

NOVACYT



**NOVACYT**

Société Anonyme

13 avenue Morane Saulnier

78140 Vélizy-Villacoublay

---

**Rapport de Gestion  
sur les comptes de l'exercice clos  
le 31 décembre 2023**

**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 2023**

---

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<sup>er</sup> janvier 2023 et clos le 31 décembre 2023 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 2023 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 2023 :

- Le chiffre d'affaires net s'est élevé à 417 083 euros
- Le total des produits d'exploitation s'élève à 417 085 euros
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 3 779 366 euros
- Le résultat d'exploitation ressort donc à (-) 3 362 280 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 2023 est de 4 386 663 euros.

**• Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel pour l'exercice 2023 est de 40 162 euros.

**• Résultat net comptable**

L'exercice clos le 31 décembre 2023 se solde donc par un bénéfice net comptable de 921 590 euros.

- **Total du bilan**

Au 31 décembre 2023, le total du bilan de la Société s'élève à 19 391 139 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 de l'exercice s'élevant à 921 590 euros, de la manière suivante :

- au Compte de « report à nouveau » créditeur, pour un montant de 921 590 euros.

Par conséquent, le solde du compte de « Report à nouveau », sera débiteur pour un montant de (-) 59 442 132 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 2023 :

- Le chiffre d'affaires net consolidé s'est élevé à 11,579,000 GBP
- Le total des produits opérationnels consolidés s'élève à 11,579,000 GBP
- Les charges opérationnelles consolidées de l'exercice se sont élevées à 41,095,000 GBP
- Le résultat opérationnel consolidé est donc une perte de -29,516,000 GBP

- **Résultat financier consolidé**

Le résultat financier consolidé pour l'exercice 2023 est de 948,000 GBP.

- **Résultat net comptable consolidé**

L'exercice clos le 31 décembre 2023 se solde donc par une perte comptable nette consolidée de -28,292,000 GBP.

- **Total du bilan consolidé**

Au 31 décembre 2023, le total du bilan consolidé de la Société s'élève à 133,815,000 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 2023

### 2.1 Présentation générale de l'activité de Novacyt

Novacyt est une société internationale de diagnostic moléculaire qui propose un large portefeuille de technologies et de services intégrés, principalement axés sur la médecine génomique. La société développe, fabrique et commercialise une gamme d'analyses moléculaires et d'instruments fournissant des flux de travail et des services qui proposent des solutions de bout en bout transparentes, de l'échantillon au résultat, dans plusieurs secteurs,

notamment la santé humaine, la santé animale et l'environnement. Son siège social est situé au 13 Avenue Morane Saulnier, 78140 Vélizy Villacoublay.

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  
Yourgene Health Ltd  
Yourgene Health UK Ltd  
Yourgene Genomic Services Ltd  
Yourgene Health SASU  
Yourgene Health Inc  
Yourgene Health GmbH  
Yourgene Health Canada Holdings Ltd  
Yourgene Health Canada Investments Ltd  
Yourgene Health Canada Inc  
Yourgene Health (Singapore) Pte. Ltd  
Yourgene Health (Taiwan) Co. Ltd  
Elucigene Ltd  
Delta Diagnostics Ltd

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

- Acquisition de la société Yourgene, cotée sur l'AIM, et de ses filiales pour une somme de 16,7 millions de livres sterling en numéraire, le 8 septembre 2023.
- Le chiffre d'affaires du Groupe pour l'exercice 2023 s'est élevé à 11,6 millions de livres sterling, conformément aux prévisions, dont 0,6 million de livres sterling lié au COVID (exercice 2022\* : 21,0 millions de livres sterling, dont 14,7 millions de livres sterling liés au COVID).
- Le chiffre d'affaires du Groupe pour le portefeuille non-COVID, soit 11,0 millions de livres sterling, représente environ 95 % du chiffre d'affaires global (exercice 2022\* : 6,3 millions de livres sterling).
- Le bénéfice brut du Groupe pour l'exercice 2023 s'est élevé à 3,7 millions de livres sterling (32 %) (contre 5,7 millions de livres sterling [27 %] pour l'exercice 2022). Ce résultat a diminué principalement en raison de la provision de tous les stocks résiduels relatifs au COVID-19, en plus de l'annulation des stocks qui n'avaient pas été provisionnés auparavant. Abstraction faite de l'impact de ces éléments, la marge brute du Groupe serait supérieure à 60 %.
- La perte d'EBITDA du groupe au cours de l'exercice 2023 s'est élevée à 13,7 millions de livres sterling avant les éléments exceptionnels (exercice 2022 : perte de 13,5 millions de livres sterling).
- La perte après impôt a augmenté à 28,3 millions de livres sterling pour l'exercice 2023 (contre 25,7 millions de livres sterling pour l'exercice 2022)

- La position de trésorerie au 31 décembre 2023 était de 44,1 millions de livres sterling (2022 : 87,0 millions de livres sterling), reflétant la contrepartie en espèces et les coûts associés de l'acquisition de Yourgene. Le Groupe reste sans dette.

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

### Faits marquants

2023 fut une année de transition pour Novacyt, alors que nous avons continué à diversifier nos activités en nous éloignant du COVID-19. En septembre 2023, le Groupe a finalisé l'acquisition de Yourgene Health Limited (anciennement Yourgene Health plc) (« Yourgene »), une étape importante qui a amélioré et diversifié notre portefeuille. Nous travaillons désormais comme une entreprise mondiale intégrée de diagnostic, bénéficiant des synergies initiales entre les entités combinées, et nous nous concentrons sur les investissements pour les exploiter davantage et parvenir à une croissance à long terme et durable pour le Groupe.

### Principaux éléments opérationnels

- *En septembre 2023, Novacyt a finalisé l'acquisition stratégique de Yourgene, améliorant considérablement ses capacités mondiales de diagnostic, ajoutant ampleur et diversité pour accélérer la croissance de la Société à long terme.*
- *Lyn Rees et John Brown CBE ont rejoint le conseil d'administration de Novacyt respectivement en tant que administrateur exécutif et non exécutif (octobre 2023).*
- *Certification IVD : a reçu de la première accréditation IVDR pour le test de génotypage Yourgene DPYD pour la chimiothérapie chez les patients suivant un traitement de chimiothérapie (novembre 2023) ; a soumis une demande pour le test PCR quantitatif de fluorescence (QF-PCR) pour la fibrose kystique (décembre 2023).*
- *Yourgene est devenu un partenaire compatible de PacBio, l'un des principaux développeurs mondiaux de technologies de séquençage, approuvant l'utilisation de l'instrument LightBench™ (Ranger® Technology) auprès de sa clientèle mondiale (novembre 2023).*
- *Yourgene a lancé la plateforme d'extraction automatisée d'ADN MagBench™ pour les flux de travail de DPNI en Asie-Pacifique et au Moyen-Orient (septembre 2023).*
- *Lancement de l'instrument Primerdesign Co-Prep ES, permettant une extraction automatisée de l'ADN et de l'ARN à l'aide des tests Primer Design, utilisable dans de multiples applications. (janvier 2023)*

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

### Acquisition et intégration de Yourgene

En septembre 2023, Novacyt a finalisé l'acquisition stratégique de Yourgene, améliorant considérablement ses capacités mondiales de diagnostic, ajoutant ampleur et diversification pour accélérer la croissance à long terme de la Société. Le Groupe dispose désormais d'un portefeuille technologique plus large, avec une offre client de bout en bout plus solide, des routes de commercialisation renforcées en Europe, en Asie et en Amérique, des compétences et une expertise élargie dans nos équipes de recherche et développement et commerciales, et un réseau de distribution rationalisé et de haute qualité pour stimuler la croissance et maximiser l'efficacité.

Nous avons terminé avec succès l'intégration de tous les départements opérationnels clés, y compris la R&D et les ventes, combinant des compétences complémentaires en biologie moléculaire et en instrumentation et nos équipes commerciales ont pleinement accès à un portefeuille de produits plus étendu pour répondre aux besoins des clients. Nous avons également rationalisé les activités de soutien, telles que les activités financières, réglementaires et autres activités de back-office, afin de supprimer les doublons dans les fonctions de l'entreprise.

Dans le cadre de ce processus, le Groupe a été réorganisé en trois secteurs d'activité : Clinique, Instrumentation et Recherche Uniquement (« RUO »). Le développement et la commercialisation de tous les produits cliniques ont

été transférés à Yourgene, permettant à Primer Design de se concentrer sur son offre phare, à savoir le développement de tests RUO. L'activité IT-IS continuera à se concentrer sur l'instrumentation PCR quantitative en temps réel et ajoute également une expertise technique et d'ingénierie pour soutenir la croissance de la gamme d'instrumentation de la technologie Ranger®.

Grâce à l'expertise renforcée de notre équipe de direction combinée, nous continuons d'évaluer notre portefeuille et notre gamme de produits, en identifiant ceux qui bénéficieront le plus d'investissements supplémentaires. Grâce à notre bilan solide, nous sommes convaincus que nous serons en mesure d'accélérer la croissance dans les domaines les plus prometteurs, en particulier le DPNI, la technologie Ranger® et la médecine de précision.

## 2.5 Activité commerciale au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023

Montants en k£	Primer Design	IT-IS International	Yourgene Health	Total
<b>Zone géographique</b>				
Royaume-Uni	1,415	29	1,919	3,363
France	268	48	743	1,059
Europe (hors R.U. et de la France)	628	397	815	1,840
Amérique	1,076	163	419	1,658
Asie-Pacifique	1,029	290	1,449	2,768
Moyen-Orient	211	10	222	443
Afrique	360	20	68	448
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>4,987</b>	<b>957</b>	<b>5,635</b>	<b>11,579</b>

## 2.6 Activité en matière de recherche et développement

### Mise à jour du portefeuille

#### 1) Clinique

L'activité clinique se concentre sur trois domaines thérapeutiques clés : la santé reproductive, la médecine de précision et les maladies infectieuses, qui représentent chacun des opportunités de marché abordables importantes et croissantes. Nous continuons de stimuler les ventes de ces produits sur nos principaux marchés en Europe, en Asie et dans certaines régions clés des Amériques.

L'obtention de la certification de nos produits cliniques conformément aux nouvelles exigences de l'UE en matière de règlement sur le diagnostic *in vitro* (« IVDR ») reste une priorité essentielle du Groupe. Nous avons reçu notre première certification IVDR en novembre 2023, avec le test de génotypage Yourgene® DPYD, un test important pour les traitements en oncologie, qui identifie les patients atteints de cancer qui risquent de souffrir d'une réaction grave, voire potentiellement mortelle, à une chimiothérapie courante. En décembre 2023, la Société a déposé la demande de son test PCR quantitatif de fluorescence (QF-PCR) pour la fibrose kystique, utilisé pour le dépistage des nouveau-nés ainsi que pour le dépistage des porteurs chez l'adulte lors de la planification familiale.

Nous avons continué à observer une forte croissance en Inde, qui constitue un marché essentiel pour les flux de travail Sage™ [32] et flux de travail 12 DPNI de Yourgene. Pour soutenir cela, en septembre, la société a lancé MagBench™ en Asie-Pacifique et au Moyen-Orient. MagBench™ est une plate-forme d'extraction d'ADN automatisée optimisée pour le flux de travail Sage 32 DPNI, qui permet une extraction robotisée d'ADN acellulaire (cfDNA) simple, rapide et rentable.

Le Groupe a lancé son panel de dépistage des maladies respiratoires hivernales marqué CE, genesig™ Real-time PCR SARS-CoV-2 Winterplex, avant la saison hivernale froide au Royaume-Uni et a enregistré une participation soutenue auprès d'un certain nombre de clients du Service national de santé (NHS). Cependant, étant donné les ressources financières et humaines considérables nécessaires pour faire progresser un produit vers la certification IVDR, nous surveillerons la demande clinique au cours de l'hiver prochain afin d'évaluer l'opportunité et l'investissement requis pour faire évoluer le test.

## **2) Instrumentation**

Nous avons considérablement amélioré notre offre d'instrumentation en y ajoutant la technologie Ranger®, la technologie automatisée de Yourgene pour la préparation d'échantillons d'ADN et l'enrichissement de cibles, qui offre de meilleures performances et des flux de travail améliorés dans de multiples domaines, notamment le DPNI, l'oncologie, les tests de maladies infectieuses et la synthèse génétique. Nous entrevoyons des opportunités pour Ranger® sur plusieurs marchés, car il répond aux problèmes clés de l'industrie tels que la préparation et la pureté des échantillons ; il peut répondre aux exigences de volumes élevés sur des marchés tels que la synthèse génétique et a prouvé sa capacité avec plusieurs plates-formes de séquençage de gènes.

Au premier trimestre 2023, nous avons assisté au lancement de l'instrument Primerdesign Co-Prep ES, qui permet une extraction automatisée de l'ADN et de l'ARN à l'aide des tests optimisés Primerdesign, qui permet la détection d'agents pathogènes dans de nombreuses applications.

## **3) Utilisation à des fins de recherche uniquement**

Primer Design a conservé sa position de leader dans le développement de tests personnalisés, ayant livré plus de 500 tests personnalisés en plus de son vaste menu/catalogue, qui compte plus de 1 200 tests. S'appuyant sur cette expertise, elle a étendu ses capacités aux secteurs du diagnostic animal et de l'aquaculture, en développant des tests pour son propre portefeuille ainsi que pour les besoins spécifiques de ses clients.

Suite aux nombreux commentaires des clients et du marché, l'équipe a lancé une gamme de tests « complets », qui comprennent nos mastermix personnalisés leaders du marché, des mélanges uniques d'enzymes et de contrôle, conçues pour fournir tout ce dont nos clients ont besoin pour leur expérience dans un seul et même kit. De plus, les réactifs mastermix ont été lancés en tant que composant autonome et peuvent être utilisés par tous les laboratoires travaillant avec des tests multiplex, ce qui permet de conquérir de nouveaux laboratoires clients potentiels.

## **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, les administrateurs s'attendent raisonnablement à ce que le Groupe dispose de ressources suffisantes pour poursuivre son activité dans un avenir prévisible. Ils ont donc adopté le principe de la continuité de l'exploitation pour la préparation des états financiers après avoir pris en

compte les informations disponibles pour l'avenir et en particulier les prévisions de trésorerie établies pour les futurs 12 mois.

Pour préparer ces prévisions de trésorerie, les administrateurs ont pris en compte les informations et hypothèses suivantes :

- le plan d'affaires pour les prochains 12 mois ;
- le besoin en fonds de roulement du Groupe ;
- un solde de trésorerie positif au 31 décembre 2023 de 44 054 k£ ;
- les issues possibles du litige commercial avec le ministère de la santé (Department of Health and Social Care, DHSC), dont la date de procès est fixée à juin 2024 ;
- le paiement des échéances du complément de rémunération pour l'acquisition de Coastal Genomics ;
- Aucun financement externe supplémentaire n'a été prévu.

Si Novacyt devait payer la valeur totale de la réclamation du DHSC au cours de la période allant jusqu'à mai 2025 inclus, ce qui n'est pas le scénario que la direction considère comme le plus probable, le Groupe ne disposerait pas de fonds suffisants pour régler le passif sans convenir d'un plan de paiement. Cette question soulève un doute substantiel quant à la capacité du groupe à poursuivre son activité dans le scénario le plus défavorable.

Au 31 décembre 2023, le Groupe 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**

## ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN

Le 6 février 2024, Novacyt a reçu une notification formelle d'INEX Innovate Pte Ltd de sa décision de mettre fin aux discussions concernant l'acquisition de Yourgene Health Taiwan Co Ltd, comme annoncé initialement par Yourgene Health le 13 juin 2023.

### 2.10 Succursales existantes

En application de l'article L.232.-1 du Code de commerce, nous vous informons que la Société n'a pas de succursales.

## 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
<b>DIRECTION GÉNÉRALE</b>			
James MC CARTHY	Directeur Général	14 novembre 2022	Assemblée Générale 2024 (fin de son mandat d'administrateur)
<b>CONSEIL D'ADMINISTRATION</b>			
James WAKEFIELD	Président et membre du Conseil d'administration	26 octobre 2023	Assemblée générale 2026
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
Juliet THOMPSON	Membre du Conseil d'administration	26 octobre 2023	Assemblée générale 2026
John BROWN	Membre du Conseil d'administration	26 Octobre 2023	Assemblée générale 2026
Lyn REES	Membre du Conseil d'administration	26 Octobre 2023	Assemblée générale 2026

Nous vous informons que les mandats et fonctions exercées dans d'autres sociétés par les mandataires sociaux durant l'exercice 2023 ont été les suivants :

- *Monsieur James Wakefield est également :*
  - *Administrateur de Westbridge Fund Managers Ltd ;*
  - *Administrateur de Westbridge SME Fund GP Ltd ;*
  - *Administrateur de Westbridge SME Fund FPLP GP Ltd ;*
  - *Administrateur de Westbridge GP1 Ltd ;*
  - *Administrateur de Westbridge GP2 Ltd ;*
  - *Administrateur de DB Systems Holdings Ltd ;*

- *Administrateur de Ravel 123 Ltd*
- *Administrateur de Acuity Care Holdings Ltd;*
- *Administrateur de Acuity Care Group Ltd;*
- *Administrateur de WestBridge III GP1 Ltd;*
- *Administrateur de WestBridge III GP2 Ltd;*
- *Administrateur de Stream 123 Limited*
- *Administrateur de Stream 456 Limited*
- *Administrateur de Stream 789 Limited*
  
- *Monsieur Jean-Pierre Crinelli est également :*
  - *Aucun*
  
- *Monsieur Andrew Heath est également :*
  - *Président de TauC3 Biologics Ltd*
  
- *Madame Juliet Thompson est également :*
  - *Fiduciaire de Leadership through Sport and Business;*
  - *Fiduciaire de Opus Trust ;*
  - *Administrateur de Indivior PLC;*
  - *Administrateur de Organox Ltd;*
  - *Administrateur de Angle Plc; nommé 04.01.2023*
  
- *Monsieur James McCarthy est également :*
  - *Administrateur de Lab 21 Healthcare;*
  - *Administrateur de Microgen Bioproducts;*
  - *Administrateur de Biotec Laboratories;*
  - *Administrateur de Primer Design Ltd;*
  - *Administrateur de Novacyt UK Holdings Ltd;*
  - *Administrateur de IT-IS International Ltd;*
  - *Administrateur de Novacyt US Inc;*
  - *Administrateur de Energy Transition Forum Limited;*
  - *Administrateur de Focus4Value Limited*
  - *Administrateur de Novacyt Inc*
  - *Administrateur de Novacyt Asia;*
  
- *Monsieur Lyn Rees est également:*
  - *Administrateur de Delta Diagnostics (UK) Ltd;*
  - *Administrateur de My HealthChecked Plc;*
  - *Administrateur de LJ Consultancy Ltd;*
  - *Administrateur de Yourgene Health France SASU;*
  - *Administrateur de Yourgene Health Inc (USA);*
  - *Administrateur de Yourgene Health Canada Inc;*
  - *Administrateur de Yourgene Health Ltd;*
  - *Administrateur de Yourgene Genomic Services Ltd;*
  - *Administrateur de Yourgene Health Singapore Co. Pty;*
  - *Administrateur de Yourgene Health Taiwan Ltd;*
  - *Administrateur de Yourgene Health UK Ltd;*
  
- *Monsieur John Brown est également:*
  - *Administrateur de CALCIVIS Ltd;*
  - *Administrateur de Craigmhor Consulting Ltd;*
  - *Administrateur de DRC Management III LLC 2;*

- *Administrateur de Drug Royalty III GP LLC;*
- *Administrateur de JWEB Ltd;*
- *Administrateur de Laverock Therapeutics Ltd;*
- *Administrateur de Yourgene Health Ltd;*

Les mandats suivants arriveront à expiration à l'issue de l'assemblée générale :

- **James Mc CARTHY** (Directeur Général et Membre du Conseil d'Administration),
- **Jean-Pierre CRINELLI** (Membre du Conseil d'Administration),
- **Andrew HEATH** (Membre du Conseil d'Administration),

James McCarthy et Andrew Heath ont démissionné de leurs fonctions de Directeur Général et de membre du conseil d'administration (James McCarthy) et de membre du conseil d'administration (Andrew Heath) avec effet au 1<sup>er</sup> mai 2024. Leur renouvellement n'est donc plus à l'ordre du jour.

Aux termes de délibérations en date du 10 avril 2024, le Conseil d'administration a procédé à leur remplacement et décidé :

- de désigner Mr Steve Gibson et Mrs Jo Mason en qualité de nouveaux de membre du conseil d'administration, avec effet en date du 1<sup>er</sup> mai 2024, en remplacement des membres du conseil d'administration démissionnaires et sous réserve de ratification par la prochaine assemblée générale,
- de désigner Monsieur Lyn Rees en qualité de nouveau Directeur Général.

Nous vous proposons de renouveler le mandat de Monsieur Jean-Pierre Crinelli pour une période de trois exercices qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires à tenir dans l'année 2027 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

Nous vous proposons également de ratifier la désignation de Mr Steve Gibson et Mrs Jo Mason en qualité de nouveaux de membre du conseil d'administration, pour une période de trois exercices qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires à tenir dans l'année 2027 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

### **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 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 2023.

### **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 2023**

#### **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 26 octobre 2023	Autorisation de rachat par la société de ses propres actions	18 mois	Néant
AGM du 20 juillet 2022	Attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre	38 mois	Néant
AGM du 20 juillet 2022	Octroi d'options de souscription ou d'achat d'actions	38 mois	Néant

### 3.3.2 Evolution du capital social au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023

Le capital social n'a pas évolué depuis le 1<sup>er</sup> Janvier 2023

Au 31 décembre 2023, le capital social s'élève à 4 708 416,54 euros et est composé de 70 626 248 actions d'une valeur nominale de 1/15ème 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 2023, les salariés détiennent 0.27% 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 2023, 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 2023 :

Celui-ci est basé sur le registre CMCIC au 31 décembre 2023.

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 2023.

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 2023, la Société a effectué les opérations suivantes sur ses propres actions :

- Nombre d'actions détenues au 1<sup>er</sup> janvier 2023: 16 993;
- Achats réalisés au cours de l'exercice au titre du contrat de liquidité: 902 492;
- Cours moyen des achats: 0,7461 euros;
- Ventes réalisées au cours de l'exercice au titre du contrat de liquidité: 862 645;
- Cours moyen des ventes: 0,7542 euros;
- Nombre d'actions détenues au 31 décembre 2023: 56 840.

## 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 2023	0	6	0	0	6
Dettes fournisseurs au 31 décembre 2022	0	17	0	0	17

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 2023	0	0	0	0	0
Créances clients au 31 décembre 2022	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 :

Aucune action n'a été achetée ou vendue par les cadres supérieurs au cours de l'année 2023.

## 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				
	2019	2020	2021	2022	2023
<b>NATURE DES INDICATIONS</b>					
<i>Capital en fin d'exercice</i>					
. Capital social.....	3 872 984	4 708 417	4 708 417	4 708 417	4 708 417
. Nombre des actions ordinaires existantes.....	58 094 754	70 626 248	70 626 248	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.....	1 755 342	22 094 742	626 738	381 146	417 083
. Résultats avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....	<23 743 116>	<2 704 355>	<1 867 030>	<2 318 567>	<3 781 297>
. Impôts sur les bénéfices.....	<0>	<0>	<0>	<0>	<0>
. Participation des salariés due au titre de l'exercice.....					
. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....	<7 045 325>	<2 561 562>	<1 785 821>	<8 320 053>	921 590
. 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.....	<0,41>	<0,04>	<0,03>	<0,03>	<0,05>
. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....	<0,12>	<0,04>	<0,03>	<0,12>	0,01
. Dividende attribué à chaque action.....					
<i>Personnel</i>					
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice.....	4	1	0	0	0
. Montant de la masse salariale de l'exercice.....	353 764	76 459	0	0	0
. Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales).....	138 506	18 500	0	0	0

## 9.1 Résultats consolidés

TABLEAU DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS POUR LES 2 DERNIÈRES ANNÉES		
Montants en k€	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Chiffre d'affaires	11,579	21,040
Résultat opérationnel courant	-17,847	-15,655
Revenu net total	-28,292	-25,730
Résultat global consolidé	-27,929	-26,573
Capital	4,053	4,053
Capitaux propres, part du groupe	87,242	115,216
Dettes financières	0	0
Immobilisations nettes	87,242	115,216
Total des actifs	133,815	140,901
Dividendes	0	0
Perte par action (en unités)	-0.40	-0.36

### 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.

Aucune transaction n'a été réalisée en 2023.

Le 2 février 2022, le Conseil a approuvé et adopté un plan en vertu duquel des « *nil cost options* » (options donnant le droit d'acquérir gratuitement des actions) et des options à valeur de marché pourraient être attribuées conformément aux délégations obtenues lors de l'Assemblée générale extraordinaire du 20 juillet 2022.

Le 3 février 2022, le Conseil d'administration a décidé d'attribuer des « *Performances Share Awards* » aux employés éligibles suivants et dans les proportions suivantes :

# Attributions de *Performances Share Awards*

David Allmond*	Directeur Général *	358 262
James McCarthy	Directeur Financier, devenu depuis Directeur Général	228 333
Autres salariés		411 884
<b>Total</b>		<b>998 479</b>

\*a démissionné le 14 novembre 2022.

Les attributions de « *Performances Share Awards* » ont les principales caractéristiques suivantes

- elles sont structurées comme des « *nil cost options* » permettant d'acquérir gratuitement de nouvelles actions ;
- elles sont soumises à des conditions de performance basées sur la croissance du TSR, définies dans l'annexe 2 du plan, qui seront déterminées par référence à la cotation des actions de la Société sur l'AIM ;
- Les attributions accordées au directeur général de la société, David Allmond, et au directeur financier, James McCarthy, sont soumises à des conditions de détention,
- Toutes les autres personnes éligibles auxquelles des « *Performances Share Awards* » sont attribuées ne sont pas soumises à des conditions de détention.

**12. MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**Commissaires aux comptes titulaires :**DELOITTE & ASSOCIÉS**

Représenté par Benoit Pimont  
6 Place de la Pyramide Puteaux - 92908 Paris la Defense Cedex

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**

Représenté par Guillaume Turchi  
27 Avenue Des Essarts 95800 Cergy,

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**

6 Place de la Pyramide Puteaux - 92908 Paris la Defense Cedex

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 2023 :

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 0 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

---

***Le Conseil d'administration***