

NOVACYT



**NOVACYT**

Société Anonyme

131 Boulevard Carnot – 78110 Le Vésinet

---

**Rapport de Gestion**  
**sur les comptes de l'exercice clos**  
**le 31 décembre 2025**

**NOVACYT**

**Société Anonyme au capital de 4,839,205.87 euros**  
**Siège social : 131 Boulevard Carnot – 78110 Le Vésinet**  
**491 062 527 RCS Versailles**

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

---

**RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025**

---

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 2025 et clos le 31 décembre 2025 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 2025 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 2025 :

- Le chiffre d'affaires net s'est élevé à 2 135 807 euros
- Le total des produits d'exploitation s'élève à 2 137 022 euros
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 4 377 066 euros
- Le résultat d'exploitation ressort donc à – 2 240 045 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 2025 est de 92 503 euros.

**• Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel pour l'exercice 2025 est de - 53 993 euros.

**• Résultat net comptable**

L'exercice clos le 31 décembre 2025 se solde donc par une perte nette comptable de – 2 201 535 euros.

**• Total du bilan**

Au 31 décembre 2025, le total du bilan de la Société s'élève à 20 739 527 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 la perte nette comptable de l'exercice s'élevant à 2 201 535 euros, de la manière suivante :

- au Compte de « report à nouveau » débiteur, pour un montant de 2 201 535 euros.

Par conséquent, le solde du compte de « Report à nouveau », sera débiteur pour un montant de – 64 120 761 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 2025 :

- Le chiffre d'affaires net consolidé s'est élevé à 20 029 000 GBP
- Le total des produits opérationnels consolidés s'élève à 20 029 000 GBP
- Les charges opérationnelles consolidées de l'exercice se sont élevées à 48 533 000 GBP
- Le résultat opérationnel consolidé est donc une perte de – 28 504 000 GBP

- **Résultat financier consolidé**

Le résultat financier consolidé pour l'exercice 2025 est de 1 158 000 GBP.

- **Résultat net comptable consolidé**

L'exercice clos le 31 décembre 2025 se solde donc par une perte comptable nette consolidée de – 22 883 000 GBP.

- **Total du bilan consolidé**

Au 31 décembre 2025, le total du bilan consolidé de la Société s'élève à 40 329 000 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 2025**

### 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 131 Boulevard Carnot – 78110 Le Vésinet.

Le Groupe Novacyt est composé des sociétés suivantes au 31 décembre 2025 :

- IT-IS International Ltd (Arrêtée)

- Lab21 Healthcare Ltd (Arrêtée)
- Novacyt US Inc
- Novacyt SA
- Novacyt Asia 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 Inc
- Yourgene Health (Singapore) Pte. Ltd

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

- Le chiffre d'affaires du Groupe pour l'exercice 2025 s'élève à 20,0 M£ (exercice 2024 : 19,6 M£), légèrement supérieur aux attentes du marché fixées à 19,8 M£.
- Le chiffre d'affaires du Groupe a augmenté d'environ 4 % (5 % à taux de change constants), sans tenir compte de l'impact de la cession du laboratoire de services de Taiwan.
  - Le segment Clinique progresse de 3 %, avec un chiffre d'affaires de 13,8 M£ (exercice 2024 : 13,5 M£), porté par l'acquisition d'un nouveau client stratégique dans la région APAC, les technologies NIPT enregistrant une croissance de plus de 10 % sur un an.
  - Le segment Instrumentation affiche une croissance de plus de 25 % de son chiffre d'affaires, à 2,5 M£ (exercice 2024 : 2,0 M£), principalement grâce au lancement de l'instrument LightBench® Discover
  - Le segment RUO recule d'environ 10 % sur un an, à 3,7 M£ (exercice 2024 : 4,2 M£), en raison de la baisse des ventes du catalogue de produits Primer Design.
  - La région APAC a enregistré la plus forte croissance par rapport à l'année précédente, avec une augmentation d'environ 12 % et un chiffre d'affaires de 5,8 M£, grâce à la demande continue pour la gamme de produits de santé reproductive de la société, tandis que la région des Amériques a enregistré une croissance d'environ 8 %.
- La marge brute du Groupe s'est élevée à 12,6 M£ (marge de 63 %) pour l'exercice 2025, en ligne avec la marge brute de 12,3 M£ (marge de 63 %) pour l'exercice 2024.\*
- La perte d'EBITDA du Groupe pour l'exercice 2025 s'élève à 7,8 M£ avant éléments exceptionnels (exercice 2024 : perte de 9,1 M£), dépassant les attentes du marché.
- La perte après impôt diminue à 22,9 M£ en 2025 (exercice 2024 : perte de 41,8 M£).
- La trésorerie au 31 décembre 2025 s'élève à 19,1 M£ (exercice 2024 : 30,5 M£).

Le Conseil d'administration a été informé des attentes du marché, fondées sur la note d'initiation publiée par Singer Capital Markets en octobre 2025, pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, à savoir un chiffre d'affaires de 19,8 M£, une perte d'EBITDA de 8,5 M£ et une trésorerie de clôture de 18,8 M£.

*\* La marge de 163 % publiée pour l'exercice 2024 s'explique par l'annulation de la provision de 19,8 M£ relative à la garantie des produits, à la suite du règlement conclu avec le DHSC.*

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

### Faits marquants

Le Business plan du Groupe pour 2025 s'articulait autour de trois objectifs clés : investir de manière stratégique en R&D pour lancer de nouveaux produits, rationaliser le Groupe sur les plans opérationnel et des coûts et, enfin, être

au rendez-vous des attentes du marché. Je suis ravi d'annoncer que Novacyt a atteint ces trois objectifs fondamentaux, enregistré une croissance du chiffre d'affaires supérieure aux attentes du marché et posé des bases solides pour la croissance future.

### Principaux éléments opérationnels

- Obtention de la certification IVDR pour le test Yourgene® QST\*R Base
- Lancement réussi de LightBench® Discover, instrument 3-en-1 de haute précision destiné aux laboratoires de recherche génomique réalisant du séquençage à longue lecture
- En octobre 2025, la Société a présenté une mise à jour de sa stratégie, définissant les indicateurs clés de performance (KPI) que le Groupe s'est fixé d'atteindre

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

Le Groupe s'attend à ce que ses pertes diminuent à l'avenir.

### 2.5 Activité commerciale au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025

Montants en k£	Yourgene Health	Primer Design	Total
<b>Zone géographique</b>			
Royaume-Uni	3,415	773	4,188
France	1,900	154	2,055
Europe (hors R.U. et de la France)	3,194	802	3,996
Amérique	2,044	858	2,901
Asie-Pacifique	4,684	1073	5,757
Moyen-Orient	500	145	645
Afrique	232	253	486
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>15,970</b>	<b>4,059</b>	<b>20,028</b>

### Activité en matière de recherche et développement

#### Mise à jour du portefeuille

##### 1) Clinique

L'activité Clinique, principalement portée par la marque Yourgene Health, s'articule autour de trois piliers stratégiques clés : la santé reproductive, la médecine de précision et les maladies infectieuses, qui représentent chacun des marchés potentiels importants et en croissance.

Une nouvelle fois, nous avons enregistré de bons progrès au cours de la période, en renforçant notre portefeuille de produits cliniques grâce à l'obtention, en février 2025, de la certification au titre des nouvelles exigences européennes du règlement relatif aux dispositifs médicaux de diagnostic in vitro (« IVDR ») pour le test Yourgene® QST\*R Base. Yourgene® QST\*R Base est un test hautement multiplexé, à tube unique, contenant 22 marqueurs pour le diagnostic rapide des anomalies autosomiques et des chromosomes sexuels courants pendant la grossesse. Il s'agit de la troisième certification IVDR obtenue par Novacyt, après DPYD et la mucoviscidose, ce qui démontre une nouvelle fois la qualité et la précision des produits du Groupe, ainsi que la capacité des équipes à s'adapter au nouveau cadre réglementaire strict applicable aux tests de diagnostic in vitro.

#### *Santé reproductive*

En 2025, nos technologies NIPT ont enregistré une croissance à deux chiffres, à la suite de plusieurs gains de contrats. Après la clôture de l'exercice, Novacyt a ainsi remporté, à l'issue d'un appel d'offres concurrentiel, le contrat conclu avec St George's University Hospitals NHS Foundation Trust pour la fourniture de tests NIPT à l'aide du flux de travail IONA® Nx NIPT de Yourgene (CE-IVD), produit phare du Groupe. Le service fournit des NIPT à environ un tiers de la population des services de maternité du NHS (National Health Service) en Angleterre et est

également offert en privé à l'hôpital St George's. Le contrat porte sur une durée initiale de deux ans à compter de décembre 2025, avec une option de prolongation de deux années supplémentaires, et s'inscrit dans la continuité des activités existantes de la Société.

Après la clôture de la période, en février 2026, Yourgene Health a remporté un appel d'offres d'une durée de quatre ans auprès d'un hôpital pour déployer le premier service national de NIPT en Islande. Le laboratoire de l'hôpital a installé le flux de travail IONA® Nx NIPT et propose désormais un service de NIPT aux futurs parents en Islande. L'appel d'offres portait sur un volume attendu de 3 500 échantillons par an et sa valeur est estimée à environ 2,0 M£ sur quatre ans, sous réserve que les volumes soient atteints.

En septembre 2025, le gouvernement thaïlandais a annoncé une politique nationale de remboursement du NIPT visant à remplacer le modèle actuel de dépistage biochimique par test quadruple. Cette évolution s'est traduite par une augmentation du nombre de laboratoires clients de Yourgene équipés d'un flux de travail NIPT, ainsi que par une hausse du nombre d'échantillons traités chaque année. Les composants IVD réglementés de la solution de flux de travail NIPT de Yourgene destinée au marché thaïlandais ont obtenu des autorisations d'importation délivrées par la Food and Drug Administration de Thaïlande (TFDA).

### *Médecine de précision*

En octobre 2025, la Food and Drug Administration (FDA) des États-Unis a publié une communication de sécurité soulignant l'importance de discuter avec les patients d'une éventuelle déficience en dihydropyrimidine déshydrogénase (DPD) avant tout traitement par capécitabine ou 5-FU, une forme de chimiothérapie. Cette communication a été suivie, en février 2026, d'une mise à jour de l'étiquetage de sécurité de la capécitabine et du fluorouracile (5-FU) par la FDA concernant les risques associés à la déficience en DPD.

En conséquence, l'équipe R&D travaille activement aux dernières étapes du nouveau test DPYD, qui intégrera les mutations de niveaux 1 et 2 mises à jour, telles que recommandées par les lignes directrices de l'Association for Molecular Pathology (« AMP ») et du National Comprehensive Cancer Network (« NCCN »). Le test Yourgene® Insight DPYD devrait être lancé au deuxième trimestre, dans un premier temps en tant que test à des fins de recherche uniquement, avant d'être rapidement suivi d'un test approuvé au titre de l'IVDR pour le marché européen. Ce nouveau kit a été développé en étroite collaboration avec plusieurs leaders d'opinion afin de garantir son adéquation aux besoins des clients, et a fait l'objet de tests bêta auprès de comptes clients clés à dimension internationale.

### *Services génomiques*

Le service NIPT a élargi son offre en février 2025 avec le service IONA Care+, permettant aux futurs parents d'accéder à un panel clinique plus étendu, incluant notamment des microdélétions cliniquement pertinentes.

## **2) Instrumentation**

En juillet 2025, le Groupe a lancé LightBench® Discover, un instrument 3-en-1 de haute précision destiné aux laboratoires de génomique réalisant du séquençage à longues lectures avec un flux de travail PacBio. Ce lancement de produit a constitué un moteur clé de la progression du chiffre d'affaires du Groupe sur la période. Ce produit permet de réaliser des gains d'efficacité en matière de coûts, d'améliorer le contrôle qualité, de simplifier les flux de travail et de fournir des analyses de haute précision, répondant ainsi aux besoins de nos clients. Au cours des cinq mois suivant son lancement, la Société a déployé 10 unités en Amérique du Nord, au Royaume-Uni, en Europe, en Turquie et en Indonésie, avec un pipeline en expansion pour une adoption accrue en 2026.

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

Malgré la poursuite de la fourniture par Primer Design de tests de recherche de haute qualité à l'industrie des sciences de la vie à l'échelle mondiale, le segment RUO a reculé d'environ 10 %, à 3,7 M£ (exercice 2024 : 4,2 M£), en raison de la baisse des ventes du catalogue de produits Primer Design. Dans le cadre de sa stratégie commerciale, Primer Design a lancé une boutique en ligne ainsi qu'un espace dédié à ses partenaires distributeurs sur son site internet, afin de faciliter les processus de commande pour les clients et les distributeurs. L'adoption a

été soutenue et, pour 2026, l'accent est mis sur le développement de nouvelles opportunités commerciales afin de stimuler la croissance du segment. L'équipe commerciale de Primer Design a été renforcée par des recrutements stratégiques visant à apporter une expertise et des compétences complémentaires à l'équipe commerciale EMEA.

Par ailleurs, Primer Design a lancé plusieurs nouveaux produits dans les trois domaines de la santé vétérinaire et animale, de l'alimentation et de l'agriculture, et de la santé humaine, en réponse aux besoins des clients et à la demande du marché.

## 2.6 Activités polluantes ou à risque

Néant

## 2.7 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 :

- un solde de trésorerie positif au 31 décembre 2025 de 19 149 k£ ;
- le business plan pour les prochains 12 mois ;
- le besoin en fonds de roulement du Groupe ;
- l'acquisition de Southern Cross Diagnostics en mars 2026 ;
- l'émission de droits préférentiels de souscription en mars 2026 ;
- Aucun financement externe supplémentaire n'a été prévu.

Ainsi, les prévisions établies par le Groupe montrent qu'il est en mesure de couvrir ses besoins de trésorerie au cours de l'exercice 2026 jusqu'en avril 2027.

Au 31 décembre 2025, les principaux passifs financiers du Groupe 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.

## **2.8 Evènements importants survenus entre la date de clôture et la date d'établissement du rapport**

### **ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN**

Le 2 mars 2026, Novacyt a annoncé l'acquisition, par l'intermédiaire de sa filiale détenue à 100 %, Novacyt Holdings UK Limited, de l'intégralité du capital social de Southern Cross Diagnostics Pty Ltd (« **SCD** »). Cette opération, portant sur un distributeur rentable de produits de diagnostic et de sciences de la vie, a été réalisée pour une contrepartie initiale en numéraire de 8,5 millions AUD (soit environ £4,4 millions ou €5,1 millions).

Basée à Sydney, en Australie, SCD est un partenaire de distribution de longue date de Yourgene Health, filiale de Novacyt, depuis l'acquisition d'Elucigene Diagnostics en 2019.

Le 2 mars 2026, Novacyt a également annoncé le lancement d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription, permettant aux actionnaires de souscrire à des actions nouvelles de la Société au prix de 0,40 € par action, à raison d'une action nouvelle pour 36 actions existantes. Cette opération doit permettre de lever 784 736 € par l'émission de 1 961 840 actions ordinaires nouvelles. Cette augmentation de capital a été intégralement souscrite.

## **2.9 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.

## **2.10 Caution, avals et garanties et sûretés consenties par la Société**

En application de l'article L.232.-1 du Code de commerce, nous vous informons que la Société n'a pas consenti de cautions, avals ou garanties, ni de sûretés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

## **3. RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE**

### **3.1 Liste des mandats**

En application des dispositions de l'article L. 225-37-4 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 GENERALE</b>			
Lyn Rees	Directeur Général	1 <sup>er</sup> mai 2024	Assemblée Générale 2026 (fin de son mandat d'administrateur)
<b>CONSEIL D'ADMINISTRATION</b>			
John Brown	Président et membre du Conseil d'administration	26 octobre 2023 (en qualité de membre du Conseil) et 30 septembre 2024 (en qualité de Président du Conseil)	Assemblée générale 2026
Jean-Pierre Crinelli	Membre du Conseil d'administration	Mandat <b>renouvelé</b> par l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 juillet 2024	Assemblée générale 2027
Juliet Thompson	Membre du Conseil d'administration	Mandat <b>renouvelé</b> par l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 octobre 2023	Assemblée générale 2026
Lyn Rees	Membre du Conseil d'administration	26 Octobre 2023	Assemblée générale 2026
Jo Mason	Membre du Conseil d'administration	1 <sup>er</sup> mai 2024 ( <b>ratifié</b> par l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 juillet 2024)	2027 General Meeting
Steve Gibson	Membre du Conseil d'administration	1 <sup>er</sup> mai 2024 ( <b>ratifié</b> par l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 juillet 2024)	2027 General Meeting
Ian Gilham	Membre du Conseil d'administration	24 octobre 2024 ( <b>ratifié</b> par l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 juin 2024)	2027 General Meeting

Nous vous informons que les mandats et fonctions exercées dans d'autres sociétés par les mandataires sociaux durant l'exercice 2025 ont été les suivants :

- *Monsieur John Brown est également :*
  - o *Administrateur de Craigmhor Consulting Ltd ;*
  - o *Administrateur de DRI Healthcare GP, LLC ;*
  - o *Administrateur de DRC Management III LLC2 ;*
  - o *Administrateur de DRC Management III LLC1 ;*
  - o *Administrateur de DRC Management LLC2 ;*
  - o *Administrateur de JWEB Ltd ;*
  - o *Administrateur de Laverock Therapeutics Ltd ;*
  - o *Administrateur de Yourgene Health Ltd.*
  
- *Monsieur Jean-Pierre Crinelli est également :*
  - o *Aucun.*
  
- *Madame Juliet Thompson est également :*
  - o *Fiduciaire de Opus Trust ;*

- Administrateur de Indivior PLC ;
- Administrateur de Advanced Medical Solutions Plc ;
- Monsieur Lyn Rees est également t :
  - Administrateur de My HealthChecked Plc; (terminé le 30 novembre 2025) ;
  - Administrateur de LJ Consultancy Ltd ;
  - Administrateur de Yourgene Health France SASU ;
  - Administrateur de Yourgene Health Inc (USA) ;
  - Administrateur de Yourgene Health Canada In c ;
  - Administrateur de Yourgene Health Ltd ;
  - Administrateur de Yourgene Genomic Services Ltd ;
  - Administrateur de Yourgene Health (Singapore) Pte. Ltd ;
  - Administrateur de Yourgene Health UK Ltd.
- Madame Jo Mason est également :
  - Administrateur de Yourgene Genomic Services Ltd ;
  - Administrateur de Yourgene Health UK Ltd.
- Monsieur Steve Gibson est également :
  - Administrateur de Lab 21 Healthcare ;
  - Administrateur de Primer Design Ltd ;
  - Administrateur de Novacyt UK Holdings Ltd ;
  - Administrateur de IT-IS International Ltd ;
  - Administrateur de Novacyt US Inc ;
  - Administrateur de Yourgene Health France SASU ;
  - Administrateur de Yourgene Health Inc ;
  - Administrateur de Yourgene Health Ltd ;
  - Administrateur de Yourgene Genomic Services Ltd ;
  - Administrateur de Yourgene Health (Singapore) Pte. Ltd ;
  - Administrateur de Yourgene Health UK Ltd ;
  - Administrateur de Yourgene Health GmbH ;
- Monsieur Ian Gilham est également :
  - Administrateur de Genedrive Plc ;
  - Administrateur de LifeArc ;
  - Administrateur de Pelago Bioscience AB ;
  - Administrateur de Revona Bio Ltd ;
  - Administrateur de Stowheath Limited.

### **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 2025.

### **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 2025**

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

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4, 3°, 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 modalités d'utilisation par le Conseil d'administration au cours de l'exercice 2025	Date et modalités d'utilisation par le Conseil d'administration à compter du 1 <sup>er</sup> janvier 2026
Assemblée Générale Ordinaire du 19 juin 2025	Autorisation de rachat par la société de ses propres actions	18 mois	Néant	Néant
Assemblée Générale Extraordinaire du 19 juin 2025	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet d'annuler des actions auto détenues suite à la mise en œuvre du programme de rachat par la Société de ses propres actions	24 mois	Néant	Néant
Assemblée Générale Extraordinaire du 19 juin 2025	Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de procéder à une augmentation du capital social par incorporation de réserves, bénéfices et/ou primes	26 mois	Néant	Néant

Assemblée Générale Extraordinaire du 19 juin 2025	Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de d'émettre des actions ordinaires de la Société et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription	26 mois	Néant	<p>Le Conseil d'administration, faisant usage de cette délégation, a, par décision en date du 26 février 2026, décidé d'augmenter le capital social de la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription, d'un montant nominal maximum 130 789,33 euros pour le porter de 4 708 416,54 euros à un montant maximum de 4 839 205,87 euros, par la création et l'émission d'un nombre maximum de 1 961 840 actions ordinaires nouvelles de 1/15<sup>e</sup> euro de valeur nominale chacune, au prix de 0,40 euro (soit une prime d'émission unitaire d'environ 0,33 euro).</p> <p>Les rapports complémentaires établis par le Directeur Général et les commissaires aux comptes titulaires, qui décrivent cette opération, sont disponibles sur le site internet de la Société.</p>
---	---	---------	-------	---

### 3.3.2 Evolution du capital social au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Le capital social n'a pas évolué depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2025

Au 31 décembre 2025, 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<sup>e</sup>me d'euro chacune.

À la suite de l'augmentation de capital réalisée le 24 mars 2026, le capital social s'élève à 4 839 205,87 euros et est composé de 72 588 088 actions d'une valeur nominale de 1/15<sup>e</sup>me d'euro chacune.

## 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 2025, les salariés détiennent 0.01% 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 2025, 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 2025:

Celui-ci est basé sur le registre CMCIC au 31 décembre 2025.

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 2025.

#### 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 2025, la Société a effectué les opérations suivantes sur ses propres actions :

- Nombre d'actions détenues au 1<sup>er</sup> janvier 2025 : 70 592 ;
- Achats réalisés au cours de l'exercice au titre du contrat de liquidité : 335 450 ;
- Cours moyen des achats : 0,5496 euros ;
- Ventes réalisées au cours de l'exercice au titre du contrat de liquidité : 286 576 ;
- Cours moyen des ventes : 0,5688 euros ;
- Nombre d'actions détenues au 31 décembre 2025 : 119 466.

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

En application de l'article L. 441-14 et D. 441-6 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 2025	0	9	0	3	12
Dettes fournisseurs au 31 décembre 2024	0	0	1	0	1

Il y a 9 k€ de retard de moins de 60 jours, composé de 2 factures, soit 0,25 % du total des achats hors TVA.

En application de l'article 441-14 et D. 441-6 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.

<b>Information sur les délais de paiement</b>	<b>Non échues</b>	<b>X &lt; 30 jours</b>	<b>X &lt; 60 jours</b>	<b>X &gt; 60 jours</b>	<b>Total</b>
Créances clients au 31 décembre 2025	0	0	0	0	0
Créances clients au 31 décembre 2024	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 2025.

## 9 TABLEAU DES RESULTATS AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

### 9.1 Comptes sociaux

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	2022	2023	2024	2025
<b>NATURE DES INDICATIONS</b>					
<i>Capital en fin d'exercice</i>					
. Capital social.....	4 708 417	4 708 417	4 708 417	4 708 417	4,708,417
. Nombre des actions ordinaires existantes.....	70 626 248	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.....	626 738	381 146	417 083	446 678	2 135 807
. Résultats avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....	<1 867 030>	<2 318 567>	<3 685 779>	<2 506 906>	<2,205,109>
. Impôts sur les bénéfices.....	<0>	<0>	62 631	<0>	<0>
. Participation des salariés due au titre de l'exercice.....					
. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....	<1 785 821>	<8 320 053>	921 590	<2 477 093>	<2,201,535>
. 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.....	<0,03>	<0,03>	<0,05>	<0,04>	<0.03>
. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions.....	<0,03>	<0,12>	0,01	<0.04>	<0.03>
. Dividende attribué à chaque action.....					
<i>Personnel</i>					
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice.....	0	0	0	0	0
. Montant de la masse salariale de l'exercice.....	0	0	0	0	0
. Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales).....	0	0	0	0	0

## 9.2 Résultats consolidés

TABLEAU DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS POUR LES 2 DERNIÈRES ANNÉES		
Montants en k£	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Chiffre d'affaires	20 029	19 630
Résultat opérationnel courant	-12 659	-16 425
Revenu net total	-22 883	-41 758
Résultat global consolidé	-24 830	-39 885
Capital	4 053	4 053
Capitaux propres, part du groupe	23 372	47 880
Dettes financières	0	0
Immobilisations nettes	23 372	47 880
Total des actifs	40 329	70 632
Dividendes	0	0
Perte par action (en unités)	-0.32	-0.59

### 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. 511-6 3bis 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.

En avril 2024, un nouveau programme d'attribution d'actions liées à la performance pour les cadres supérieurs a été annoncé. Le programme d'attribution d'actions de performance 2024 est structuré sous forme d'options à coût nul, donnant le droit d'acquérir un nombre déterminé d'actions à un prix d'exercice nul par action (c'est-à-dire sans paiement) conformément aux règles régies par les articles L-225-197-1 et suivants du code de commerce français ("actions gratuites").

Les attributions seront acquises sur une période de performance de trois ans, commençant le 1er janvier 2024 et se terminant le 31 décembre 2026, sous réserve que la société atteigne certaines conditions de croissance du rendement total pour les actionnaires. La référence pour le rendement total pour les actionnaires est le prix de clôture moyen des actions de la société en décembre 2023, qui était de 0,63 £. Ce prix sera comparé à celui qui sera observé en décembre 2026.

Les attributions d'actions de performance affectées à l'équipe dirigeante, qui représentent 3,17 % du capital social actuellement émis, sont les suivantes :

<b>Participant</b>	<b>Role</b>	<b>Nombre d'attributions d'actions</b>
Lyn Rees	Directeur général	946 475
Steve Gibson	Directeur Financier	391 645
Joanna Mason	Directeur scientifique	465 078
Peter Coyne	Directeur des opérations	244 778
Wendy Cox	Directeur des ressources humaines	190 927
<b>Total</b>		<b>2 238 903</b>

## 12 MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Commissaires aux comptes titulaires :

### **DELOITTE & ASSOCIES**

Représentée par Benoit Pimont  
6 Place de la Pyramide Puteaux - 92908 Paris la Défense Cedex

Renouvelé lors de l'assemblée générale mixte du 18 juillet 2024 pour une durée de 6 exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale extraordinaire appelée à statuer en 2030 sur les comptes clos au 31 décembre 2029.

### **ALBERIS AUDIT**

Représentée par Guillaume Turchi  
8 Rue Du Ponceau 95 000 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.

## 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 et L. 225-42 du Code de commerce, nous vous informons qu'aucune convention réglementée n'a été conclue par la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Conformément à l'article L. 225-40-1 du Code de commerce, nous vous informons qu'aucune convention réglementée conclue et autorisée au cours d'exercices antérieurs ne s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

## 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 2025.

---

***Le Conseil d'administration***