

Celyad Oncology publie ses résultats financiers pour l'année 2022 ainsi que les récents événements marquants

Depuis le début de 2023, Celyad Oncology se concentre désormais entièrement sur sa nouvelle stratégie d'entreprise avec un objectif clair : aider à surmonter les limites actuelles des approches CAR-Ts. Pour cela, Celyad Oncology prévoit de (i) concentrer ses efforts de recherches sur les plateformes NKG2D, B7-H6 et shRNA ; (ii) maximiser la valeur de son patrimoine de propriété intellectuelle et (iii) stimuler l'innovation par le biais de collaborations stratégiques.

Mont-Saint-Guibert, Belgique - Celyad Oncology (Euronext & Nasdaq : CYAD) (la "Société"), une société de biotechnologie axée sur les technologies innovantes pour les thérapies à base de lymphocytes T à récepteur antigénique chimérique (CAR-T), annonce aujourd'hui ses résultats financiers pour l'année 2022 au 31 décembre 2022 et présente une mise à jour de ses activités.

Michel Lussier, chef de la direction par intérim de Celyad Oncology, commente : *"2022 était une année charnière pour Celyad Oncology, avec des changements et des tournants importants. Nous sommes convaincus que tous ces changements, ainsi que nos réalisations antérieures, ont significativement renforcé notre position. Ayant relevé les défis de 2022, Celyad s'est réinventée de manière positive en tant qu'organisation plus légère et plus agile. Nous pensons que Celyad est bien préparée et qu'elle possède les atouts uniques et le savoir-faire nécessaires pour créer une valeur significative pour ses actionnaires au cours des prochaines années."*

Principaux événements opérationnels

- Depuis la fin de l'année 2022, la Société a mis en œuvre une stratégie différenciée et innovante, en renforçant ses efforts de recherche et développement dans des domaines d'expertise où elle pense pouvoir tirer parti de la nature différenciée de sa plateforme technologique, et continuer à renforcer son patrimoine de droits intellectuels; et
- La Société continuera d'explorer les options permettant de s'attaquer aux principales limitations actuelles des thérapies cellulaires CAR-Ts grâce à ses CAR à double ciblage basés sur le NKG2D, des immunothérapies ciblant B7-H6 et une approche de multiplexage des petits ARNs en épingle à cheveux courts (shRNA en anglais).

Les prochaines grandes étapes

- La Société donnera des mises à jour sur ses plateformes de multiplexage shRNA et CARs à double ciblage et sur le développement de ses activités dans le courant du premier semestre 2023 ;
- La Société participera au Congrès "World Oncology Cell Therapy Congress" à Boston, aux États-Unis (les 25 et 26 avril 2023), ainsi qu'au "Immuno-Oncology summit" à Londres (du 20 au 22 juin 2023);
- La Société prévoit l'arrivée d'un nouveau directeur général pour le premier semestre 2023; et
- La Société prévoit une levée de fonds attendue pour le premier semestre 2023.

Résultats Financiers 2022

Au 31 décembre 2022, la Société disposait d'une trésorerie et d'équivalents de trésorerie de 12.4 millions d'euros (13.3 millions de dollars).

La Société estime que sa trésorerie et ses équivalents de trésorerie au 31 décembre 2022, devraient être suffisants pour financer les dépenses d'exploitation et les besoins en dépenses d'investissement jusqu'au quatrième trimestre de 2023.

Après avoir dûment examiné les budgets détaillés et les prévisions de trésorerie estimées pour les exercices 2023 et 2024, la Société prévoit que sa trésorerie et ses équivalents de trésorerie existants ne seront pas suffisants pour financer ses dépenses opérationnelles et d'investissement estimées au cours des 12 prochains mois à compter de la date à laquelle les états financiers sont publiés

La Société évalue actuellement différentes options de financement pour obtenir le financement nécessaire pour prolonger la capacité de financement de la Société au-delà de 12 mois à compter de la date de publication des états financiers

Les principaux chiffres financiers de l'exercice 2022, comparés à ceux de l'exercice 2021, sont résumés ci-dessous :

Sélection de chiffres financiers clés (€ millions)	2022	2021
Revenus	-	-
Frais de Recherche & Développement	(18.9)	(20.8)
Frais Généraux et Administratifs	(10.5)	(9.9)
Réévaluation de la juste valeur des contreparties éventuelles	14.7	0.8
Réductions de valeur sur immobilisations incorporelles en Oncologie	(35.1)	-
Autres produits/ (charges)	9.0	3.4
Pertes Opérationnelles	(40.9)	(26.4)
Pertes de l'exercice	(40.9)	(26.5)
Trésorerie nette utilisée dans les activités opérationnelles	(28.0)	(26.6)
Position de Trésorerie ⁽¹⁾	12.4	30.0

⁽¹⁾ " Treasury position" en anglais, est une mesure de performance alternative déterminée en ajoutant les "placements à court terme" et la "trésorerie et équivalents de trésorerie" présentés dans l'état de la situation financière préparé conformément aux normes IFRS. L'objectif de cette mesure par la Direction est d'identifier le niveau de trésorerie disponible en interne (hors sources externes de financement) dans une période de 12 mois.

Les accords de licence et de collaboration de la Société n'ont généré aucun revenu en 2022 et en 2021.

Les frais de Recherche et Développement (R&D) affichent 18,9 millions d'euros en 2022 comparé à 20,8 millions d'euros en 2021, soit une diminution de 1,8 million d'euros par rapport à l'année précédente. La diminution des dépenses de R&D de la Société est principalement due à la décision de la Société d'interrompre certaines activités précliniques et de développements de procédés, suite à la décision de la Société d'adopter et de mettre en œuvre la nouvelle stratégie au cours des derniers mois de l'année 2022, ainsi qu'à la diminution des dépenses associées aux paiements fondés sur des actions (dépenses non monétaires) liées au plan de warrants offert aux employés, managers et administrateurs.

Les frais généraux et administratifs (G&A) se sont élevés à 10,5 millions d'euros en 2022, contre 9,9 millions d'euros en 2021, soit une augmentation de 0,6 million d'euros. L'augmentation est principalement liée à la hausse des coûts d'assurance et des honoraires de consultance partiellement compensée par la diminution des dépenses associées aux paiements fondés sur des actions (dépenses non monétaires) liés au plan de warrants offert aux employés et administrateurs.

L'ajustement de la juste valeur (14,7 millions d'euros) des contreparties éventuelles à payer et aux autres passifs financiers au 31 décembre 2022 est principalement dû à l'extourne complète de la dette. Cette dette est le résultat de la comptabilité des regroupements d'entreprises (IFRS 3) qui exige que la dette soit enregistrée à moins que la probabilité soit faible.

Cette réduction de valeur provient du changement de la stratégie de la Société, qui s'est détournée du développement clinique, et du stade précoce de la mise en œuvre de la stratégie Celyad 2.0, passant d'une organisation centrée sur le développement clinique à une organisation donnant la priorité à la recherche préclinique et à la monétisation de son portefeuille de propriété intellectuelle (IP) au travers de partenariats, collaborations et accords de licence. A ce jour, aucun contrat de sous-licence ou de collaboration n'a été

conclu, par conséquent il existe une incertitude quant au calendrier et au montant des recettes associées à court, moyen et long terme.

Compte tenu de cette incertitude, et conformément aux normes comptables, la Société devra comptabiliser une réduction de valeur complète sur la valeur résiduelle du goodwill, de la recherche et développement en cours et de la plateforme shRNA d'Horizon Discovery, résultant en une réduction de valeur non monétaire de 35,1 millions d'euros sur base consolidée pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Cette conclusion comptable, qui reflète une image de la situation de la Société au 31 décembre 2022, n'affecte pas l'engagement de la Direction de poursuivre ses efforts de monétisation potentielle de la propriété intellectuelle de la Société. Si et lorsqu'un événement futur (tel que la conclusion d'une sous-licence ou d'un contrat de collaboration) augmente la probabilité du chiffre d'affaires, alors la Direction évaluera la reprise de la réduction de valeur qui sera limitée telle que la valeur comptable de l'actif n'excède pas son montant recouvrable, ainsi qu'à la réévaluation de la dette pour contreparties éventuelles

Les autres revenus de la Société sont principalement associés aux subventions reçues de la Région Wallonne majoritairement sous la forme d'avances de trésorerie récupérables et aux revenus liés aux crédits d'impôts R&D, ainsi que les profits sur la vente des activités CTMU :

- Subventions reçues sous forme d'avances de trésorerie récupérables : des produits de subventions supplémentaires ont été comptabilisés en 2022 sur les subventions sous forme d'avances récupérables. Selon les normes IFRS, la Société a obtenu des subsides pour la période de 1,6 millions d'euros, dont 0,5 million d'euros est comptabilisé en passif financier, et le solde de 1,1 millions d'euros en produits des subsides ;
- Autres subventions reçues : des produits de subventions supplémentaires ont été comptabilisés en 2022 sur les subventions reçues de la Région Wallonne (pour 1,1 million d'euros), ne faisant pas références à des avances récupérables et ne faisant pas l'objet d'un remboursement ;
- En ce qui concerne le crédit d'impôt R&D, le produit de l'exercice 2022 est de 0,5 million d'euros ; et
- La plus-value sur la cession des activités CTMU (pour 5,2 millions d'euros) résulte de la convention d'achat d'actifs entre Celyad Oncology et Cellistic en vertu de laquelle Cellistic a acquis l'Unité de Production de Thérapie Cellulaire (CTMU) de Celyad Oncology pour un montant total de 6,0 millions d'euros.

La perte nette pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'est élevée à 40,9 millions €, soit 1,81 € par action, contre une perte nette de 26,5 millions €, soit 1,70 € par action, pour la même période en 2021. Comme indiqué ci-dessus, l'augmentation de la perte nette entre les périodes est principalement due à la réduction de valeur non monétaire sur immobilisations incorporelles en Oncologie.

La trésorerie nette utilisée dans les activités opérationnelles pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, qui exclut les effets hors trésorerie, s'élève à 28,0 millions d'euros, ce qui est en ligne avec la trésorerie nette utilisée dans les opérations de 26,6 millions d'euros pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

L'actif net de la Société au 31 décembre 2022, sur une base BE-GAAP non consolidée, est devenu inférieur à la moitié du capital souscrit de la Société. Par conséquent, conformément à l'article 7:228 du Code belge des Sociétés et des Associations, le Conseil d'Administration soumettra, à l'Assemblée générale du 5 mai 2023, son plan d'entreprise incluant la proposition de poursuivre l'activité de la Société. Le Conseil d'Administration publiera un rapport détaillé à cet égard, d'ici le ou autour du 3 avril 2023, ainsi que la convocation incluant les propositions de résolutions pour l'Assemblée générale.

Rapport Annuel 2022

Le Rapport Annuel relatif aux états financiers clôturés au 31 décembre 2022 sera publié le 23 mars 2023 et sera disponible sur le site internet de la Société : www.celyad.com. Le commissaire aux comptes de la Société, EY Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises BV/SRL (EY), a confirmé que ses travaux de révision n'ont pas révélé d'inexactitudes significative dans le projet des comptes consolidés. Et que les informations

comptables reprises dans le communiqué annuel concordent sur tous les aspects importants, avec ledit projet des comptes dont elles sont extraites.

Détails sur la conférence téléphonique et en ligne

Une Conférence téléphonique aura lieu le vendredi 24 mars 2023 à 13h00 CET / 08h00 ET afin de parcourir les résultats financiers et opérationnels pour l'année 2022. Veuillez composer le numéro cinq à dix minutes avant l'heure de début de la conférence en utilisant le numéro de téléphone approprié et demandez à rejoindre le "Celyad Oncology SA call" :

- Etats-Unis / International : le +1-877-407-9716 ou le +1-201-493-6779;
- Belgique : le +32 (0) 800-73-904 (fixe) ou le +32 (0) 800-73-566 (mobile).

Les participants peuvent aussi accéder à la [conférence en ligne](#) pour un accès téléphonique instantané à l'événement. L'enregistrement audio de la conférence sera disponible après l'événement sur la page "[Events](#)" du site internet de Celyad Oncology.

Calendrier Financier 2023

- | | |
|-------------------|--|
| • 5 Mai 2023 | Résultats du premier trimestre 2023 |
| • 5 Mai 2023 | Assemblée générale annuelle des actionnaires |
| • 3 Août 2023 | Résultats intermédiaires du premier semestre de 2023 |
| • 9 Novembre 2023 | Résultats du troisième trimestre de 2023 |

Ce calendrier financier est communiqué à titre d'indication uniquement et peut être sujet à modifications.

À propos de Celyad Oncology

Celyad Oncology est une société de biotechnologie axée sur la découverte et le développement de technologies innovantes pour les thérapies à base de lymphocytes T à récepteur antigénique chimérique (CAR-T). La Société se concentre sur les opportunités d'exploiter pleinement le véritable potentiel de ses plateformes technologiques exclusives et de sa propriété intellectuelle, et de soutenir le développement de candidats CAR-T de nouvelle génération dans les tumeurs solides et les hémopathies malignes. Celyad Oncology est basé à Mont-Saint-Guibert, Belgique et New York, NY. Pour plus d'informations, rendez-vous sur www.celyad.com.

Déclarations prospectives de Celyad Oncology

Ce communiqué peut contenir des déclarations prospectives, au sens des lois applicables sur les valeurs mobilières, y compris la loi américaine intitulée Private Securities Litigation Reform Act de 1995 et ses amendements, dont notamment des déclarations concernant les croyances et les attentes concernant la stratégie d'entreprise mise à jour de la Société, ainsi que les bénéfices potentiels associés, les transactions et associations, déclarations concernant la valeur potentielle de la propriété intellectuelle de la Société, des déclarations concernant les états financiers de la Société et de la trésorerie, des déclarations concernant les projets d'embauche de la Société, des déclarations concernant les plans de levée de fonds futures de la Société, et des déclarations concernant la poursuite de l'existence de la Société. Les mots « sera », « croit », « potentiel », « continue », « cible », "prévoit," "devrait" et expressions similaires sont destinés à identifier les déclarations prospectives, bien que toutes les déclarations prospectives ne contiennent pas ces mots d'identification. Toutes les déclarations prospectives contenues dans ce communiqué sont basées sur les attentes et les convictions actuelles de la direction et sont soumises à un certain nombre de risques connus et inconnus, d'incertitudes et de facteurs importants qui pourraient entraîner les événements réels, les résultats, la situation financière, la performance ou les réalisations de Celyad Oncology à différer sensiblement de ceux exprimés ou sous-entendus par ces déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes comprennent, sans s'y limiter, les risques liés à l'incertitude significative quant à la capacité de la Société à poursuivre son exploitation; la capacité de la Société à réaliser les avantages attendus de sa stratégie d'entreprise mise à jour; la capacité de la Société à développer ses actifs de propriété intellectuelle et à conclure des partenariats avec des tiers; la capacité de la Société à faire

respecter ses brevets et autres droits intellectuels; la possibilité que la Société puisse enfreindre les brevets ou droits de propriété intellectuelle d'autrui et soit tenue de se défendre contre des poursuites en matière de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle; la possibilité que la Société ne puisse pas se défendre avec succès contre des réclamations pour contrefaçon de brevet ou d'autres poursuites en matière de droits de propriété intellectuelle, ce qui pourrait entraîner des demandes substantielles de dommages-intérêts contre la Société; la possibilité que la Société soit impliquée dans des poursuites pour protéger ou faire respecter ses brevets, ce qui pourrait être coûteux, long et infructueux; la capacité de la Société à protéger ses droits de propriété intellectuelle dans le monde entier; la possibilité que les brevets détenus par la Société soient jugés invalides ou inapplicables; et d'autres risques identifiés dans les dépôts et rapports de Celyad Oncology auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis, y compris dans le dernier rapport annuel du formulaire 20-F déposé auprès de la SEC et dans les documents et rapports ultérieurs de Celyad Oncology. Ces déclarations prospectives ne sont valables qu'à compter de la date de publication de ce présent document et les résultats réels de Celyad Oncology peuvent différer sensiblement de ceux exprimés ou sous-entendus par ces déclarations prospectives. Celyad Oncology décline expressément toute obligation de mettre à jour les déclarations prospectives dans ce document afin de refléter tout changement dans ses attentes à cet égard ou tout changement dans les événements, conditions ou circonstances sur lesquels une telle déclaration est basée, sauf si la loi ou la réglementation l'exige.

Contacts à Celyad Oncology:

Relation aux investisseurs:
David Georges
VP Finance and Administration
investors@celyad.com

Relation aux médias:
Caroline Lonez
R&D Communications and Business Development
communications@celyad.com



Source: Celyad Oncology SA

Celyad Oncology SA
État consolidé du Résultat Global

(Milliers d'€)	Pour l'exercice clôturé le 31 décembre	
	2022	2021
Chiffre d'affaires	-	-
Coût des ventes	-	-
Marge Brute	-	-
Frais de recherche et développement	(18 928)	(20 773)
Frais généraux et administratifs	(10 546)	(9 908)
Réévaluation de la juste valeur des contreparties éventuelles à payer	14 679	847
Réductions de valeur sur immobilisations incorporelles en Oncologie	(35 084)	-
Autres produits	9 360	4 909
Autres charges	(338)	(1 466)
Perte opérationnelle¹	(40 857)	(26 391)
Produits financiers	185	144
Charges financières	(198)	(255)
Perte avant impôts	(40 870)	(26 502)
Charges d'impôts	(65)	(10)
Perte de l'exercice	(40 935)	(26 512)
Perte par actions diluées et non diluées (en €)	(1,81)	(1,70)

^[1] Pour les exercices 2022 et 2021, le Groupe ne possède aucun intérêt minoritaire et les pertes de l'exercice sont entièrement attribuables aux actionnaires de la société mère.

¹ La perte opérationnelle résulte de la perte de la Société de l'exercice avant déduction des produits financiers, des charges financières et des charges d'impôts. L'objectif de cette mesure par la Direction est d'identifier les résultats de la Société en lien avec ses activités opérationnelles.

Celyad Oncology SA
Etat consolidé de la situation financière

(Milliers d'€)	Pour l'exercice clôturé le 31 décembre	
	2022	2021
ACTIFS NON COURANTS	4 891	45 651
Goodwill et Immobilisations incorporelles	864	36 168
Immobilisations corporelles	309	3 248
Créances commerciales et autres créances non courantes	-	2 209
Subventions à recevoir non courantes	3 454	3 764
Autres actifs non courants	264	262
ACTIFS COURANTS	14 825	34 292
Créances commerciales et autres créances	1 118	668
Subventions à recevoir courantes	-	1 395
Autres actifs courants	1 017	2 211
Placements de trésorerie	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12 445	30 018
Actifs détenus en vue d'être cédés	245	-
TOTAL ACTIFS	19 716	79 943
FONDS PROPRES	4 317	43 639
Capital social	78 585	78 585
Primes d'émission	6 317	6 317
Autres réserves	34 800	33 172
Réserve de réduction de capital	234 562	234 562
Pertes reportées	(349 947)	(308 997)
PASSIFS NON COURANTS	4 973	22 477
Emprunts bancaires	-	-
Passif locatif	118	1 730
Avances récupérables	4 584	5 851
Contreparties éventuelles à payer et autres passifs financiers	-	14 679
Avantages postérieurs à l'emploi	13	53
Autres passifs non courants	258	164
PASSIFS COURANTS	10 426	13 827
Emprunts bancaires	-	-
Passif locatif	137	902
Avances récupérables	437	362
Dettes commerciales	4 752	6 611
Autres passifs courants	5 100	5 952
TOTAL DU PASSIF ET FONDS PROPRES	19 716	79 943

Celyad Oncology SA
Etat consolidé de la consommation nette de cash²

(Milliers d'€)	Pour l'exercice clôturé le 31 décembre	
	2022	2021
Trésorerie nette utilisée dans les opérations	(28 010)	(26 643)
Trésorerie nette utilisée pour les activités d'investissement	7 202	(126)
Trésorerie nette utilisée pour les activités de financement	3 241	39 521
Effets des variations des taux de change	(6)	32
Variation de la trésorerie	(17 573)	12 784
Changement dans les investissements à court terme	-	-
Trésorerie nette utilisée sur la période	(17 573)	12 784

² 'Consommation nette de cash ('net cash burn rate' en anglais), est une mesure de performance alternative déterminée par la variation nette de la position de trésorerie du Groupe, telle que définie ci-dessus, d'un exercice à l'autre. L'objectif de cette mesure pour la Direction est de déterminer l'évolution de la position de trésorerie.