belgium and Italy.
- He holds a Diplôme from ESC Le Havre and a DECS (Diplôme d'Etudes Comptable Supérieures, national diploma).

# Une équipe de direction très aguerrie

## Intervenants



**Dave Allmond**  
Directeur Général

- Nommé Directeur Général de Novacyt en 2021
- Plus de 25 ans d'expérience dans des sociétés pharmaceutiques et biopharmaceutiques dans le monde entier
- Dirigeant stratégique, avec expérience internationale et solide maîtrise de la commercialisation à l'échelle mondiale
- A bâti et dirigé plusieurs équipes diversifiées et prospères dans des sociétés à la croissance dynamique, notamment Amgen, Celgene et Amryt Pharma
- Cadre supérieur dans des sociétés cotées sur l'AIM et au NASDAQ



**James McCarthy**  
Directeur financier

- Nommé Directeur financier de Novacyt en 2021
- Plus de 30 ans d'expérience dans des entreprises du secteur manufacturier et industriel pour le grand public et dans le B2B
- Double expérience de la direction financière dans des entreprises cotées et non cotées (private equity).
- Expert-comptable (FCCA) depuis plus de 30 ans avec une grande expérience dans le commercial, la chaîne d'approvisionnement et les fusions-acquisitions



**James Wakefield**  
Président du Conseil d'administration

- Investisseur expérimenté en private equity, qui a passé plus de 30 ans dans le secteur financier
- A été impliqué dans plus de 50 entreprises de différentes tailles et à différents stades de développement dans un large éventail de secteurs d'activité.
- Président de WestBridge Capital LLP dont il a été l'associé fondateur en 2008
- A préalablement passé 18 ans chez Bridgepoint, après quatre années chez NatWest Investment Bank.
- Diplômé de Harvard Business School (AMP)



**Jean-Pierre Crinelli**  
Administrateur non dirigeant

- Fait partie des membres fondateurs de Novacyt qui ont créé la société en juillet 2006.
- 30 ans d'expérience dans le secteur des composants automobiles et électriques
- A travaillé et vécu à Singapour, en Amérique du Nord, en Belgique et en Italie.
- Titulaire d'un diplôme de l'ESC Le Havre et d'un Diplôme d'Etudes Comptable Supérieures (DECS)

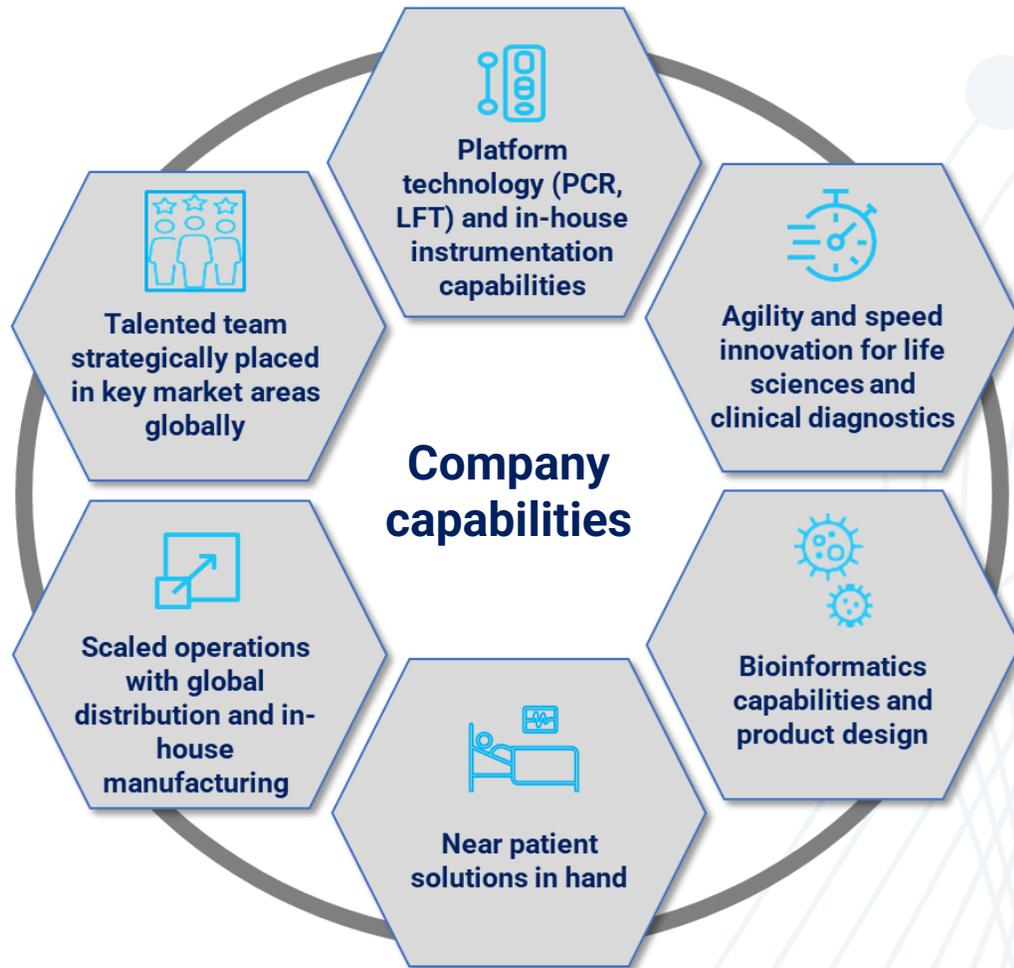
# Agenda

- Welcome and introduction - James Wakefield, Chairman
- Quorum and Notice of Meeting
- Business update
- Q&A
- Voting on Resolutions
- Closing comments – James Wakefield, Chairman

# Agenda

- Mot de bienvenue et d'introduction (James Wakefield, Président)
- Quorum et avis de convocation
- Point sur l'activité
- Questions/Réponses
- Vote sur les résolutions
- Mot de clôture (James Wakefield, Président)

# Company capabilities, vision and purpose



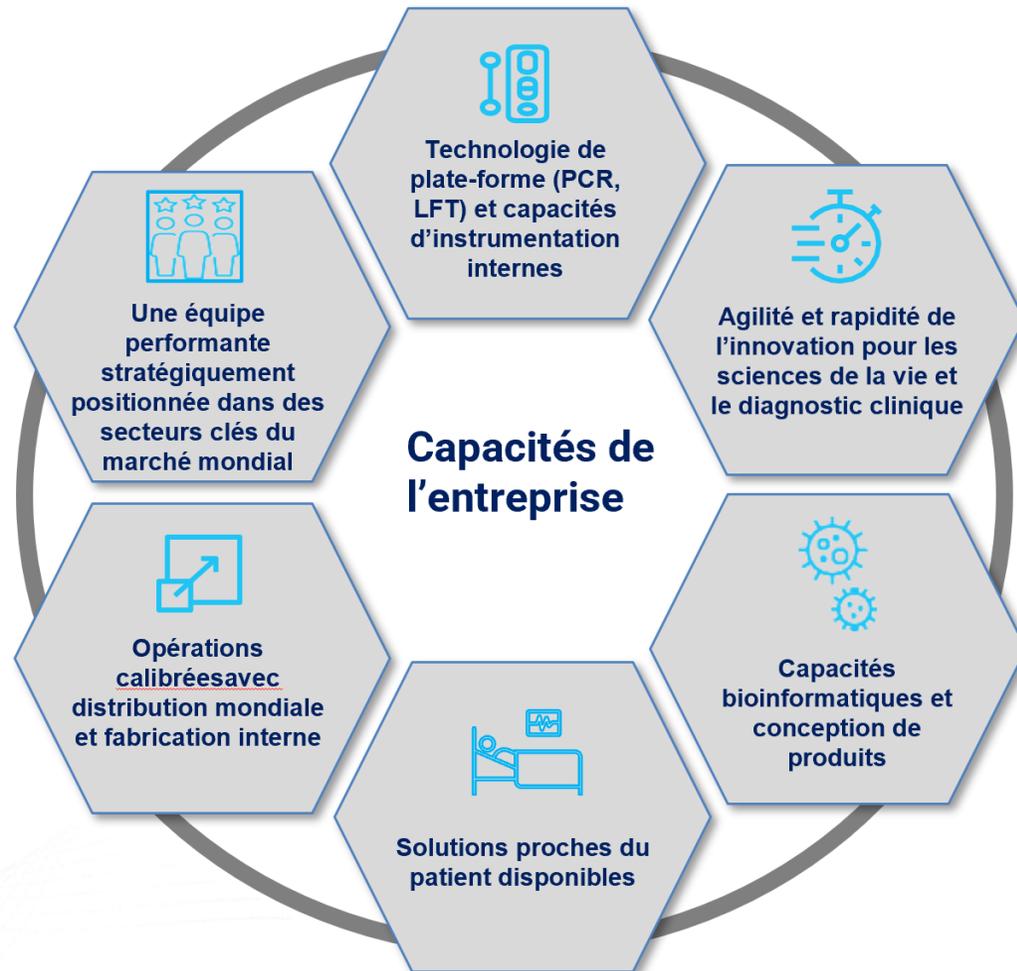
## Our vision

**Committed** to becoming a leading, **global clinical diagnostics** company in infectious diseases

## Our purpose

We **protect lives** from invisible threats by enabling informed clinical decision-making through quality diagnostics in **the right place, at the right time**

# Capacités, vision et objectif de la société



## Notre vision

Un engagement fort pour devenir un leader mondial du **diagnostic clinique** dans les maladies infectieuses

## Notre objectif

Nous **protégeons les vies humaines** des menaces invisibles en permettant la prise de décisions cliniques éclairées grâce à des diagnostics de qualité réalisés **au bon endroit, au bon moment**

# 2021 full year operational highlights



- **Launch of VersaLab® mobile testing solutions**



- **Launch of 15 new assays to support COVID-19 testing including genesig® COVID-19 Real-Time PCR approval by CTDA**



- **Inclusion in DHSC National Framework Agreement**



- **New contracts with leading NGO's for supply of COVID-19 tests**



- **Growth of private testing in film and media, cruises and education**



- **Granted a key patent for ORF1a/b, which will lead to a corporation tax credit against future profits**

# Faits opérationnels marquants de l'exercice 2021



- Lancement des solutions de tests mobiles VersaLab®



- Lancement de 15 nouveaux tests pour aider au diagnostic de la COVID-19, notamment autorisation par le CTDA du test de diagnostic PCR en temps réel pour la COVID-19 genesig®



- Inclusion dans l'Accord-Cadre national du DHSC



- Nouveaux contrats avec des ONG de premier plan portant sur la fourniture de tests de diagnostic pour la COVID-19



- Croissance des tests privés dans l'industrie du cinéma et des médias, les croisières et l'enseignement



- Octroi d'un brevet majeur pour ORF1a/b, qui conduira à l'obtention d'un crédit d'impôt qui viendra en déduction des bénéfices futurs

# H1 2022 financial and operational highlights

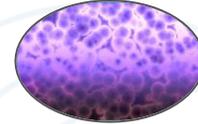
£'000

- Group revenue in H1 2022 of £16.5m with a Cash balance of £99.6m at 30 June 2022

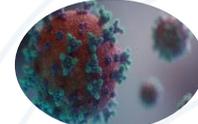
- Approval of PROmate<sup>®</sup> COVID-19 2G and 1G (q32) Real-Time PCR tests by the CTDA

- Counterclaim and defence launched against DHSC

- Lab21 and Microgen business closure completed and further restructuring announced to address declining COVID-19 revenue



- Internal development progress with new PCR assays focused on gastro-intestinal viruses and bacteria, in addition to transplant viral panels



- Progress with external sourcing of new non-COVID-19 PCR assays



- Launched a RUO monkeypox PCR assay in line with our strategy to maintain our position as a global first responder



- Launch of new LFT reader for our expanding PathFlow range



- Partnering with global health provider to provide both assays and instruments

# Faits financier et opérationnels marquants du S1 2022

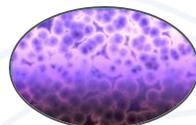
£'000

- Chiffre d'affaires du Groupe au S1 2022 de 16,5 M£ avec une trésorerie de 99,6 M£ au 30 juin 2022

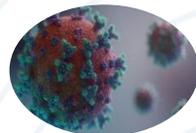
- Autorisation des tests de diagnostic PCR en temps réel pour la COVID-19 2G et 1G (q32) PROMate® par le CTDA

- Demande et la défense reconventionnelle introduite contre le DHSC

- Finalisation de la clôture des activités de Lab21 et Microgen et nouvelle restructuration annoncée afin de faire face à la baisse du chiffre d'affaires réalisé avec la COVID-19



- Progrès dans le développement interne de nouveaux tests PCR axés sur les virus et les bactéries gastro-intestinales, en plus des panels viraux transplantés



- Progrès réalisés en matière de sourcing externe de nouveaux tests PCR non liés à la COVID-19



- Lancement d'un test PCR (RUO) pour la variole du singe conformément à notre stratégie visant à maintenir notre position de premier intervenant mondial



- Lancement d'un nouveau lecteur LFT pour notre gamme PathFlow en pleine expansion



- Association avec un prestataire de santé mondial pour fournir des tests et des instruments

# 2021 financial highlights – P&L

£'000	2021 Results before exceptional items	2021 Exceptional items	2021 Consol	2020 Consol
Revenue	95,780	-	95,780	277,204
Gross profit	65,448	(35,770)	29,678	211,500
<i>Gross profit %</i>	68%	N/A	31%	76%
<b>EBITDA</b>	<b>37,088</b>	<b>(35,770)</b>	<b>1,318</b>	<b>176,145</b>
<i>EBITDA %</i>	39%	N/A	1%	64%
Recurring operating (loss) / profit	35,083	(35,770)	(687)	174,843
Operating (loss) / profit	27,975	(35,770)	(7,795)	167,441
<b>(Loss) / profit after tax</b>	<b>19,246</b>	<b>(28,974)</b>	<b>(9,728)</b>	<b>132,423</b>
<b>(Loss) / profit after tax attributable to the owners</b>	<b>19,246</b>	<b>(28,974)</b>	<b>(9,728)</b>	<b>132,423</b>

- **Strong performance** in a dynamic trading environment
- **Group adjusted EBITDA** of £37.1m in 2021 in line with market guidance with EBITDA margins of 39%.
- **Operating loss** of £7.8m in 2021 mainly as a result of exceptional provisions of £35.8m relating to DHSC (Operating profit of £28.0m excluding these adjustment)
- **Loss after tax** of £9.7m

# Faits financiers marquants de 2021 – Compte de résultat

En milliers £	2021 Résultat opérationnel avant éléments exceptionnels	2021 Eléments exceptionnels*	2021 Consol	2020 Consol
Chiffre d'affaires	95 780	-	95 780	277 204
Marge brute	65 448	-35 770	29 678	211 500
Marge brute %	68%	N/A	31%	76%
<b>EBITDA</b>	<b>37 088</b>	-35 770	<b>1 318</b>	<b>176 145</b>
EBITDA %	39%	N/A	1%	64%
Résultat opérationnel récurrents	35 083	-35 770	-687	174 843
Résultat opérationnel	27 975	-35 770	-7 795	167 441
<b>Résultat après impôt des activités poursuivies</b>	<b>19 246</b>	-28 974	<b>-9 728</b>	<b>132 423</b>
<b>Résultat après impôt attribuable aux actionnaires de la société consolidante</b>	<b>19 246</b>	-28 974	<b>-9 728</b>	<b>132 423</b>

- **Solide performance** sur fond de dynamisme de l'environnement commercial
- **EBITDA ajusté du groupe** de 37,1 M£ en 2021, conforme aux prévisions du marché, avec une marge d'EBITDA de 39 %
- **Perte d'exploitation** de 7,8 M£ en 2021 principalement due à des provisions exceptionnelles d'un montant de 35,8 M£ en lien avec le DHSC (Bénéfice d'exploitation de 28,0 M£ en excluant cet ajustement)
- **Perte après impôts** de 9,7 M£

# 2021 financial highlights – balance sheet and cash

£'000	Dec - 21	Dec - 20	£'000	Dec - 21	Dec - 20
Goodwill	11,471	17,877	Share capital and premium	54,646	54,675
Right-of-use assets	1,788	2,259	Retained earnings	87,169	96,035
Property, plant and equipment	4,594	1,643	<b>Total equity</b>	<b>141,815</b>	<b>150,710</b>
Deferred tax assets	3,143	3,023	Borrowings (> 1 yr)	-	-
Other non-current assets	3,918	4,489	LTIP liabilities long-term	-	5,606
<b>Total non-current assets</b>	<b>24,914</b>	<b>29,291</b>	Lease liabilities long-term	1,446	1,964
Inventories	11,461	29,888	Other provisions and long-term liabilities	1,532	1,854
Trade and other receivables	38,499	79,592	<b>Total non-current liabilities</b>	<b>2,978</b>	<b>9,424</b>
Tax receivables	5,034	-	Borrowings (< 1 yr)	-	-
Other current assets	2,043	3,740	Trade and other liabilities	17,190	36,784
Cash and cash equivalents	101,746	91,765	Tax liabilities	-	15,116
<b>Total current assets</b>	<b>158,783</b>	<b>204,985</b>	Other provisions and short-term liabilities	21,714	22,242
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>183,697</b>	<b>234,276</b>	<b>Total current liabilities</b>	<b>38,904</b>	<b>74,142</b>
			<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>183,697</b>	<b>234,276</b>

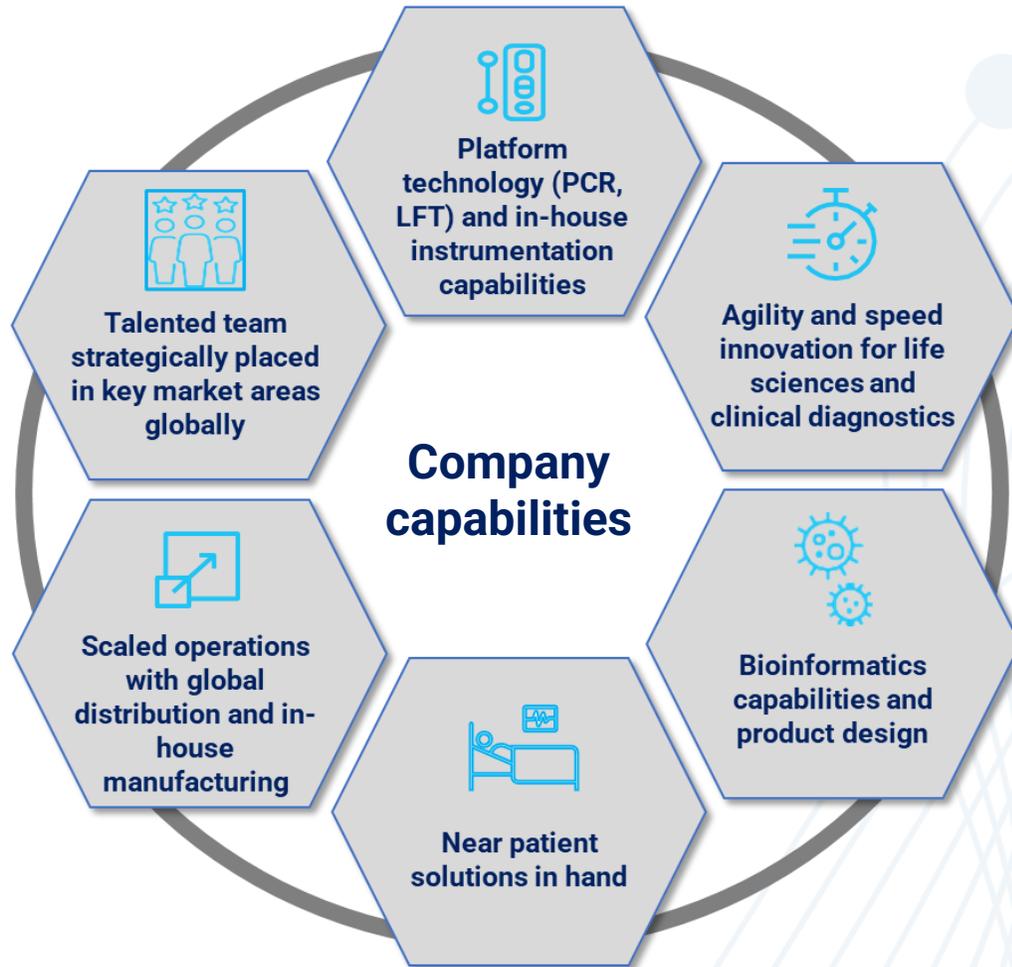
- **Cash at year-end** of £101.7m compared with £91.8m in 2020
- **Working capital** significantly reduced post DHSC contract adjustment.
- **Strong balance sheet** to support M&A and organic investment.

# Faits financiers marquants de 2021 – bilan et trésorerie

En milliers £	Dec-21	Dec -20	En milliers £	Dec-21	Dec -20
Goodwill	11 471	17 877	Capital social et primes	54 646	54 675
Droit d'utilisation	1 788	2 259	Bénéfices non distribués	87 169	96 035
Immobilisations corporelles	4 594	1 643	<b>Total capitaux propres</b>	<b>141 815</b>	<b>150 710</b>
Actifs d'impôt différé	3 143	3 023	Dettes financières (> 1 an)	-	-
Autres actifs à long terme	3 918	4 489	Passif RILT à long terme	-	5 606
<b>Total actifs non-courants</b>	<b>24 914</b>	<b>29 291</b>	Dettes de location à long terme	1 446	1 964
Stocks	11 461	29 888	Autres provisions et dettes à long terme	1 532	1 854
Clients et autres débiteurs	38 499	79 592	<b>Total passifs non-courants</b>	<b>2 978</b>	<b>9 424</b>
Créances fiscales	5 034	-	Dettes financières (< 1 an)	-	-
Autres actifs courants	2 043	3 740	Fournisseurs et autres passifs	17 190	36 784
Trésorerie et équivalents de trésorerie	101 746	91 765	Passif fiscal	-	15 116
<b>Total actifs courants</b>	<b>158 783</b>	<b>204 985</b>	Autres provisions et dettes à court terme	21 714	22 242
<b>TOTAL ACTIFS</b>	<b>183 697</b>	<b>234 276</b>	<b>Total des passifs courants</b>	<b>38 904</b>	<b>74 142</b>
			<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF</b>	<b>183 697</b>	<b>234 276</b>

- **Trésorerie à la clôture de l'exercice** de 101,7 M£ contre 91,8 M£ en 2020
- **Nette diminution du fonds de roulement** après ajustement du contrat avec le DHSC
- **Bilan solide** permettant de procéder à des opérations de fusions-acquisitions et à des investissements internes

# Company capabilities, vision and purpose



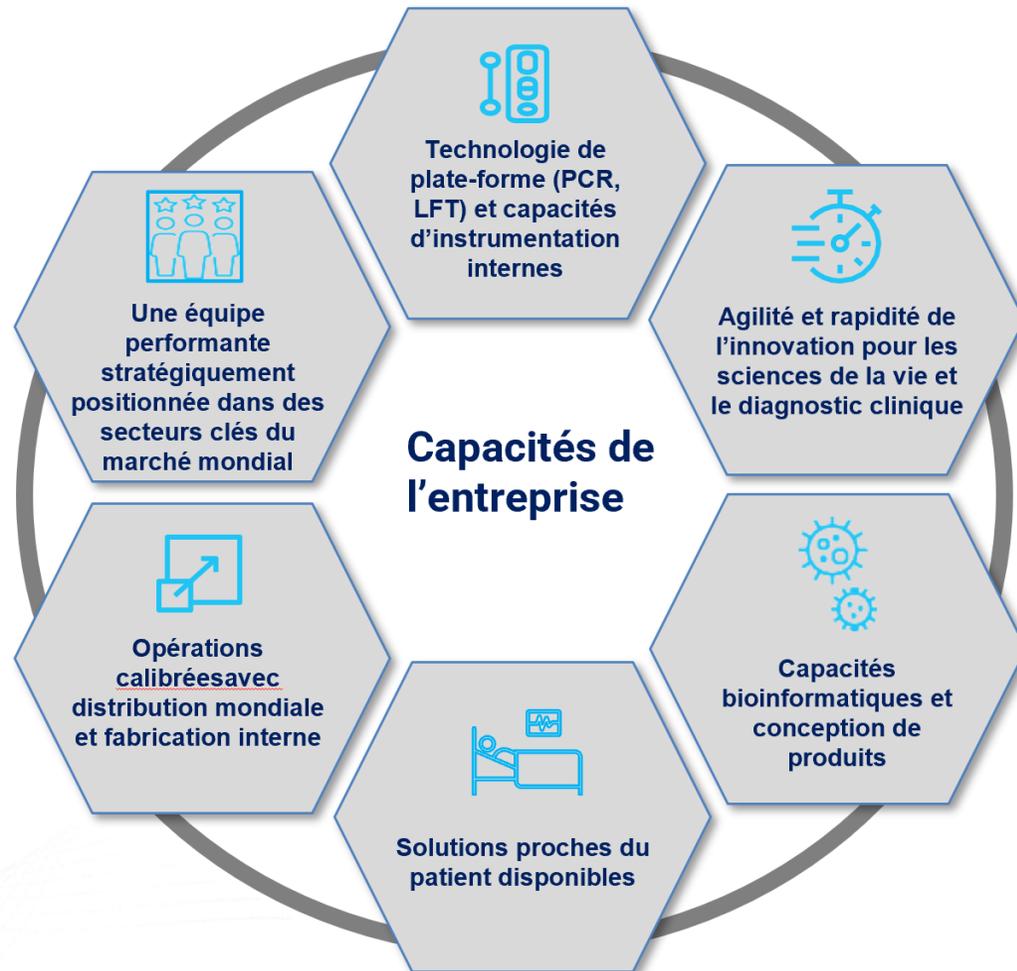
## Our vision

**Committed** to becoming a leading, **global clinical diagnostics** company in infectious diseases

## Our purpose

We **protect lives** from invisible threats by enabling informed clinical decision-making through quality diagnostics in **the right place, at the right time**

# Capacités, vision et objectif de la société



## Notre vision

Un engagement fort pour devenir un leader mondial du **diagnostic clinique** dans les maladies infectieuses

## Notre objectif

Nous **protégeons les vies humaines** des menaces invisibles en permettant la prise de décisions cliniques éclairées grâce à des diagnostics de qualité réalisés **au bon endroit, au bon moment**

# Building a strong sustainable growth business and remaining agile as a global first responder



## Portfolio development (including instrumentation)

The core business will consist of:

COVID-19 and non-COVID-19 *in-vitro* diagnostics (IVDs),

Comprehensive life sciences/research-use-only (RUO) portfolio

Near patient, medium throughput, semi-automated scalable workflow



## Geographic expansion

Direct sales, marketing, and distribution channels.

Leveraging adjacent markets across EEA with CE marked products and obtaining targeted registrations to enable sales in additional territories.

Continue to strengthen and work with our international distributor network



## Business development

Continue to build a strong pipeline of business development opportunities:

1. Innovation for disruptive technologies
2. Accelerate molecular portfolio
3. Strategic transactions (M&A)

To diversify and build scale



## Global first responder

Maintain our position as a "global first responder" to rapidly address significant disease outbreaks through testing and market surveillance.

Continue our speed and agility to deliver critical products, as demonstrated in response to the COVID-19 pandemic, and previous outbreaks including Zika, H1N1 (Swine Flu), and Ebola

# Bâtir une entreprise solide à la croissance durable et conserver son agilité de premier intervenant mondial



## Développement du portefeuille (instrumentation comprise)

Notre cœur de métier comprend :

- les diagnostics *in-vitro* pour la COVID-19 et d'autres maladies que la COVID-19
- un portefeuille complet en sciences de la vie /à usage de recherche uniquement
- Flux de travail évolutif, semi-automatisé à débit moyen, au plus près du patient



## Expansion géographique

Ventes, marketing et canaux de distribution directs

Exploitation des marchés adjacents au sein de l'EEE avec des produits portant le marquage CE et obtention d'enregistrements ciblés afin de permettre de réaliser des ventes dans des territoires supplémentaires

Poursuivre et renforcer le travail avec notre réseau de distributeurs internationaux



## Développement commercial

Continuer à bâtir une solide réserve d'opportunités de développement commercial :

1. Innovation dans le domaine des technologies disruptives
2. Accélération du portefeuille moléculaire
3. Opérations stratégiques (fusions-acquisitions)

Pour se diversifier et gagner en envergure



## Premier intervenant mondial

Conserver notre place de « premier intervenant mondial » afin de prendre rapidement en charge les grandes épidémies par le biais des tests et de la surveillance des marchés.

Maintenir notre rapidité d'intervention et notre agilité afin de livrer des produits décisifs, comme on l'a vu avec notre réponse à la pandémie de COVID-1, ainsi que lors des précédentes épidémies, notamment avec le virus Zika, le H1N1 (grippe porcine) et le virus Ebola

# Agenda

- Q&A / Questions/Réponses

# Agenda

- Voting on Resolutions / Vote sur les résolutions

# Agenda

Closing Comments / Mot de clôture

Thank you to all of our shareholders and employees for supporting the business through this transformative change

**Novacyt SA**

David Allmond, Chief Executive Officer  
James McCarthy, Chief Financial Officer  
Mandy Cowling, Corporate & IR Manager

**Numis**

James Black / Freddie Barnfield

**SP Angel**

Matthew Johnson / Charlie Bouverat

**Allegra Finance**

Rémi Durgetto / Yannick Petit

**FTI Consulting (International)**

Victoria Foster Mitchell/ Alex Shaw

# Coordonnées des interlocuteurs à contacter pour les investisseurs

Merci à tous nos actionnaires et collaborateurs pour le soutien qu'ils apportent à l'entreprise en cette période de changement porteur de transformation

## **Novacyt SA**

David Allmond, Directeur général  
James McCarthy, 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 / Charlie Bouverat

**+44 (0)20 3470 0470**

## **Allegra Finance**

Rémi Durgetto / Yannick Petit

**+33 (1)42 22 10 10**

## **FTI Consulting (International)**

Victoria Foster Mitchell / Alex Shaw

**+44 (0)20 3727 1000**

NOVACYT



info@novacyt.com  
novacyt.com

Novacyt Group (UK)  
Unit 1, Watchmoor Point,  
Watchmoor Road,  
Camberley, Surrey,  
GU15 3AD, UK

T +44 (0) 1276 600081  
F +44 (0) 1276 600151