



Société anonyme au capital de 2 273 765,50 euros
réparti en 45.475.310 actions de 0,05 euro de valeur nominale chacune

Siège social : 8 rue de la Croix Jarry

75013 Paris

428 859 052 RCS Paris

COMPTES CONSOLIDES
COMPTES INTERMEDIAIRES AU 30 SEPTEMBRE 2021

BILAN CONSOLIDÉ INTERMÉDIAIRE (NON AUDITÉ)

En milliers de dollars

	Notes	A la date du	
		31-déc-20	30-sept-21
ACTIF			
Actifs non courants			
Immobilisations incorporelles		1 584	2 551
Immobilisations corporelles	6	71 673	80 542
Droits d'utilisation	5	73 845	71 899
Actifs financiers non-courants	7	7 007	22 045
Total actifs non courants		154 109	177 037
Actifs courants			
Stocks		1 606	1 674
Clients et comptes rattachés	8.1	5 171	349
Subventions à recevoir	8.2	10 703	7 971
Autres actifs courants	8.3	29 643	14 753
Actifs financiers courants	9.1	27 091	393
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9.2	241 148	210 709
Total actifs courants		315 362	235 849
TOTAL DE L'ACTIF		469 471	412 886
PASSIF			
Capitaux propres			
Capital social	13	2 785	2 946
Primes d'émission	13	863 912	925 290
Ecart de conversion		(4 089)	(14 345)
Réserves		(505 961)	(586 723)
Résultat net, part du groupe		(81 074)	(89 201)
Capitaux propres, part du Groupe		275 573	237 967
Intérêts minoritaires		33 273	24 180
Total capitaux propres		308 846	262 147
Passifs non courants			
Emprunts et dettes financières non courants	10	28 836	22 767
Dettes de loyer non courantes	10	75 764	73 730
Provisions non courantes	16	4 010	3 851
Autre passifs non courants		-	787
Total passifs non courants		108 610	101 136
Passifs courants			
Dettes de loyer courantes	10	6 696	8 079
Fournisseurs et comptes rattachés	10	24 609	22 809
Revenus différés et passifs sur contrat	12	452	500
Provisions courantes	16	1 131	4 190
Autre passifs courants	11	19 127	14 024
Total passifs courants		52 015	49 603
TOTAL DU PASSIF		469 471	412 886

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés condensés intermédiaires non audités.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE INTERMEDIAIRE (NON AUDITE)

En milliers de dollars, à l'exception des informations par actions

	Notes	Pour les neuf mois clos le 30 septembre	
		2020	2021
Revenus			
Chiffre d'affaires	3.1	60 037	45 088
Autres revenus	3.1	6 510	8 320
Total Revenus		66 547	53 408
Charges opérationnelles			
Coût des revenus	3.2	(18 159)	(29 113)
Frais de recherche et développement	3.2	(63 594)	(96 663)
Frais administratifs et commerciaux	3.2	(31 765)	(27 894)
Autres produits et charges opérationnels		(291)	506
Total charges opérationnelles		(113 810)	(153 163)
Résultat opérationnel		(47 263)	(99 755)
Résultat financier		(4 733)	2 728
Impôt sur les bénéfices		-	-
Résultat net de la période		(51 996)	(97 027)
Résultat net, part du Groupe		(41 605)	(89 201)
Résultat net, part des minoritaires		(10 391)	(7 827)
Résultat net, part du Groupe par action (en dollars)	15		
Résultat net, part du groupe de base par action (en dollars)		(0,98)	(2,00)
Résultat net, part du groupe dilué par action (en dollars)		(0,98)	(2,00)

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés condensés intermédiaires non audités.

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE INTERMEDIAIRE (NON AUDITE)
En milliers de dollars

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
Résultat net de la période	(51 996)	(97 027)
Gains et pertes actuariels	(17)	366
Gains et pertes non transférables en compte de résultat	(17)	366
Ecart de conversion	9 611	(11 753)
Contrats dérivés sur commodités	(58)	-
Gains et pertes transférables en compte de résultat	9 553	(11 753)
Résultat global	(42 460)	(108 414)
Résultat global, part du Groupe	(32 574)	(99 091)
Résultat global, part des minoritaires	(9 885)	(9 324)

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés condensés intermédiaires non audités.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE INTERMEDIAIRE (NON AUDITE)

En milliers de dollars, à l'exception des informations par actions

	Notes	Pour les trois mois clos le 30 septembre	
		2020	2021
Revenus			
Chiffre d'affaires	3.1	6 179	8 312
Autres revenus	3.1	3 063	2 516
Total Revenus		9 242	10 827
Charges opérationnelles			
Coût des revenus	3.2	(7 820)	(9 213)
Frais de recherche et développement	3.2	(20 103)	(34 324)
Frais administratifs et commerciaux	3.2	(10 301)	(9 675)
Autres produits et charges opérationnels		(374)	18
Total charges opérationnelles		(38 595)	(53 195)
Résultat opérationnel		(29 353)	(42 368)
Résultat financier		(4 250)	2 296
Impôt sur les bénéfices		-	-
Résultat net de la période		(33 602)	(40 071)
Résultat net, part du Groupe		(30 297)	(37 413)
Résultat net, part des minoritaires		(3 305)	(2 658)
Résultat de la période par action :	15		
Résultat de base par action (en euros)		(0,71)	(0,82)
Résultat dilué par action (en euros)		(0,71)	(0,82)

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés condensés intermédiaires non audités.

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE INTERMEDIAIRE (NON AUDITE)

En milliers de dollars

	Pour les trois mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
Résultat net de la période	(33 602)	(40 071)
Gains et pertes actuariels	(160)	229
Gains et pertes non transférables en compte de résultat	(160)	229
Ecart de conversion	10 245	(14 467)
Contrats dérivés sur commodités	-	-
Gains et pertes transférables en compte de résultat	10 245	(14 467)
Résultat global	(22 622)	(69 655)
Résultat global, part du Groupe	(19 369)	(62 056)
Résultat global, part des minoritaires	(3 253)	(7 599)

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés condensés intermédiaires non audités.

TABLEAU DE VARIATION DE LA TRESORERIE CONSOLIDEE INTERMEDIAIRE (NON AUDITE)

En milliers de dollars

	Notes	Pour les neuf mois clos le 30 septembre	
		2020	2021
Variation de la trésorerie issue des opérations d'exploitation			
Résultat net de la période		(51 996)	(97 027)
Réconciliation du résultat net et de la trésorerie issue des opérations d'exploitation			
Ajustements :			
Amortissements et dépréciations sur actifs non courants		6 776	11 538
Pertes (profits) sur cessions d'actifs immobilisés		27	2
Charge / (produit) financier net		4 748	(2 728)
Charges liées aux rémunérations fondées sur les actions (sans impact sur la trésorerie)		12 808	9 560
Variation nette des provisions		(2 426)	3 631
Autres éléments sans impact sur la trésorerie		(20)	-
PPP (Paycheck Protection Program)	10.1	-	(1 528)
Note convertible reçue en contrepartie d'une redevance de licence classée en actif non-courant	7	-	(15 503)
Gain de change (perte)		-	(1 988)
Intérêts reçus / (payés)		3 705	765
Capacité d'autofinancement		(26 378)	(93 278)
Variation du stock		(3 353)	(74)
Variation des créances d'exploitation et charges constatées d'avance		(2 741)	9 771
Variation des créances de subvention et de CIR		1 112	2 211
Variation des dettes d'exploitation		4 603	(2 172)
Variation des produits constatés d'avance		(19 617)	62
Variation du besoin en fonds de roulement		(19 996)	9 797
Variation de trésorerie des opérations d'exploitation		(46 374)	(83 480)
Opérations en capital			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		(43)	(880)
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(28 226)	(18 254)
Variation des actifs financiers non courants		(2 480)	(81)
Cession (acquisition) des actifs financiers courants		(20 856)	26 698
Variation de trésorerie sur investissements		(51 604)	7 483
Opérations de financement			
Exercice d'options de souscription d'actions		-	11 731
Actions Calyxt émises pour / (achetées à) des tiers		211	227
Augmentation de Capital Collectis		183	46 597
Souscription d'emprunts et dettes financières		23 849	-
Intérêts versés sur dettes de financement		-	(162)
Paiements des dettes de loyer		(9 598)	(9 445)
Variation de trésorerie sur opérations de financement		14 645	48 948
Variation de la trésorerie nette		(83 333)	(27 049)
Trésorerie nette au 1er janvier		340 522	241 148
Ecarts de change sur trésorerie en devises		3 753	(3 389)
Trésorerie nette en fin de période	9	260 941	210 709

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés condensés intermédiaires non audités.

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
(NON AUDITÉ)**

En milliers de dollars, excepté les données liées au nombre d'actions

	Notes	Capital actions ordinaires		Primes d'émission	Actions propres	Ecart de conversion	Réserves	Bénéfice (perte)	Capitaux propres		Capitaux propres
		Nombre d'actions	Montant						Part du Groupe	Intérêts minoritaires	
Solde au 1er janvier 2020		42 465 669	2 767	843 478	-	(22 641)	(406 390)	(102 091)	315 123	40 347	355 470
Résultat net		-	-	-	-	-	-	(41 605)	(41 605)	(10 391)	(51 996)
Gains et pertes enregistrés en capitaux propres		-	-	-	-	9 087	(56)	-	9 031	506	9 537
Résultat global		-	-	-	-	9 087	(56)	(41 605)	(32 574)	(9 885)	(42 460)
Affectation du résultat de l'exercice précédent		-	-	-	-	-	(102 091)	102 091	-	-	-
Transactions avec les filiales		-	-	-	-	6	144	-	150	67	217
Opérations entre actionnaires		-	-	-	-	(8)	(201)	-	(210)	201	(8)
Exercice de bons de souscription d'actions et d'options de souscription d'actions	13	20 464	1	182	-	-	-	-	183	-	183
Rémunération fondée sur les actions sans impact sur la trésorerie	13	-	-	7 696	-	-	-	-	7 696	5 111	12 808
Autres mouvements		-	-	(8)	-	-	8	-	-	-	-
Solde au 30 septembre 2020		42 486 133	2 768	851 348	-	(13 556)	(508 586)	(41 605)	290 369	35 841	326 210
Solde au 1er janvier 2021		42 780 186	2 785	863 911	-	(4 089)	(505 961)	(81 074)	275 572	33 273	308 845
Résultat net		-	-	-	-	-	-	(89 201)	(89 201)	(7 827)	(97 027)
Gains et pertes enregistrés en capitaux propres		-	-	-	-	(10 256)	366	-	(9 890)	(1 497)	(11 387)
Résultat global		-	-	-	-	(10 256)	366	(89 201)	(99 091)	(9 324)	(108 415)
Affectation du résultat de l'exercice précédent		-	-	-	-	-	(81 074)	81 074	-	-	-
Exercice d'option de souscription d'actions de Calyxt		-	-	-	-	-	(75)	-	(75)	(42)	(116)
Augmentation de capital Collectis (ATM)		2 415 630	145	47 334	-	-	-	-	47 478	-	47 478
Coûts de transaction (1)		-	-	(881)	-	-	-	-	(881)	-	(881)
Transactions avec les filiales		-	-	-	-	-	(8)	-	(8)	8	-
Exercice de bons de souscription d'actions et d'options de souscription d'actions	13	279 494	17	5 660	-	-	(1)	-	5 675	-	5 675
Rémunération fondée sur les actions sans impact sur la trésorerie	13	-	-	9 297	-	-	-	-	9 297	264	9 560
Autres mouvements		-	-	(30)	-	-	30	-	-	-	-
Solde au 30 septembre 2021		45 475 310	2 946	925 290	-	(14 345)	(586 723)	(89 201)	237 967	24 180	262 147

(1) Ces coûts correspondent aux coûts de transaction relatifs au programme de financement At-The-Market (« ATM ») de Collectis sur le NASDAQ et ont été comptabilisés en réduction de la prime d'émission, en prévision de l'émission d'actions qui a eu lieu en avril 2021

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés condensés intermédiaires non audités.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES CONDENSES INTERMEDIAIRES 30 SEPTEMBRE 2021

Ce rapport contient des déclarations prospectives sur les objectifs de la Société, qui reposent sur nos estimations et hypothèses actuelles et sur les informations qui nous sont actuellement disponibles, incluant des déclarations sur le calendrier de réalisation et les progrès des essais cliniques (incluant ceux relatifs au recrutement des patients et au suivi), le calendrier des présentations des données, la suffisance de nos lots cliniques, le calendrier des capacités de construction et opérationnelles des sites de fabrication planifiés, et la suffisance de trésorerie pour financer nos opérations. Les déclarations prospectives sont soumises à des risques connus et inconnus, des incertitudes, incluant la durée et la sévérité de la pandémie de COVID-19 et les mesures gouvernementales et réglementaires mises en place pour répondre à cette situation qui évolue, ainsi qu'à d'autres facteurs qui pourraient entraîner des différences matérielles entre nos résultats, performances et accomplissements actuels et les résultats, performances et accomplissements futurs exprimés ou suggérés par les déclarations prospectives. De plus amples informations sur les facteurs de risques qui peuvent affecter l'activité de la société et ses performances financières sont indiquées dans le rapport annuel de Celectis en anglais intitulé « Form 20-F » pour l'exercice clos le 31 décembre 2020, dans le rapport financier (incluant le rapport de gestion du conseil d'administration) pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 et les documents enregistrés postérieurement par Celectis auprès de la Securities Exchange Commission. Sauf si cela est requis par la réglementation applicable, nous déclinons toute obligation d'actualiser et de publier ces énoncés prospectifs, ou de mettre à jour les raisons pour lesquelles les résultats pourraient différer matériellement de ceux prévus dans les énoncés prospectifs, même si de nouvelles informations étaient disponibles dans le futur.

Note 1. La Société

Celectis S.A. (ci-après dénommée « Celectis » ou « nous ») est une société anonyme immatriculée et domiciliée en France dont le siège social est situé à Paris.

Nous sommes une entreprise biopharmaceutique de stade clinique et nous employons nos principales technologies brevetées afin de développer des produits basés sur le ciblage génique avec un portefeuille de produits candidats allogéniques chimériques avec des récepteurs T-Cells (« UCART ») correspondant à un antigène dans le domaine de l'immuno-oncologie et des produits candidats de cellules souches hématopoïétiques ciblées génétiquement (« HSC ») dans d'autres indications thérapeutiques.

Nos produits candidats UCART, fondés sur des cellules T aux gènes sélectivement modifiés, et qui expriment des récepteurs antigéniques chimériques, ou CARs, visent à exploiter la puissance du système immunitaire pour cibler et éradiquer les cellules cancéreuses. Nous sommes persuadés que l'immunothérapie basée sur des CARs est le domaine le plus prometteur de la recherche contre le cancer, représentant un nouveau paradigme pour le traitement contre le cancer. Nous créons des immunothérapies de prochaine génération qui sont basés sur les cellules CAR T aux gènes sélectivement modifiés. Nos technologies de ciblage génique nous permettent de créer des cellules CAR T allogéniques, ce qui signifie qu'elles proviennent de donneurs sains plutôt que des patients eux-mêmes. Nous sommes persuadés que la production de cellules CAR T allogéniques va nous permettre de développer des produits rentables, « sur l'étagère » qui peuvent être stockés et distribués dans le monde entier. Notre expertise en ciblage génique nous permet également de développer des produits candidats dotés d'attributs supplémentaires de sécurité et d'efficacité, y compris des propriétés de contrôle conçues pour les empêcher d'attaquer les tissus sains, pour leur permettre de tolérer les traitements standards en oncologie, et de les équiper pour résister aux mécanismes qui inhibent l'activité du système immunitaire.

Outre notre focus sur l'immuno-oncologie, nous utilisons, à travers notre plateforme .HEAL, nos technologies de modification ciblée des gènes pour développer les produits candidats HSC dans les maladies génétiques.

Au 30 septembre 2021, Collectis S.A. détient également 64,2% des actions ordinaires en circulation de Calyxt, Inc., sa filiale de biotechnologie synthétique basée sur les plantes qui utilise sa propre plateforme de technologie PlantSpring™ pour modifier le métabolisme des plantes afin de répondre aux besoins d'innovation de leurs clients en utilisant les plantes pour concevoir des produits et des matériaux qui devraient répondre aux objectifs et aux cibles qu'ils se sont fixés en termes de durabilité.

Collectis S.A, Collectis, Inc., Collectis Biologics Inc. et Calyxt, Inc, (ou « Calyxt ») sont parfois désignées le « Groupe », un groupe de sociétés consolidées.

Impact du COVID-19

Comme indiqué précédemment, tout en mettant en œuvre des mesures de santé et de sécurité en réponse à la pandémie de COVID-19, nous avons continué à avancer sur nos programmes exclusifs de cellules CAR-T allogéniques pendant les trois et neuf mois clos le 30 septembre 2021.

Bien que la pandémie de COVID-19 a ralenti le recrutement de nouveaux patients, Collectis a continué à recruter des patients dans ses essais cliniques AMELI-01, BALLI-01 et MELANI-01 pendant les neuf premiers mois de 2021, et chacun des essais continue actuellement de progresser à travers ses niveaux de dose respectifs.

En dépit de la disponibilité croissante des vaccins contre le COVID-19, la pandémie de COVID-19 et les actions des gouvernements pour la contenir continuent de provoquer des désorganisations significatives des activités publiques et commerciales. En ce qui concerne les essais cliniques pour nos programmes exclusifs de cellules CAR T allogéniques et les programmes menés par des partenaires commerciaux, le recrutement de nouveaux patients et la capacité à effectuer un suivi des patients devraient continuer à être affectés par la pandémie COVID-19. Le niveau exact des retards et l'impact global de la pandémie de COVID-19 sur notre entreprise, les études précliniques, les essais cliniques et les activités de production sont actuellement inconnus, et nous surveillons la pandémie alors qu'elle continue d'évoluer.

Chez Calyxt, au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2021, la pandémie de COVID-19 n'a pas eu d'impact significatif sur les opérations. Cependant, une résurgence de la pandémie de COVID-19, les mesures de réponse gouvernementales et les perturbations qui en résultent pourraient rapidement affecter négativement l'activité de Calyxt et ses résultats. De plus, les effets de la pandémie de COVID-19 sur les marchés financiers restent substantiels et des incertitudes économiques plus larges persistent, ce qui peut rendre difficile l'obtention de capitaux et a exacerbé le risque que ces capitaux, s'ils sont disponibles, ne soient pas disponibles à des conditions acceptables pour Calyxt. Il existe toujours une incertitude importante concernant la pandémie de COVID-19 et son impact, et de nombreux facteurs pourraient affecter les résultats et les opérations de Calyxt, y compris, mais sans s'y limiter, ceux décrits dans la partie I, article 1A, « Facteurs de risque » du Formulaire 10-K 2020 de Calyxt.

L'impact global sur les activités de Collectis et de Calyxt dépendra des développements futurs, qui sont très incertains et difficiles à prévoir.

Note 2. Principales méthodes comptables

2.1 Base de préparation

Les états financiers consolidés condensés intermédiaires pour les trois et neuf mois clos le 30 septembre 2021 ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 4 novembre 2021.

Les états financiers consolidés condensés intermédiaires sont présentés en dollars américains. Voir note 2.2.

Les états financiers consolidés condensés pour les trois et neuf mois clos le 30 septembre 2021 sont établis conformément à la norme IAS 34 telle que publiée par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Les principes comptables appliqués par le Groupe dans les états financiers consolidés condensés des trois et neuf mois clos le 30 septembre 2021 sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des états financiers consolidés condensés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 à l'exception des nouvelles normes ou de nouveaux amendements aux normes tel que décrit ci-dessous.

Les normes internationales d'information financière comprennent les normes IFRS, les normes comptables internationales (International Accounting Standards - IAS) ainsi que les interprétations du Comité d'interprétation des normes (Standard Interpretation Committee - SIC) et du Comité d'interprétation des IFRS (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC).

Application de nouvelles normes ou de nouveaux amendements aux normes

Nous appliquons les normes et les amendements aux normes suivantes depuis le 1er janvier 2021, sans impact significatif sur les états financiers consolidés condensés intermédiaires :

- Réforme des taux d'intérêt de référence – Phase 2 : Amendements à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16. Les modifications prévoient des exonérations temporaires qui concernent les effets sur le rapport financier lorsque le taux interbancaire offert (IBOR) est remplacé par un taux d'intérêt quasiment sans risque (RFR)
- Amendements à IFRS 16 – contrats de location : les concessions de loyer en lien avec le COVID-19 au-delà du 30 juin 2021 (délivrées au 31 mars 2021, applicable à partir du 1er avril 2021).

Normes, interprétations et amendements publiés mais dont l'application n'est pas encore obligatoire

Les amendements et modifications aux normes ci-dessous sont applicables pour les exercices ouverts après le 1er janvier 2022 ou le 1^{er} janvier 2023, comme précisé ci-dessous. Nous estimons que l'adoption de ces amendements et modifications aux normes n'aura pas d'impact significatif sur le compte de résultat, la situation financière ou les flux de trésorerie.

- Amendements à IAS 37 – Contrats déficitaires : Coût d'exécution du contrat (applicable à partir du 1er janvier 2022)
- Amendements à IAS 16 – Immobilisations corporelles : Produit antérieur à l'utilisation prévue (applicable à partir du 1er janvier 2022)
- Amendements à IFRS 3 – Référence au Cadre Conceptuel (applicable à partir du 1^{er} janvier 2022)
- Amendements à IAS 8 – Définition des Estimations Comptables (délivrées le 12 février 2021 et applicable à partir du 1er janvier 2023)
- Amendements à IAS 1 et énoncé de pratique sur les IFRS 2 – Informations à fournir sur les méthodes comptables (applicable à partir du 1er janvier 2023)

- Amendements à IAS 12 – Impôt sur le résultat : Impôts Différés relatifs aux Actifs et Passifs provenant d'une Opération Unique (délivrées le 8 mai 2021 et applicable à partir du 1er janvier 2023)

2.2 Monnaie de présentation des états financiers

Les états financiers consolidés condensés intermédiaires sont présentés en dollars, ce qui diffère de la monnaie fonctionnelle de Collectis, à savoir l'euro. Nous pensons que cette présentation améliorera la comparaison avec les pairs qui présentent pour la majorité d'entre eux leurs résultats financiers en dollars.

Toutes les informations financières (sauf indication contraire) sont présentées en milliers de dollars américains.

Les états du bilan des entités consolidées ayant une monnaie fonctionnelle différente du dollar américain sont convertis en dollars au taux de change de clôture (taux de change au comptant à la date de la clôture) et les états du compte de résultat, états du résultat global et les états des flux de trésorerie de ces entités consolidées sont convertis au taux de change moyen à la date de la clôture. Les écarts de conversion en résultant sont inclus dans les capitaux propres sous la rubrique « Écarts de conversion » dans les états des variations des capitaux propres consolidés.

2.3 Périmètre de consolidation et intérêts minoritaires

Politique comptable

Nous contrôlons toutes les entités juridiques incluses dans la consolidation. Un investisseur contrôle une entité lorsque l'investisseur est exposé aux rendements variables de par son engagement vis-à-vis de l'entité et a la capacité d'affecter ces rendements de par son pouvoir sur l'entité. Le contrôle exige un pouvoir, une exposition à la variabilité des rendements et un lien entre les deux parties.

Pour avoir du pouvoir, l'investisseur doit avoir des droits existants qui lui donnent la capacité réelle de contrôler les activités pertinentes qui affectent notablement les rendements de l'entité.

Pour déterminer le contrôle, les droits de votes potentiels qui sont significatifs sont pris en considération.

La consolidation d'une filiale commence lorsque le Groupe obtient le contrôle sur la filiale et cesse lorsque le Groupe perd le contrôle de sa filiale.

Tous les actifs et passifs intra-groupe, les capitaux propres, le revenu, les dépenses et les flux de trésorerie relatifs aux transactions entre les membres du Groupe sont éliminés en consolidation.

Périmètre de consolidation

Pour les neuf mois clos au 30 septembre 2021 et 2020, le Groupe comprenait Collectis S.A., Collectis, Inc., Collectis Biologics Inc., et Calyxt.

Au 30 septembre 2021, Collectis S.A. détient 100% de Collectis Inc. qui détient 100% de Collectis Biologics, Inc., et approximativement 64.2% des actions ordinaires en circulation de Calyxt.

Le 21 septembre 2021, Calyxt a conclu un programme ATM avec Jefferies LLC (Jefferies), agissant en tant qu'agent commercial unique pour le programme ATM. Dans le cadre du programme ATM, la Société

peut, de temps à autre, vendre des actions ordinaires d'une valeur d'offre globale allant jusqu'à 50,0 millions de dollars par l'intermédiaire de Jefferies. Calyxt détermine, à sa seule discrétion, le calendrier et le nombre d'actions à vendre dans le cadre du programme ATM.

Au 30 septembre 2021, Calyxt n'avait émis aucune action ordinaire dans le cadre du programme ATM. Après le 30 septembre 2021, la Société a émis 1,200,000 actions ordinaires pour un produit de 3.700.000 dollars net des commissions et autres frais d'émission d'actions.

Intérêts minoritaires

Les actionnaires minoritaires détenaient une participation de 35.3% de Calyxt au 31 décembre 2020 et détiennent une participation de 35.8% au 30 septembre 2021. Ces intérêts minoritaires ont été générés lors de l'introduction en bourse de Calyxt, lors de la réalisation de l'offre subséquente de titres Calyxt et suite à l'exercice d'options de souscriptions d'actions et à l'acquisition d'actions gratuites.

Note 3. Informations concernant le compte de résultat consolidé du Groupe

3.1 Chiffre d'affaires et autres produits

3.1.1 Pour les neuf mois clos le 30 septembre

Chiffre d'affaires par pays d'origine et autres produits d'exploitation

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Depuis la France	50 077	20 085
Depuis les USA (1)	9 960	25 004
Chiffre d'affaires	60 037	45 088
Crédit d'Impôt Recherche	6 522	6 780
Subventions d'exploitation et autres (2)	(12)	1 540
Autres revenus	6 510	8 320
Total revenus	66 547	53 408

(1) *Le chiffre d'affaires USA concerne Calyxt uniquement*

(2) *Pour les neuf mois clos au 30 septembre 2021, cela inclut uniquement le prêt PPP (paycheck protection program) de Calyxt dont la dette été annulée et reconnue en autres revenus au 30 septembre 2021, comme précisé dans la note 10.1.*

Chiffre d'affaires par nature

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Reconnaissance des paiements initiaux	20 063	-
Autres revenus issus d'accords de collaboration	28 103	19 865
Accords de collaboration	48 166	19 865
Produits de licences	1 885	115
Ventes de produits	9 986	25 108
Chiffre d'affaires	60 036	45 088

Les autres revenus issus d'accords de collaboration pour les neuf mois clos au 30 septembre 2021 reflètent principalement (i) la reconnaissance de 15 millions de dollars de paiement initial relatifs à l'octroi d'un droit d'utilisation de licence en lien avec l'accord signé entre Collectis et Cytovia le 12 février 2021 (ii) et la reconnaissance d'un paiement d'étape de 5 millions de dollars relatif à l'accord entre Collectis et Allogène. L'accord avec Cytovia prévoit plusieurs types de compensations financières pour Collectis, incluant une participation au capital de Cytovia ou un versement initial de 15 millions de dollars à la signature du contrat, ainsi que des paiements d'étapes en espèces, des paiements à la livraison de produits et des redevances représentant un pourcentage à un chiffre des ventes nettes de tous les produits du partenariat commercialisés par Cytovia.

Les revenus liés aux produits de licences incluent les redevances perçues dans le cadre de nos différents accords de licence.

Les revenus des produits et des services proviennent principalement des revenus des activités Plantes qui sont notamment attribuables à la commercialisation des semences et des récoltes de céréales de Calyxt, pour 25,0 millions de dollars durant les neuf mois clos le 30 septembre 2021.

3.1.2 Pour le trimestre clos le 30 septembre 2021

Chiffre d'affaires par pays d'origine et autres produits d'exploitation

	Pour les trois mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Depuis la France	767	24
Depuis les USA (1)	5 412	8 288
Chiffre d'affaires	6 179	8 312
Crédit d'Impôt Recherche	2 991	2 509
Subventions d'exploitation	71	7
Autres revenus	3 063	2 516
Total revenus	9 242	10 827

(1) Le chiffre d'affaires USA concerne Calyxt uniquement

Chiffre d'affaires par nature

	Pour les trois mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Reconnaissance des paiements initiaux	-	-
Autres revenus (1)	116	(149)
Accords de collaboration	116	(149)
Produits de licences	651	115
Ventes de produits	5 413	8 345
Chiffre d'affaires	6 179	8 312

(1) Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2021, cet impact défavorable correspond à la revalorisation de la note convertible de Cytovia sur le premier trimestre 2021 qui a été reclassée en résultat financier au second trimestre 2021

3.2 Charges opérationnelles

3.2.1 Pour les neuf mois clos le 30 septembre

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Coût des biens vendus	(16 265)	(27 512)
Coût des redevances	(1 894)	(1 601)
Coût des revenus	(18 159)	(29 113)

Recherche et développement	Pour les neuf mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Salaires et charges sociales	(20 053)	(30 845)
Charges sociales sur attributions d'options de souscription d'actions	-	(920)
Charge liée aux rémunérations fondées sur les actions (sans impact sur la trésorerie)	(5 819)	(7 983)
Charges de personnel	(25 871)	(39 749)
Achats et charges externes	(32 214)	(48 341)
Autres	(5 509)	(8 573)
Frais de recherche et développement	(63 594)	(96 663)

Frais administratifs et commerciaux	Pour les neuf mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Salaires et charges sociales	(11 940)	(12 308)
Charges sociales sur attributions d'options de souscription d'actions	-	(357)
Charge liée aux rémunérations fondées sur les actions (sans impact sur la trésorerie)	(6 989)	(1 577)
Charges de personnel	(18 929)	(14 242)
Achats et charges externes	(9 663)	(9 393)
Autres	(3 173)	(4 258)
Frais administratifs et commerciaux	(31 765)	(27 894)

Charges de personnel	Pour les neuf mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Salaires et charges sociales	(31 993)	(43 153)
Charges sociales sur attributions d'options de souscription d'actions	-	(1 278)
Charge liée à aux rémunérations fondées sur les actions et sans impact sur la trésorerie	(12 808)	(9 560)
Charges de personnel	(44 800)	(53 991)

3.2.1 Pour le trimestre clos le 30 septembre

	Pour les trois mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Coût des biens vendus	(7 148)	(8 807)
Coût des redevances	(672)	(407)
Coût des revenus	(7 820)	(9 213)

	Pour les trois mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Recherche et développement		
Salaires et charges sociales	(6 766)	(9 982)
Charges sociales sur attributions d'options de souscription d'actions	-	(76)
Charge liée aux rémunérations fondées sur les actions (sans impact sur la trésorerie)	(730)	(3 454)
Charges de personnel	(7 496)	(13 511)
Achats et charges externes	(10 650)	(17 444)
Autres	(1 956)	(3 369)
Frais de recherche et développement	(20 103)	(34 324)

	Pour les trois mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Frais administratifs et commerciaux		
Salaires et charges sociales	(4 045)	(3 125)
Charges sociales sur attributions d'options de souscription d'actions	-	(7)
Charge liée aux rémunérations fondées sur les actions (sans impact sur la trésorerie)	(2 586)	(2 086)
Charges de personnel	(6 630)	(5 218)
Achats et charges externes	(2 420)	(2 974)
Autres	(1 251)	(1 483)
Frais administratifs et commerciaux	(10 301)	(9 675)

	Pour les trois mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Charges de personnel		
Salaires et charges sociales	(10 811)	(13 107)
Charges sociales sur attributions d'options de souscription d'actions	-	(83)
Charge liée à aux rémunérations fondées sur les actions et sans impact sur la trésorerie	(3 316)	(5 540)
Charges de personnel	(14 126)	(18 730)

3.3 Secteurs opérationnels

Principes comptables

Les secteurs opérationnels représentent des composantes de l'entreprise pour lesquelles des informations financières isolées sont à la disposition du Comité de Management et de Décision Opérationnelle (CMDO) afin d'évaluer les performances et d'allouer les ressources.

Au 30 septembre 2021, le CMDO de Collectis est composé des personnes suivantes :

- Le Directeur Général ;
- Le Vice-Président exécutif responsable des initiatives stratégiques ;
- Le Vice-Président exécutif responsable de la qualité globale (jusqu'au 31 mars 2021) ;
- Le Senior Vice-Président des opérations techniques en Europe ;
- Le Senior Vice-Président de la production aux Etats-Unis ;
- Le Directeur scientifique ;
- Le Directeur financier ;
- Le Directeur juridique ;
- Le Directeur du business développement ;
- Le Directeur des affaires réglementaires et de la conformité pharmaceutique ;
- Le Directeur médical et ;
- Le Directeur des ressources humaines.

Nous avons défini nos opérations et les dirigeants en deux secteurs opérationnels distincts qui recouvrent les domaines suivants :

- **Thérapeutique** : ce secteur est focalisé sur le développement (i) de produits candidats aux gènes sélectivement modifiés allogéniques chimériques avec des récepteurs T-Cells (UCART) et (ii) sur des produits candidats cellules souches hématopoïétiques ciblées génétiquement (HSC) dans d'autres indications thérapeutiques. Ces démarches sont basées sur notre technologie de base exclusive. Toutes ces activités sont opérées par les sociétés Collectis S.A., Collectis, Inc. et Collectis Biologics, Inc. L'activité de holding de Collectis S.A. est incluse dans le secteur Thérapeutique qui englobe également la direction de la recherche et développement ainsi que les fonctions support.
- **Plantes** : ce secteur est focalisé sur l'utilisation de la plate-forme de technologie PlantSpring™ possédée par Calyxt pour modifier le métabolisme des plantes afin de répondre aux besoins d'innovation de leurs clients en utilisant les plantes pour concevoir des produits et des matériaux qui devraient répondre aux objectifs et aux cibles qu'ils se sont fixés en termes de durabilité. Il correspond à l'activité de notre filiale américaine détenue majoritairement, Calyxt, qui est actuellement basée à Roseville dans le Minnesota.

Il y a des transactions entre les deux secteurs opérationnels. Ces transactions incluent notamment l'allocation de frais généraux Groupe par Collectis S.A. vers ses filiales ainsi que des frais de recherche et développement aux secteurs opérationnels.

En ce qui concerne les frais généraux du Groupe, Calyxt peut demander à Collectis S.A. la fourniture de prestations d'administration des ventes, de comptabilité et de finances, de relation avec les investisseurs, de propriété intellectuelle, des prestations juridiques, de communication, de ressources humaines et informatiques sous un contrat de service. A compter de la fin du troisième semestre 2019, Calyxt a internalisé la quasi-totalité des services précédemment fournis par Collectis. Dans le cadre du contrat de services, Collectis S.A. applique à Calyxt, en plus du coût de ces services facturés en euro, une marge comprise entre zéro et 10 %, en fonction de la nature du service. Nous appliquons des

intérêts aux secteurs opérationnels à un taux basé sur l'Euribor 12 mois plus 5 % sur les montants dus à Collectis S.A. sur les transactions inter-secteurs.

Les revenus inter-secteurs incluent les transactions entre segments. Les transactions intra-segments sont éliminées au sein des résultats du segment et les transactions inter-segments sont éliminées dans la consolidation ainsi que dans les indicateurs clés de performance par segment.

Les informations financières relatives à chaque secteur opérationnel figurent ci-après. Les données du compte de résultat telles que le chiffre d'affaires et autres produits d'exploitation, les dépenses de recherche et développement, les frais administratifs et commerciaux, les coûts de redevance et autres produits et charges opérationnels et le résultat opérationnel sans l'impact des charges liées aux rémunérations fondées sur des actions sans impact sur la trésorerie sont utilisés par le CMDO pour appuyer dans les prises de décisions relatives à l'allocation des ressources aux différents segments et à l'évaluation de leur performance. Le CMDO n'a pas à sa disposition d'éléments permettant d'analyser le bilan par secteur ou par région.

Le résultat ajusté attribuable aux actionnaires de Collectis S.A. n'est pas un agrégat calculé en accord avec le référentiel IFRS. Il exclut les charges liées aux rémunérations fondées sur des actions sans impact sur la trésorerie, notre direction considère que cet agrégat financier, quand il est comparé avec les états financiers IFRS, peut améliorer la compréhension globale de la performance financière de Collectis. De plus, notre direction suit les opérations de la société, et organise ses activités basées en partie sur cet agrégat financier.

Le résultat net inclut l'impact des opérations entre les secteurs alors que les opérations intra-segments sont éliminées.

Détail des indicateurs de performance clés par secteur opérationnel pour les neuf mois clos le 30 septembre

en milliers de dollars	Pour l'exercice clos le 30 septembre 2020			Pour l'exercice clos le 30 septembre 2021		
	Plantes	Thérapeutique	Total secteurs opérationnels	Plantes	Thérapeutique	Total secteurs opérationnels
Chiffre d'affaires externe	9 960	50 077	60 037	25 004	20 085	45 088
Autres produits	-	6 510	6 510	1 528	6 792	8 320
Chiffre d'affaires externe et autres produits	9 960	56 587	66 547	26 532	26 876	53 408
Coût des revenus	(16 600)	(1 558)	(18 159)	(27 512)	(1 601)	(29 113)
Frais de recherche et développement	(7 391)	(56 203)	(63 594)	(8 358)	(88 304)	(96 663)
Frais administratifs et commerciaux	(16 227)	(15 538)	(31 765)	(11 520)	(16 373)	(27 894)
Autres produits et charges d'exploitation	(148)	(142)	(291)	25	481	506
Total charges d'exploitation	(40 367)	(73 442)	(113 810)	(47 366)	(105 797)	(153 163)
Résultat opérationnel	(30 407)	(16 855)	(47 263)	(20 834)	(78 921)	(99 755)
Résultat financier	(510)	(4 223)	(4 733)	(875)	3 603	2 728
Résultat net	(30 917)	(21 078)	(51 996)	(21 709)	(75 318)	(97 027)
Intérêts minoritaires	10 391	-	10 391	7 827	-	7 827
Résultat net, part du Groupe	(20 528)	(21 077)	(41 605)	(13 883)	(75 318)	(89 201)
Charges de recherche et développement liées aux rémunérations fondées sur des actions, part du Groupe	556	5 005	5 561	682	6 922	7 604
Charges administratives et commerciales liées aux rémunérations fondées sur des actions, part du Groupe	2 936	2 691	5 627	(208)	1 901	1 693
Ajustement liée aux attributions d'actions, part du Groupe	3 492	7 696	11 188	474	8 823	9 297
Résultat net ajusté, part du Groupe	(17 037)	(13 381)	(30 418)	(13 409)	(66 495)	(79 904)
Amortissements et dépréciations	(1 485)	(5 290)	(6 776)	(1 834)	(9 651)	(11 485)
Acquisitions d'actifs corporels et incorporels	973	40 983	41 956	377	14 446	14 822

Détail des indicateurs de performance clés par secteur opérationnel pour les trois mois clos le 30 septembre

en milliers de dollars	Pour les trois mois clos le 30 septembre 2020			Pour les trois mois clos le 30 septembre 2021		
	Plantes	Thérapeutique	Total secteurs opérationnels	Plantes	Thérapeutique	Total secteurs opérationnels
Chiffre d'affaires externe	5 401	778	6 179	8 288	24	8 312
Autres produits	-	3 063	3 063	-	2 516	2 516
Chiffre d'affaires externe et autres produits	5 401	3 841	9 242	8 288	2 540	10 827
Coût des revenus	(7 481)	(339)	(7 820)	(8 807)	(407)	(9 213)
Frais de recherche et développement	(2 071)	(18 031)	(20 103)	(2 523)	(31 802)	(34 324)
Frais administratifs et commerciaux	(4 278)	(6 024)	(10 301)	(3 992)	(5 683)	(9 675)
Autres produits et charges d'exploitation	(115)	(259)	(374)	18	(1)	18
Total charges d'exploitation	(13 943)	(24 652)	(38 595)	(15 304)	(37 892)	(53 195)
Résultat opérationnel	(8 542)	(20 812)	(29 353)	(7 016)	(35 352)	(42 368)
Résultat financier	(373)	(3 877)	(4 250)	(291)	2 588	2 296
Résultat net	(8 914)	(24 688)	(33 602)	(7 307)	(32 764)	(40 071)
Intérêts minoritaires	3 305	-	3 305	2 658	-	2 658
Résultat net, part du	(5 610)	(24 688)	(30 297)	(4 650)	(32 764)	(37 413)
Charges de recherche et développement liées aux rémunérations fondées sur des actions, part du Groupe	(539)	2 022	1 483	151	3 219	3 370
Charges administratives et commerciales liées aux rémunérations fondées sur des actions, part du Groupe	1 059	1 030	2 089	707	986	1 693
Ajustement liée aux attributions d'actions, part du Groupe	520	3 052	3 572	858	4 204	5 062
Résultat net ajusté, part du Groupe	(5 090)	(21 636)	(26 726)	(3 792)	(28 560)	(32 351)
Amortissements et dépréciations	(505)	(2 115)	(2 620)	(615)	(3 708)	(4 323)
Acquisitions d'actifs corporels et incorporels	636	10 962	11 598	69	3 426	3 495

Note 4. Test de perte de valeur des actifs

Les unités génératrices de trésorerie (UGT) définies par Collectis correspondent aux secteurs opérationnels et de reporting : Thérapeutique et Plantes.

Au 30 septembre 2020 et au 30 septembre 2021, nous n'avons détecté aucun indice de perte de valeur relatif aux actifs incorporels ou corporels de chacune des UGT.

Note 5. Droits d'utilisation

Détail du droit d'utilisation

IFRS 16 « Contrats de location » s'applique aux périodes comptables annuelles ouvertes à compter du 1er janvier 2019. L'application de cette norme a pour conséquence de comptabiliser un droit d'utilisation à l'actif et un passif locatif au bilan.

La ventilation des actifs liés aux droits d'utilisation est la suivante :

	Location immobilière	Equipement	Total
	en milliers de dollars		
Valeur nette comptable au 1er janvier 2020	43 111	2 500	45 612
Acquisitions d'actifs corporels	19 666	2 865	22 532
Charges d'amortissement et de dépréciation	(3 581)	(986)	(4 567)
Effets de change	636	101	737
Valeur nette comptable au 30 septembre 2020	59 833	4 481	64 313
Valeur brute comptable en fin de période	67 598	6 151	73 749
Amortissements et dépréciations cumulés	(7 765)	(1 671)	(9 436)
Valeur nette comptable au 1er janvier 2021	62 424	11 421	73 845
Acquisitions d'actifs corporels	(139)	6 024	5 884
Charges d'amortissement et de dépréciation	(4 310)	(2 336)	(6 646)
Effets de change	(1 017)	(168)	(1 185)
Valeur nette comptable au 30 septembre 2021	56 957	14 941	71 899
Valeur brute comptable en fin de période	70 252	19 487	89 739
Amortissements et dépréciations cumulés	(13 295)	(4 546)	(17 840)

Note 6. Immobilisations corporelles

	Terrains et constructions	Installations techniques	Aménagements et autres	Immobilisations en cours	Total
en milliers de dollars					
Valeur nette comptable au 1er janvier 2020	3 330	3 160	2 435	14 787	23 712
Acquisitions d'actifs corporels	3 065	935	462	37 438	41 900
Cessions d'actifs corporels	-	(9)	(17)	(1)	(27)
Reclassement	4 719	600	240	(5 559)	0
Charges d'amortissement et de dépréciation	(481)	(976)	(618)	-	(2 075)
Effets de change	365	47	31	119	562
Valeur nette comptable au 30 septembre 2020	10 998	3 757	2 532	46 784	64 071
Valeur brute comptable en fin de période	16 176	15 901	4 908	46 784	83 769
Amortissements et dépréciations cumulés	(5 178)	(12 144)	(2 376)	(0)	(19 698)
Valeur nette comptable au 1er janvier 2021	16 765	4 436	3 171	47 301	71 673
Acquisitions d'actifs corporels	2 943	4 762	1 066	6 052	14 822
Cessions d'actifs corporels	-	(0)	56	(58)	(2)
Reclassement	(1 686)	52 246	(611)	(50 242)	(293)
Charges d'amortissement et de dépréciation	(1 398)	(2 760)	(540)	-	(4 698)
Effets de change	(643)	(163)	(54)	(100)	(961)
Valeur nette comptable au 30 septembre 2021	15 982	58 520	3 087	2 953	80 542
Valeur brute comptable en fin de période	22 780	74 871	4 874	2 953	105 478
Amortissements et dépréciations cumulés	(6 799)	(16 351)	(1 786)	(0)	(24 936)

Au cours des mois clos le 30 septembre 2021, nous avons poursuivi nos investissements en équipements de recherche et développement aux Etats-Unis et en France. Les acquisitions d'immobilisations corporelles reflètent les aménagements des sites de Collectis pour 3,0 millions de dollars et d'autres équipements pour 5,8 millions de dollars (4,8 millions de dollars pour les équipements techniques et 1,0 million de dollars pour les autres équipements).

Les immobilisations en cours au 30 septembre 2021 concernent principalement l'usine de fabrication de matières premières de Collectis et les bureaux à Paris (1,2 millions de dollars) et la nouvelle usine de fabrication commerciale à Raleigh en Caroline du Nord (1,0 millions de dollars), le reste étant lié à des dépenses d'investissement sur le bureau de New-York et pour l'activité Plantes.

Les actifs mis en services en 2021 sont essentiellement constitués de l'usine de fabrication et des bureaux de Collectis Raleigh pour 47,2 millions de dollars, le reste concernant le site de Collectis Paris pour 2,0 millions de dollars et Calyxt.

Note 7. Actifs financiers non courants

Le 12 février 2021, Collectis a conclu un accord avec Cytovia Therapeutics, Inc. (« le contrat Cytovia »). La compensation financière de Collectis inclut une note convertible de 15 millions de dollars émise par Cytovia à Collectis à la signature du contrat (qui devrait être réglée en espèces ou convertie en participation au capital de Cytovia sous certaines conditions). Cette note convertible ne porte pas d'intérêt. Au 30 septembre 2021, le management a déterminé que la juste valeur de la note convertible correspond approximativement à sa valeur comptable. La mesure de la juste valeur de la note convertible est catégorisée au niveau 1. Aucune perte de crédit n'est attendue sur cette note convertible.

Au 30 septembre 2021, les actifs financiers non courants incluent 2,6 millions de dollars de dépôt de garantie pour l'usine de Collectis à Raleigh et 1,9 million de dollars relatifs à la location d'équipements avec Stonebriar Commercial Finance LLC.

Note 8. Clients, comptes rattachés et autres actifs courants

8.1 Clients et comptes rattachés

	A la date du	
	31-déc-20	30-sept.-21
	en milliers de dollars	
Créances clients	5 787	378
Provisions pour dépréciation	(616)	(30)
Créances clients nettes	5 171	349

Toutes les créances clients ont une échéance à moins d'un an. Les créances clients au 30 septembre 2021 sont principalement liées aux ventes de produits à base de soja de de Calyxt.

8.2 Subventions à recevoir

	A la date du	
	31-déc-20	30-sept.-21
	en milliers de dollars	
Crédit d'impôt recherche	10 703	7 971
Total	10 703	7 971

Au 30 septembre 2021, les créances liées au crédit d'impôt recherche comprennent 6,9 millions de dollars liés au crédit d'impôt recherche 2021 et 1,1 million de dollars liés à des exercices antérieurs. En décembre 2018, un contrôle fiscal sur le crédit impôt recherche a été initié sur les années 2014, 2015, 2016 et 2017. Nous ne croyons pas qu'une provision devrait être constituée au 30 septembre 2021.

8.3 Autres actifs courants

	A la date du	
	31-déc-20	30-sept.-21
TVA déductible	3 093	1 834
Charges constatées d'avance	14 113	12 403
Créances sociales et fiscales	227	78
Charges différées et autres actifs courants	12 210	439
Total	29 643	14 753

Les charges constatées d'avance sont constituées principalement d'avances faites à nos sous-traitants au titre de travaux de recherche et développement. Elles correspondent principalement à des acomptes versés à des fournisseurs de matières premières biologiques et à des tiers participant à la fabrication de produits.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et des neuf mois clos le 30 septembre 2021, nous avons versé des avances pour certaines charges liées à la production des candidats médicaments UCART123, UCART22 et UCARTCS1 pour lesquels les livraisons de produits et services sont prévues au cours des prochains mois.

Au 31 décembre 2020, les charges différées et autres actifs courants concernent une créance de 6,2 millions de dollars suite à l'exercice d'options d'employés de Celectis qui a été reçue ultérieurement, une créance de courtier à recevoir concernant Calyxt et certains acomptes versés à des fournisseurs pour 2,7 millions de dollars ainsi qu'un droit de 3,0 millions de dollars pour recevoir des équipements sur notre site de Raleigh qui générerait une dette financière équivalente. Au 30 septembre 2021, les charges différées et autres actifs courants correspondent principalement à des acomptes versés à des fournisseurs pour Celectis Paris ; tous les équipements sur le site de Raleigh ont été reçus.

Au 31 décembre 2020 et au 30 septembre 2021, les créances fiscales et sociales comprennent principalement des charges sociales sur les frais de personnel.

Note 9. Actifs financiers courants et trésorerie et équivalents de trésorerie

A la date du 31 décembre 2020	Valeur comptable	Gain/(Perte) latent(e)	Juste valeur estimée
	en milliers de dollars		
Actifs financiers courants	27 091	-	27 091
Trésorerie et équivalents de trésorerie	241 148	-	241 148
Actifs financiers courants et Trésorerie et équivalents de trésorerie	268 239	-	268 239

A la date du 30 septembre 2021	Valeur comptable	Gain/(Perte) latent(e)	Juste valeur estimée
	en milliers de dollars		
Actifs financiers courants	393	-	393
Trésorerie et équivalents de trésorerie	210 709	-	210 709
Actifs financiers courants et Trésorerie et équivalents de trésorerie	211 102	-	211 102

9.1 Actifs financiers courants

Les actifs financiers courants comprennent des comptes de trésorerie bloqués et d'autres actifs financiers courants.

Au 30 septembre 2021, les comptes de trésorerie bloqués sont constitués de dépôts destinés à garantir une cession bail de mobilier et d'équipement et relocation de Calyxt d'un montant de 1,0 million de dollars, dont 0,4 million de dollars sont classés dans des comptes de trésorerie bloqués à court terme intégrés aux actifs financiers courants. Au 31 décembre 2021, les comptes de trésorerie bloqués intégraient également un dépôt destiné à garantir un engagement envers un fournisseur en lien avec la construction du site de production pour 15 millions de dollars. Au 30 septembre 2021, la construction du site de production est achevée et aucun montant ne reste bloqué en lien avec cet engagement.

Les autres actifs financiers courants sont évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat et sont classés comme suit dans la hiérarchie des justes valeurs :

Les instruments de niveau 1 sont évalués en fonction de prix cotés sur les marchés actifs. Ils sont constitués de titres de créances de sociétés et de papiers commerciaux. Leur valeur nominale et leur juste valeur s'élèvent à 0,0 million de dollars au 30 septembre 2021 et à 11,7 millions au 31 décembre 2020.

9.2 Trésorerie et équivalents de trésorerie

	A la date du	
	31-déc-20	30-sept.-21
en milliers de dollars		
Disponibilités	164 586	156 216
Valeurs mobilières de placement	13 977	13 967
Dépôts à terme	62 585	40 527
Total Trésorerie et équivalents de trésorerie	241 148	210 709

Les valeurs mobilières de placement produisent des intérêts et sont disponibles du jour au lendemain. Les dépôts à terme sont basés sur des échéances à moins de trois mois et sont immédiatement disponibles selon des montants fixés.

Note 10. Passifs financiers

10.1 Détail des passifs financiers

	A la date du	
	31-déc-20	30-sept.-21
	en milliers de dollars	
Dettes de loyer	75 764	73 730
Prêt Garanti par l'Etat	22 701	21 480
PPP	1 518	-
Autres dettes financières non courantes	4 617	1 288
Emprunts et dettes financières non courantes	104 600	96 497
Dettes de loyer	6 696	8 079
Emprunts et dettes financières courantes	6 696	8 079
Fournisseurs et comptes rattachés	24 609	22 809
Autres passifs courants	19 127	14 024
Total passifs financiers	155 032	141 410

Au 30 septembre 2021, les autres passifs financiers non courants correspondent uniquement à l'obtention par Collectis en 2020 d'un prêt de 1,3 million de dollars pour financer l'aménagement de nos locaux à New York.

Le prêt PPP (« Paycheck Protection Program ») correspond à l'obtention par Calyxt d'un prêt de 1,5 million de dollars au titre du « U.S. Coronavirus Aid, Relief and Economic Security (CARES) Act », pour lequel Calyxt a demandé l'annulation de sa dette le 21 Octobre 2020. Le 8 avril 2021, Calyxt a été notifié par la « Small Business Administration » qui gère le programme des prêts PPP que le montant total de sa dette a été effacé. Ce produit a été reconnu en subvention d'exploitation au cours des trois mois clos le 30 juin 2021.

Le Prêt Garanti par l'Etat ("PGE") correspond à l'obtention par Collectis d'un prêt de 18,5 millions d'euros (ou 21,4 millions de dollars au taux de clôture du 30 septembre 2021) d'un syndicat bancaire formé par HSBC, la Société Générale, la Banque Palatine et Bpifrance sous la forme d'un PGE. A l'initiative du gouvernement français pour soutenir les entreprises pendant la crise du COVID-19, le PGE est un emprunt bancaire avec un taux d'intérêt fixe allant de 0,31% à 3,35%. Après deux années de paiement des intérêts uniquement, l'emprunt sera remboursé sur une période de 4 ans à compter de la date de prorogation demandé par la société. Le gouvernement français garantit 90% du capital emprunté.

10.2 Échéancier des passifs financiers

A la date du 30 septembre 2021	Total	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
	en milliers de dollars			
Dettes de loyer	81 809	8 079	33 682	40 048
Instrumentés dérivés	22 767	1 021	21 231	515
Emprunts et dettes financières	104 577	9 101	54 913	40 563
Fournisseurs et comptes rattachés	22 809	22 809	-	-
Autres passifs courants	14 024	14 024	-	-
Total passifs financiers	141 410	45 934	54 913	40 563

Note 11. Autres passifs courants

	A la date du	
	31-déc-20	30-sept.-21
	en milliers de dollars	
TVA à payer	81	246
Provisions liées aux charges de personnel	12 969	10 822
Autres	6 077	2 957
Total	19 127	14 024

Les provisions liées aux charges de personnel concernent principalement les primes annuelles, les provisions pour congés payés et les charges sociales sur stock-options. La diminution des provisions pour les charges de personnel entre le 31 décembre 2020 et le 30 septembre 2021 est principalement due au timing de comptabilisation des provisions bonus annuelles.

La diminution des autres passifs courants entre le 31 décembre 2020 et le 30 septembre 2021 s'explique principalement par les dettes sur immobilisations.

Note 12. Revenus et produits différés

	A la date du	
	31-déc-20	30-sept.-21
	en milliers de dollars	
Revenus différés et passifs sur contrats	452	500
Total produits constatés d'avance	452	500

Note 13. Evolution du capital social

Nature des mouvements	Capital social	Prime d'émission	Nombre d'actions	Valeur nominale
	en milliers de dollars			en dollars
Au 1er janvier 2020	2 767	843 478	42 465 669	0.05
Emission d'actions (BSA, BSPCE, option de souscription d'action et attributions gratuites d'actions)	1	174	20 464	-
Charge liée aux rémunérations fondées sur les actions (sans impact sur la trésorerie)	-	7 696	-	-
Au 30 septembre 2020	2 768	851 348	42 486 133	0.05
Au 1er janvier 2021	2 785	863 911	42 780 186	0.05
Augmentation de capital (ATM)	145	47 334	2 415 630	-
Emission d'actions (BSA, BSPCE, option de souscription d'action et attributions gratuites d'actions)	17	5 660	279 494	-
Charge liée aux rémunérations fondées sur les actions (sans impact sur la trésorerie)	-	9 297	-	-
Coûts de transaction	-	(881)	-	-
Autres mouvements	-	(30)	-	-
Au 30 septembre 2021	2 946	925 290	45 475 310	0.05

Evolution du capital au cours des neuf mois clos au 30 septembre 2021 :

- Au cours des neuf mois clos au 30 septembre 2021, 2.415.630 actions ont été émises suite au programme de financement At-The-Market (« ATM ») de Collectis et 256.494 actions ont été émises résultant de l'exercice de bons de souscription d'actions et d'options de souscription d'actions.
- Durant les neuf mois clos le 30 septembre 2021, 0,9 million de dollars de coûts d'émission relatifs au programme de financement ATM de Collectis a été comptabilisé en déduction de la prime d'émission, conjointement à l'émission d'actions qui a eu lieu en avril 2021.
- Durant les neuf mois clos le 30 septembre 2021, 23.000 actions gratuites ont été converties en 23 000 actions ordinaires.

Note 14. Paiements fondés sur des actions

14.1 Détail des attributions d'actions Collectis S.A.

Les titulaires d'options de souscriptions et de bons de souscriptions d'actions peuvent souscrire à une émission d'actions de Collectis à un prix d'exercice déterminé lors de leur attribution.

La juste valeur des instruments de rémunération fondés sur des actions accordées est évaluée selon le modèle Black-Scholes. La détermination de la juste valeur à la date d'attribution des options selon un modèle d'évaluation des options est impactée par la juste valeur de nos actions ordinaires ainsi que par des hypothèses concernant un certain nombre d'autres variables complexes et subjectives. Ces variables comprennent la juste valeur de nos actions ordinaires, la durée de vie moyenne des options calculée avec la méthode simplifiée, la volatilité attendue du cours de l'action basée sur les cours historiques de l'action Collectis couvrant la durée de vie moyenne des options, les taux d'intérêts sans risque basés sur le rendement des obligations gouvernementales françaises de maturité équivalente à celle de la durée de vie moyenne des options. Nous n'avons jamais déclaré ou payé des dividendes et

ne planifions pas de le faire dans un futur proche. En conséquence les dividendes attendus sont nuls. Le prix d'exercice des options peut être de 100% ou plus de la juste valeur de l'action cotée sur les marchés Euronext Growth à Paris et Nasdaq aux Etats-Unis à la date d'attribution. A compter de la date d'attribution, les options sont généralement acquises progressivement sur une période de 4 ans et expirent au bout de 10 ans.

Options de souscription d'actions

La juste valeur des options de souscription d'actions attribuées et les hypothèses utilisées dans le modèle Black-Scholes pour la déterminer sont les suivantes :

	2020	2021
Juste valeur moyenne pondérée des options	7.00€	5.79€
Hypothèses :		
Taux d'actualisation	0.00%	0.00%
Nombre d'actions exerçables par option	1	1
Prix d'exercice	8.27€ - 15.84€	11.51€ - 19.44€
Juste valeur à la date d'attribution	9.14€ - 15.76€	11.22€ - 16.54€
Volatilité attendue	61.3% - 62.8%	58.4% - 60.1%
Durée de vie moyenne des bons	6.15	6.15
Condition d'acquisition	Présence	Présence
Durée d'acquisition	Progressive	Progressive

Suivi des attributions d'options de souscription d'actions :

	Nombre d'options exerçables	Prix d'exercice moyen pondéré par action	Nombre d'actions pouvant être émises	Prix d'exercice moyen pondéré par action	Durée de vie moyenne contractuelle restante (ans)
Au 31 décembre 2019	6 922 172	26,30 €	9 672 382	24,22 €	6,8
Attribuées	-	-	479 000	12,54 €	
Exercées	-	-	(291 053)	17,86 €	
Annulées	-	-	(373 672)	20,61 €	
Au 31 décembre 2020	8 002 398	25,28 €	9 486 657	23,97 €	5,9
Attribuées	-	-	1 016 435	18,90 €	
Exercées	-	-	(253 494)	18,49 €	
Annulées	-	-	(761 482)	23,10 €	
Au 30 septembre 2021	7 687 802	25,06 €	9 488 116	23,64 €	5,6

La charge liée aux rémunérations fondées sur des actions sans impact sur la trésorerie associée s'établissait respectivement à 4,0 millions de dollars et à 7,1 millions de dollars sur les neuf mois clos au 30 septembre 2021 et 30 septembre 2020.

Bons de souscription d'actions

	Nombre de bons exerçables	Prix d'exercice moyen pondéré par action	Nombre d'actions pouvant être émises	Prix d'exercice moyen pondéré par action	Durée de vie moyenne contractuelle restante (ans)
Au 31 décembre 2019	852 260	35,35 €	918 927	35,12 €	6,9
Attribués	-	-	-	-	
Exercés	-	-	(19 702)	8,28 €	
Annulés	-	-	-	-	
Au 31 décembre 2020	899 225	27,15 €	899 225	27,15 €	5,3
Attribués	-	-	-	-	
Exercés	-	-	(3 000)	18,68 €	
Annulés	-	-	-	-	
Au 30 septembre 2021	896 225	27,18 €	896 225	27,18 €	4,6

Aucun bon de souscription n'a été accordé durant les périodes présentées.

Il n'y a pas eu de charge liée aux rémunérations fondées sur des bons de souscription sans impact sur la trésorerie associée durant les neuf mois clos au 30 septembre 2021. La charge liée aux rémunérations fondées sur des bons de souscription sans impact sur la trésorerie associée était de 0,3 million de dollars pour les neuf mois clos au 30 septembre 2020.

Actions gratuites

Les actions gratuites attribuées avant l'exercice 2018 sont soumises à une période d'acquisition de deux ans suivis d'une période de conservation de deux ans pour les employés résidant en France, et à une période d'acquisition de quatre ans pour les employés résidant à l'étranger.

Les actions gratuites attribuées au cours de l'exercice 2018 et jusqu'à 2021 sont soumises à une période d'acquisition d'au moins un an suivie d'une période de conservation d'un an pour les employés résidant en France, et à une période d'acquisition de deux ans pour les employés résidant à l'étranger. L'acquisition des actions gratuites attribuées aux membres du comité exécutif de la Société en octobre 2020 est soumise à des conditions de performance avec une période d'acquisition minimale de 3 ans.

Les actions gratuites attribuées à partir de 2021 sont soumises à une période d'acquisition de trois ans pour tous les salariés, étant précisé que les actions gratuites attribuées aux membres du comité exécutif sont soumises à des conditions de performance avec une période d'acquisition minimale de 3 ans.

	Nombre d'actions gratuites pouvant être acquises	Juste valeur moyenne pondérée à la date d'attribution
En cours d'acquisition au 31 décembre 2019	67 000	13,98 €
Attribuées (1)	591 685	20,10 €
Acquises	(3 000)	23,84 €
Annulées	(26 035)	16,45 €
En cours d'acquisition au 31 décembre 2020	629 650	19,59 €
Attribuées (1)	503 016	8,43 €
Acquises	(23 000)	15,35 €
Annulées	(155 855)	15,46 €
En cours d'acquisition au 30 septembre 2021	953 811	14,48 €

(1) 423,285 actions gratuites ont été attribuées en octobre 2020 selon le régime d'options d'achat d'actions de 2018. Leur attribution est assortie d'une période d'acquisition minimale de 3 ans, conditionnée à des conditions d'acquisition de performance qui ne sont pas liées au prix de l'action. Ces actions gratuites ont été attribuées à un grand nombre de nos employés. 330,041 actions gratuites ont été attribuées en mars 2021 selon le régime d'options d'achat d'actions de 2018. Leur attribution est assortie d'une période d'acquisition minimale de 3 ans, et 103,000 d'entre elles sont conditionnées à des conditions d'acquisition de performance qui ne sont pas liée au prix de l'action. Ces actions gratuites ont été attribuées à un grand nombre de nos employés.

La juste valeur des actions gratuites correspond à la juste valeur de l'action à la date d'attribution.

Nous n'avons jamais déclaré ou payé des dividendes et ne planifions pas de le faire dans un futur proche. En conséquence les dividendes attendus sont nuls.

La charge liée aux rémunérations fondées sur des actions sans impact sur la trésorerie associée était de 4,9 millions de dollars pour les neuf mois clos au 30 septembre 2021 et de 0,3 million de dollars pour les neuf mois clos au 30 septembre 2020.

14.2 Détail des attributions d'actions Calyxt, Inc.

Options de souscription d'actions

La juste valeur des options de souscription d'actions attribuées et les hypothèses utilisées dans le modèle Black-Scholes pour la déterminer sont les suivantes :

	2020	2021
Juste valeur moyenne pondérée des options	\$3,32	\$3,93
Hypothèses :		
Taux d'actualisation	0,3% - 1,7%	0,6% - 1,1%
Nombre d'actions exerçables par option	1	1
Volatilité attendue	77,4% - 81,2%	80,1% - 82,0%
Durée de vie moyenne des bons	6,0-10,0	5,5 - 6,5
Condition d'acquisition	Présence	Présence
Durée d'acquisition	Progressive	Progressive

La juste valeur des instruments de rémunération fondés sur des actions est évaluée selon le modèle Black-Scholes. La détermination de la juste valeur à la date d'attribution des options selon un modèle d'évaluation des options est impactée par la juste valeur de nos actions ordinaires ainsi que par des hypothèses concernant un certain nombre d'autres variables complexes et subjectives. La volatilité attendue est basée sur la méthode des comparables.

La durée de vie moyenne représente la période à laquelle l'exercice des options de souscription d'actions est attendu. La durée de vie attendue est déterminée en se basant sur la méthode simplifiée.

Le taux d'intérêt sans risque est basé sur le rendement des bons du Trésor américain de maturité équivalente à celle de la durée de vie moyenne des options.

Calyxt n'a jamais déclaré ou payé de dividendes et ne planifie pas de le faire dans un futur proche.

Le prix d'exercice des options peut être de 100% ou plus de la juste valeur de l'action cotée sur le marché Nasdaq aux Etats-Unis à la date d'attribution. A compter de la date d'attribution, les options sont généralement acquises progressivement sur une période de 6 ans et expirent au bout de 10 ans. Certaines attributions réalisées avant l'introduction en bourse renfermaient des dispositions d'acquisition accélérées si certains événements se produisaient tels que définis dans la convention.

	Nombre d'options exerçables	Prix d'exercice moyen pondéré par action	Nombre d'actions pouvant être émises	Prix d'exercice moyen pondéré par action	Durée de vie moyenne contractuelle restante
Au 31 décembre 2019	1 789 567	\$8,73	4 481 359	\$11,73	6,8
Attribuées	-	-	887 765	\$4,67	
Exercées	-	-	(58 575)	\$3,60	
Annulées	-	-	(689 376)	\$12,89	
Au 31 décembre 2020	2 347 663	\$10,15	4 621 173	\$10,30	6,2
Attribuées	-	-	656 959	\$5,70	
Exercées	-	-	(61 372)	\$3,70	
Annulées	-	-	(602 892)	\$10,84	
Au 30 septembre 2021	2 685 450	\$10,18	4 613 868	\$9,66	5,8

L'impact lié aux rémunérations fondées sur des actions sans impact sur la trésorerie associée était une charge de 1,1 million de dollars pour les neuf mois clos au 30 septembre 2021, et une charge de 2,4 millions de dollars pour les neuf mois clos au 30 septembre 2020.

Actions gratuites (« Restricted Stock Units »)

Les actions gratuites peuvent être attribuées à des employés clés dans le cadre du plan Omnibus 2017. Les actions gratuites sont généralement acquises et deviennent sans restriction plus de cinq ans après la date d'attribution.

	Nombre d'actions gratuites pouvant être acquises	Juste valeur moyenne pondérée à la date d'attribution
En cours d'acquisition au 31 Décembre 2020	547 807	\$9,49
Attribuées	346 981	\$4,99
Acquises	(165 137)	\$7,40
Annulées	(153 631)	\$11,85
En cours d'acquisition au 30 Septembre 2021	576 020	\$6,75

La juste valeur des actions gratuites correspond à la juste valeur de l'action à la date d'attribution.

Calyxt n'a jamais déclaré ou payé des dividendes et ne planifie pas de le faire dans un futur proche.

L'impact lié aux rémunérations fondées sur des actions gratuites sans impact sur la trésorerie associée était favorable de 0,3 million de dollars pour les neuf mois clos au 30 septembre 2021 en raison d'annulations d'options, et une charge de 0,9 million de dollars pour les neuf mois clos au 30 septembre 2020.

Actions de performance (« Performance Stock Units »)

En juin 2019, Calyxt a attribué des actions de performance, dont la condition du marché est basée sur le cours de l'action. Ces attributions prévoient une période de service continue de trois ans, la période de performance, à compter de la date d'attribution, suivie d'une période de conservation de deux ans si les actions sont émises après la période de performance. Le nombre d'actions ordinaires livrées à la suite de la période de performance dépend de la variation du cours de l'action Calyxt au cours de la période de performance. Calyxt a octroyé 311 667 actions de performance. Les critères de performance permettent au versement effectif de se situer entre zéro et 120% de l'objectif. La juste valeur des actions de performance a été déterminée à l'aide d'une simulation de Monte Carlo comme suit :

Date d'attribution	6/28/2019
Juste valeur des actions de performance	\$7,06
Hypothèses :	
Taux d'actualisation	1,71%
Volatilité attendue	75,0%
Durée de vie moyenne des actions de performance	3 ans

Suivi des attributions des actions de performance :

	Nombre d'actions de performance pouvant être acquises
En cours d'acquisition au 31 décembre 2020	311 667
Attribuées	600 000
Acquises	-
Annulées	(166 667)
En cours d'acquisition au 30 Septembre 2021	745 000

Les 600 000 actions de performance attribuées durant les neuf mois clos au 30 septembre 2021 font référence à des actions ordinaires de Calyxt qui peuvent être émises via un régime de rétention des employés et qui ont été attribuées à Mr. Michael A. Carr en juillet 2021 comme un encouragement significatif pour sa prise de poste en tant que directeur général.

L'impact lié aux rémunérations fondées sur des actions de performance sans impact sur la trésorerie associée était favorable de 0,1 million de dollars pour les neuf mois clos au 30 septembre 2021 et une charge de 0,3 million de dollars pour les neuf mois clos au 30 septembre 2020.

Note 15. Résultat par action

15.1 Pour les neuf mois clos au 30 septembre

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
Résultat net, part du Groupe (en milliers de dollars)	(41 605)	(89 201)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires, utilisé pour le calcul du résultat de base et du résultat dilué par action	42 474 764	44 599 935
Résultat net, part du Groupe par action (en dollars)		
Résultat net, part du groupe par action (en dollars)	(0,98)	(2,00)
Résultat net, part du groupe dilué par action (en dollars)	(0,98)	(2,00)

Lorsque nous présentons une perte nette ajustée selon le référentiel IFRS, nous utilisons la moyenne pondérée des actions ordinaires, de base pour calculer la perte nette ajustée, part du Groupe, diluée par action. Lorsque nous présentons un bénéfice net ajusté, nous utilisons la moyenne pondérée des actions ordinaires, diluée pour calculer le bénéfice net ajusté, part du Groupe, dilué par action.

15.2 Pour le trimestre clos le 30 septembre

	Pour les trois mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
Résultat net, part du Groupe (en milliers de dollars)	(30 297)	(37 413)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires, utilisé pour le calcul du résultat de base et du résultat dilué par action	42 486 133	45 471 977
Résultat net, part du Groupe par action (en dollars)		
Résultat net, part du groupe par action (en dollars)	(0,71)	(0,82)
Résultat net, part du groupe dilué par action (en dollars)	(0,71)	(0,82)

Lorsque nous présentons une perte nette ajustée selon le référentiel IFRS, nous utilisons la moyenne pondérée des actions ordinaires, de base pour calculer la perte nette ajustée, part du Groupe, diluée par action. Lorsque nous présentons un bénéfice net ajusté, nous utilisons la moyenne pondérée des actions ordinaires, diluée pour calculer le bénéfice net ajusté, part du Groupe, diluée par action.

Note 16. Provisions

	01/01/2021	Dotation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	Élément du résultat global	30/09/2021
	en milliers de dollars					
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	4,010	436	-	-	(594)	3,851
Provisions pour litiges liés au personnel	560	67	(101)	(83)	(27)	416
Provisions pour litiges commerciaux	571	3,781	(193)	(244)	(141)	3,774
Total	5,141	4,284	(294)	(327)	(763)	8,041
Non courant	4,010	436	-	-	(594)	3,851
Courant	1,131	3,848	(294)	(327)	(168)	4,190

Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2021, les dotations concernent principalement (i) des litiges commerciaux avec des fournisseurs pour 3,8 millions de dollars et (ii) la provision pour indemnités de départ à la retraite pour 0,4 million de dollars.

Les montants consommés et non consommés et les reprises de provision associées correspondent principalement (i) à la résolution de litiges avec des employés pour 0,2 million de dollars et (ii) à la résolution d'un litige commercial pour 0,4 million de dollars.

Note 17. Obligations contractuelles

A la date du 30 septembre 2021	Total	Moins d'un an	1 – 3 ans	3 – 5 ans	Plus de 5 ans
	en milliers de dollars				
Contrats de licence et de collaboration	18,728	1,530	3,060	3,060	11,078
Contrats cliniques et de recherche	502	502	-	-	-
Contrats de licences IT	1,101	445	655	-	-
Autres contrats	73	73	-	-	-
Total	20,403	2,550	3,715	3,060	11,078

Engagements au titre des contrats de licence et de collaboration

Nous avons conclu des accords de licence avec des tiers. Ces contrats définissent le paiement de coûts d'utilisation de licences fixes ou bien liés à des événements futurs comme la réalisation de ventes ou des résultats de recherche.

Certains de nos contrats de collaboration nous engagent au paiement de redevances ou de jalons conditionnés par des événements futurs. La réalisation effective de ces événements étant incertaine, nous ne les présentons pas dans ce tableau.

Engagements au titre des contrats de recherche clinique

Nous avons signé des contrats de recherche clinique pour lesquels nous sommes dans l'obligation de payer pour des services rendus dans les années à venir en lien avec nos essais cliniques et nos projets de recherche translationnelle.

Engagements au titre de contrats de licences IT

Nous avons conclu un accord en lien avec l'acquisition de licences informatiques et avons l'obligation de payer des frais de licence.

Engagements au titre des autres contrats

Au 30 septembre 2021, les engagements au titre d'autres contrats concernent un accord de licence et de service chez Calyxt pour 0,1 million de dollars.

Note 18. Événements postérieurs à la clôture

Le 21 septembre 2021, Calyxt a conclu un programme ATM avec Jefferies LLC (Jefferies), agissant en tant qu'agent commercial unique pour le programme ATM. Dans le cadre du programme ATM, la Société peut, de temps à autre, vendre des actions ordinaires d'une valeur d'offre globale allant jusqu'à 50,0 millions de dollars par l'intermédiaire de Jefferies. Calyxt détermine, à sa seule discrétion, le calendrier et le nombre d'actions à vendre dans le cadre du programme ATM.

Au 30 septembre 2021, Calyxt n'avait émis aucune action ordinaire dans le cadre du programme ATM. Après le 30 septembre 2021, la Société a émis 1,200,000 actions ordinaires pour un produit de 3.700.000 dollars net des commissions et autres frais d'émission d'actions.

RAPPORT DE GESTION SUR LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS D'EXPLOITATION

Le rapport de gestion contient des déclarations prospectives relatives à Collectis et à ses activités. Collectis estime que ces déclarations prospectives reposent sur des hypothèses raisonnables. Cependant, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation des prévisions exprimées dans ces déclarations prospectives qui sont soumises à des risques dont ceux décrits dans le prospectus de Collectis disponible sur le site internet de la SEC (www.sec.gov), et à l'évolution de la conjoncture économique, des marchés financiers et des marchés sur lesquels Collectis est présente. Les déclarations prospectives figurant dans le présent document sont également soumises à des risques inconnus de Collectis ou que Collectis ne considère pas comme significatifs à cette date. La réalisation de tout ou partie de ces risques pourrait conduire à ce que les résultats réels, conditions financières, performances ou réalisations de Collectis diffèrent significativement des résultats, conditions financières, performances ou réalisations exprimés dans ces déclarations prospectives. Collectis ne s'engage en aucune façon à mettre à jour ou modifier l'information contenue dans ce document ou le communiqué de presse afférent, que ce soit à raison de faits nouveaux, d'événements ou circonstances futurs ou de toute autre raison.

Vue d'ensemble

Nous sommes une entreprise biopharmaceutique de stade clinique et nous employons nos principales technologies brevetées afin de développer des produits basés sur le ciblage génique avec un portefeuille de produits candidats allogéniques chimériques avec des récepteurs T-Cells (« UCART ») correspondant à un antigène dans le domaine de l'immuno-oncologie et des produits candidats de cellules souches hématopoïétiques ciblées génétiquement (« HSC ») dans d'autres indications thérapeutiques.

Nos candidats médicaments, basés sur des cellules T ingénierées exprimant des récepteurs antigéniques chimériques (CAR), visent à utiliser la puissance du système immunitaire afin de cibler et d'éradiquer les cancers. Nous estimons que l'immunothérapie basée sur les CAR, nouveau paradigme pour le traitement du cancer, est l'un des domaines les plus prometteurs en matière de recherche sur le cancer. Nous élaborons des immunothérapies innovantes basées sur des cellules CAR T ingénierées. Nos technologies d'ingénierie du génome nous permettent de créer des cellules CAR T allogéniques ; ainsi, ces cellules proviennent de donneurs sains plutôt que des patients eux-mêmes. Nous estimons que la production allogénique de cellules CAR T devrait nous permettre de développer des produits rentables et prêts à être commercialisés, pouvant être stockés et distribués dans le monde entier. Notre expertise dans le domaine de l'ingénierie du génome nous permet également de développer des candidats médicaments qui présentent des attributs de sécurité et d'efficacité accrus, notamment des propriétés de contrôle visant à les empêcher d'attaquer les tissus sains, à leur permettre de tolérer les traitements oncologiques standard et à les doter des éléments qui vont leur permettre de résister à des mécanismes qui inhibent l'activité du système immunitaire. Outre notre activité en matière d'immuno-oncologie, nous explorons également l'utilisation de nos technologies de modification ciblée des gènes dans d'autres applications thérapeutiques, au travers de notre plateforme .HEAL, pour développer des produits candidats HSC dans les maladies génétiques. .HEAL est une nouvelle plateforme de ciblage génétique développée par Collectis qui utilise le pouvoir de la technologie TALEN® pour permettre l'inactivation, une insertion et la correction des gènes hautement efficace dans les HSPC. A la date de ce rapport intermédiaire, Collectis a annoncé des programmes pré-cliniques dans la drépanocytose, les maladies lysosomales et les immuno-déficiences primaires.

Nous menons actuellement nos opérations par le biais de deux segments d'activité, à savoir le secteur thérapeutique et les plantes. Notre segment thérapeutique se concentre principalement sur le développement de produits dans le domaine de l'immuno-oncologie. Notre segment plantes, exploité par le biais de notre filiale, Calyxt, Inc. détenue à 64,2% (au 30 septembre 2021), utilise sa propre plateforme de technologie PlantSpring™ pour modifier le métabolisme des plantes afin de répondre aux

besoins d'innovation de leurs clients en utilisant les plantes pour concevoir des produits et des matériaux qui devraient répondre aux objectifs et aux cibles qu'ils se sont fixés en termes de durabilité.

Depuis notre création au début de l'année 2000, nous avons consacré la quasi-totalité de nos ressources financières à la recherche et au développement. Actuellement, notre activité de recherche et développement se concentre principalement sur nos candidats médicaments d'immunothérapie à cellules CAR T, notamment pour la conduite et la préparation des études cliniques de nos candidats médicaments, le soutien général et administratif de ces opérations et la protection de notre propriété intellectuelle.

Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2021, nos revenus relatifs au segment thérapeutique ont été générés par la réception d'une note à ordre convertible (qui sera payé en espèces ou en participation au capital de Cytovia, en fonction de certaines conditions) faisant suite à une licence de droit d'utilisation dans le cadre de l'accord de licence Cytovia, un paiement d'étape lié à notre accord avec Allogene et des redevances sur les technologies sous licence.

Au 30 septembre 2021, nous pouvions recevoir de potentiels paiements d'étapes de développement et commerciales allant jusqu'à 410 millions de dollars en vertu de (i) l'accord de licence, de développement et de commercialisation conclu avec Servier le 6 mars 2019 et amendé le 4 mars 2020 (l'Accord de Licence Servier) et (ii) de l'accord de licence signé le 7 mars 2019 entre Allogene Therapeutics, Inc. (« Allogene ») et Collectis (l'« Accord de Licence Allogene») allant jusqu'à 2,8 milliards de dollars. En vertu de l'Accord de Licence Allogene, nous sommes éligibles à recevoir des redevances sur les ventes nettes mondiales annuelles de tous les produits commercialisés par Allogene qui contiennent ou incorporent, sont produits en utilisant ou sont couverts par notre propriété intellectuelle concédée sous licence à Allogene en vertu de l'Accord de Licence Allogene à un taux échelonné à un chiffre (dans le haut de la fourchette). En vertu de l'Accord de Licence Servier, nous sommes éligibles à recevoir des redevances sur les ventes nettes de produits commercialisés à un taux fixe à deux chiffres (bas de fourchette) ainsi que des redevances à un taux à deux chiffres (bas de la fourchette) sur certains paiements d'étape de développement reçus par Servier.

Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2021, aucun revenu autre que ceux relatifs aux accords avec Allogene et Cytovia n'ont été enregistrés.

Nous sommes promoteur actuellement des études cliniques pour trois produits candidats de Collectis UCART sur neuf sites pour l'étude AMELI-01, sur cinq sites pour l'étude BALLI-01 et sur quatre sites pour l'étude MELANI-01, comme suit :

- L'étude AMELI-01 est un essai clinique de phase 1 à escalade de dose conçu pour évaluer la sécurité, l'expansion, la persistance et les activités cliniques des patients hospitalisés UCART123 atteints de leucémie myéloïde aiguë récidivante ou réfractaire (LAM r/r). L'étude AMELI-01 est actuellement ouverte au recrutement de patients au MD Anderson Cancer Center (Houston, Texas), H. Lee Moffitt Cancer Center & Research Institute (Tampa, Floride), Dana Farber Cancer Institute (Boston, Massachusetts), New York Presbyterian / Weill Cornell College of Cornell University (New York, New York), Northwestern University (Chicago, Illinois), University of Miami (Miami, Floride), University of Pennsylvania (Philadelphie, Pennsylvanie), Northwestern University (Evanston, Illinois) et l'Université de Californie, campus de San Francisco (San Francisco, Californie). AMELI-01 utilise une conception d'escalade de dose d'intervalle de probabilité de toxicité modifiée pour évaluer les niveaux de dose progressifs de UCART123 en ligne avec les schémas de fludarabine et cyclophosphamide (« FC ») ou de fludarabine, cyclophosphamide et alemtuzumab (« FCA ») chez les patients atteints de LAM r/r. Le protocole de l'étude AMELI-01 permet jusqu'à 28 patients de s'inscrire dans la période d'escalade de dose et de 18 à 37 patients dans la période d'extension de dose de la phase 1. À la date de ce rapport intermédiaire, l'étude AMELI-01 est active sur le DL2i de la cohorte de lymphodéplétion FCA.

- L'étude BALLI-01 est un essai clinique d'extension et d'augmentation de dose de phase 1/2 conçu pour évaluer la sécurité, l'expansion, la persistance et les activités cliniques des patients hospitalisés UCART22 atteints de leucémie aiguë lymphoblastique en rechute ou réfractaire (LAL r/r). L'étude BALLI-01 est actuellement ouverte au recrutement de patients au New York Presbyterian / Weill Cornell College of Cornell University (New York, New York), à l'Université de Chicago (Chicago, Illinois), au MD Anderson Cancer Center (Houston, Texas), Université de Californie à Los Angeles (Los Angeles, Californie) et Dana Farber Cancer Institute (Boston, Massachusetts). Semblable à l'étude AMELI-01, le protocole de l'étude BALLI-01 utilise une conception d'escalade de dose d'intervalle de probabilité de toxicité modifiée pour évaluer les niveaux de dose progressifs d'UCART22 en ligne avec les régimes FC ou FCA chez les patients atteints de LAL r/r. Le protocole de l'étude BALLI-01 permet à jusqu'à 30 patients de s'inscrire dans la période d'escalade de dose et à jusqu'à 53 patients dans la période d'extension de dose de la phase 1/2a. À la date de ce rapport intermédiaire, l'étude BALLI-01 recrute des patients à DL2i dans l'escalade de dose de la cohorte de lymphodéplétion FCA, avec au moins un niveau de dose supplémentaire prévu.
- L'étude MELANI-01 est un essai clinique de phase 1 à dose croissante conçu pour évaluer la sécurité, l'expansion, la persistance et les activités cliniques d'UCARTCS1 chez les patients souffrant de myélomes multiples récidivants ou réfractaires (r/r MM). L'étude MELANI-01 est actuellement ouverte au recrutement de patients à Hackensack Meridian Health (Hackensack, New Jersey), au MD Anderson Cancer Center (Houston, Texas), à l'Université de Californie, au campus de San Francisco (San Francisco, Californie) et à la Mayo Clinic. (Rochester, Minnesota). Le protocole de l'étude MELANI-01 permet jusqu'à 18 patients de s'inscrire dans la période d'escalade de dose et de 12 à 30 patients dans la période d'extension de dose de la Phase1. A la date de ce rapport intermédiaire, l'étude MELANI-01 recrute des patients à DL -1, le premier des 3 niveaux de dose prévus.

En plus de cela, nous évaluons quatre nouveaux programmes précliniques UCART, comme suit :

- UCART20x22, qui est en développement comme le premier produit candidat allogénique mixte à cellules CAR T contre le tumeurs malignes à cellules B;
- UCARTMESO, qui est un produit candidat allogénique à cellules CAR T pour la mésothéline qui exprime des cancers,
- UCARTMUC1, qui est un produit candidat allogénique à cellule CAR T contre la mucine 1 exprimée dans les cancers épithéliaux epithelial cancers;
- UCARTFAP, qui est un produit candidat allogénique à cellule CAR T les fibroblastes associés à des cancers dans le micro-environnement des tumeurs.

Essais cliniques promus par Servier ou Allogene

Dans le cadre de l'Accord de Licence Servier, en vertu duquel Servier a concédé des droits US à Allogene, Allogene poursuit l'étude clinique de Phase 1 pour ALLO- 501A dans le lymphome non hodgkinien récidivant ou réfractaire, qu'Allogene appelle l'étude ALPHA2.

Le 7 octobre 2021, Allogene a annoncé que la Food and Drug Administration (« FDA ») des États-Unis avait suspendu les essais cliniques d'Allogene. La suspension clinique fait suite à la notification d'Allogene à la FDA d'une anomalie chromosomique chez un patient de l'étude ALPHA2 qui a été détectée lors d'une biopsie de la moelle osseuse réalisée pour évaluer la pancytopenie (faible numération globulaire). Allogene a signalé qu'une enquête est en cours pour caractériser davantage l'anomalie observée, y compris toute pertinence clinique, preuve d'une expansion clonale ou d'une relation potentielle avec l'édition de gènes. Allogene a indiqué qu'elle prévoyait de fournir des mises à jour supplémentaires après consultation avec la FDA. La FDA continue d'examiner activement la fin des matériaux de phase 1 soumis par Allogene en prévision d'un essai pivot de

phase 2 ALLO-501A. Le cas unique concerne un patient atteint d'un lymphome folliculaire transformé de stade IV et d'un type de réarrangement génétique, connu sous le nom de réarrangement c-myc, dont le cancer était réfractaire à deux lignes antérieures de chimiothérapie immunitaire et de radiothérapie supplémentaire. Le patient n'a pas pu recevoir de thérapie cellulaire autologue anti-CD19 CAR T en raison d'un échec de fabrication associé à une expansion inadéquate des cellules CAR T autologues. Après la perfusion d'ALLO-501A, le patient a présenté un syndrome de libération de cytokines de grade 1 et un syndrome de neurotoxicité associé aux cellules effectrices immunitaires de grade 2, qui ont nécessité une cure de corticothérapie à haute dose. Le patient a ensuite développé une pancytopenie progressive et une biopsie de la moelle osseuse a montré une anémie aplasique et la présence de cellules ALLO-501A CAR T avec l'anomalie chromosomique. Les premières données translationnelles ont montré que les cellules CAR T se sont développées, atteignant un pic au jour 28 et subissant une contraction par la suite. Le patient a eu une réponse partielle à ALLO-501A et a ensuite subi une allogreffe de cellules souches. Une cytopénie prolongée nécessitant une greffe de cellules souches de secours a été rapportée dans les thérapies CAR T autologues.

Pour une analyse de nos besoins en fonds de roulement et de nos sources de financement, veuillez consulter la rubrique « Liquidité et ressources en capital » ci-dessous.

Impact du COVID-19

Tout en mettant en œuvre des mesures de santé et de sécurité en réponse à la pandémie de COVID-19, nous avons continué à avancer sur nos programmes exclusifs de cellules CAR-T allogéniques pendant les neuf mois clos le 30 septembre 2021.

Bien que la pandémie de COVID-19 a ralenti le recrutement de nouveaux patients, Cellectis a continué à recruter des patients dans ses essais cliniques AMELI-01, BALLI-01 et MELANI-01 pendant les neuf premiers mois de 2021, et chacun des essais continue actuellement de progresser à travers ses niveaux de dose respectifs.

En dépit de la disponibilité croissante des vaccins contre le COVID-19, la pandémie de COVID-19 et les actions des gouvernements pour la contenir continuent à provoquer des désorganisations significatives des activités publiques et commerciales. En ce qui concerne les essais cliniques pour nos programmes exclusifs de cellules CAR T allogéniques et les programmes menés par des partenaires commerciaux, le recrutement de nouveaux patients et la capacité à effectuer un suivi des patients devraient continuer à être affectés par la pandémie COVID-19. Le niveau exact des retards et l'impact global de la pandémie de COVID-19 sur notre entreprise, les études précliniques, les essais cliniques et la construction des installations de fabrication et le démarrage de l'activité de production sont actuellement inconnus, et nous surveillons la pandémie alors qu'elle continue d'évoluer.

Chez Calyxt, au cours des neuf premiers mois de 2021, la pandémie de COVID-19 n'a pas eu d'impact significatif sur les opérations. Cependant, une résurgence de la pandémie de COVID-19, les mesures de réponse gouvernementales et les perturbations qui en résultent pourraient rapidement affecter négativement l'activité de Calyxt et ses résultats.

De plus, les effets de la pandémie de COVID-19 sur les marchés financiers restent substantiels et des incertitudes économiques plus larges persistent, ce qui peut rendre difficile l'obtention de capitaux et a exacerbé le risque que ces capitaux, s'ils sont disponibles, ne soient pas disponibles à des conditions acceptables pour Calyxt. Il existe toujours une incertitude importante concernant la pandémie de COVID-19 et son impact, et de nombreux facteurs pourraient affecter les résultats et les opérations de Calyxt, y compris, mais sans s'y limiter, ceux décrits dans la partie I de Calyxt, article 1A, « Facteurs de risque » de son Formulaire 10-K 2020.

L'impact global sur les activités de Cellectis et de Calyxt dépendra des développements futurs, qui sont très incertains et difficiles à prévoir. Voir la partie II, point 3.D. « Facteur de risque » de notre rapport sur le formulaire 20-F.

Faits marquants des neuf mois clos le 30 septembre 2021

Depuis le début de l'année, le Groupe a réalisé les événements clés suivants :

- Le 16 février 2021, Cytovia Therapeutics, Inc et Cellectis ont annoncé la signature d'un partenariat de recherche et de développement pour développer des cellules NK et CAR-NK dérivées d'iPSC génétiquement modifiées grâce à la technologie TALEN®. Les conditions financières de ce partenariat prévoient jusqu'à 760 millions de dollars de paiements correspondant à différentes étapes de développement clinique et commerciales pour les 5 premiers produits de cellules NK dérivées d'iPSC génétiquement modifiées par TALEN® (« produits du partenariat »). Cellectis percevra des redevances représentant un pourcentage à un chiffre des ventes nettes de tous les produits du partenariat commercialisés par Cytovia. Cellectis a obtenu une note convertible en contrepartie d'une licence de droit d'utilisation et recevra à ce titre une participation à hauteur de 15 millions de dollars dans le capital de Cytovia ou un versement initial de 15 millions de dollars si certaines conditions ne sont pas remplies au 31 décembre 2021. Enfin, Cellectis pourra investir dans les futures étapes de financement de Cytovia.
- Le 29 mars 2021, Cellectis a annoncé la mise en place d'un programme de financement en fonds propres dit « At-The-Market » (le « Programme ATM ») lui permettant d'émettre et de placer auprès d'investisseurs éligibles, en une ou plusieurs fois, des actions ordinaires sous la forme d'American Depositary Shares (« ADSs ») pour un montant total brut maximum de 125 millions de dollars, chaque ADS représentant une action ordinaire de Cellectis.
- Le 9 avril 2021, Cellectis a annoncé l'émission et le placement d'actions ordinaires sous la forme d'ADSs pour un montant total brut d'environ 47 millions de dollars dans le cadre de son Programme ATM, avec l'aide de Jefferies LLC en qualité d'agent placeur. Dans le cadre du placement, 2.415.630 nouvelles ADSs et autant d'actions ordinaires sous-jacentes ont été émises au profit de certains investisseurs institutionnels spécialisés à un prix de 19,50 dollars par ADS. Le règlement et la livraison des actions ordinaires nouvelles a eu lieu le 12 avril 2021.
- Le 11 mai 2021, Cellectis a annoncé aujourd'hui la signature d'un partenariat et d'un contrat d'approvisionnement avec Sanofi concernant l'alemtuzumab, un anticorps monoclonal anti-CD52, qui sera utilisé dans le cadre du régime de lymphodéplétion dans certains essais cliniques propriétaires de Cellectis évaluant les cellules UCART. Dans le cadre de cet accord, Sanofi va approvisionner de l'alemtuzumab pour les essais cliniques de Cellectis. Les parties ont convenu d'engager des discussions pour signer un accord couvrant l'approvisionnement commercial de l'alemtuzumab à des conditions financières convenues à l'avance.
- L'Assemblée Générale des actionnaires de Cellectis S.A. s'est tenue le 1er juin 2021
- A la date de ce rapport intermédiaire, le site de production de Cellectis Paris est désormais opérationnel et a finalisé la fabrication des matières premières plasmides ainsi que les premiers lots d'ARN messager pour notre outil de modification de gènes, TALEN® et l'usine de Raleigh en Caroline du Nord est en passe de finaliser l'activité de qualification pour l'usine et ses systèmes et équipements.
- Cellectis, en collaboration avec le professeur Toni Cathomen, directeur scientifique du Center for Chronic Immunodeficiency Medical Center de l'Université de Fribourg, en Allemagne, a présenté deux présentations orales à la Société européenne de thérapie génique et cellulaire (ESGCT) Congrès, qui s'est tenu du 19 au 22 octobre 2021. Les données précliniques soutiennent une évaluation plus approfondie de la plateforme .HEAL

de Collectis pour deux produits candidats ciblant les immunodéficiences primaires : RAG1 pour l'Immunodéficiência Combinée Sévère (SCID) et STAT3 pour l'Hyper IgE syndrome.

- Collectis présentera des données précliniques soutenant l'activité antitumorale d'UCARTMESO lors du 36ème congrès annuel de la « Society for Immunotherapy of Cancer » (SITC 2021), qui se tiendra du 10 au 14 novembre 2021. Collectis présentera un poster sur UCARTMESO, un produit CAR allogénique candidat des cellules T ciblant les tumeurs solides exprimant la mésothéline. La mésothéline est un antigène associé aux tumeurs qui est fortement et constamment exprimé dans le mésothéliome et le cancer du pancréas et est également surexprimé dans des sous-ensembles d'autres tumeurs solides (cancer de l'ovaire, cancer du poumon « non à petites cellules », cancer gastrique, cancer du sein triple négatif). UCARTMESO s'appuie sur la technologie d'édition de gènes TALEN® de Collectis pour résister également à la suppression immunitaire médiée par le TGFβ.
- Le 4 novembre 2021, Collectis a annoncé la publication de deux abstracts, qui ont été acceptés pour présentation lors de la 63e réunion annuelle de l'American Society of Hematology (ASH) qui se tiendra du 11 au 14 décembre 2021. La Société présentera des données cliniques préliminaires de son essai clinique BALLI-01 dans la leucémie aiguë lymphoblastique à cellules B (LAL-B) en rechute/réfractaire et des données précliniques pour TALGlobin01, un produit candidat de thérapie génique pour le traitement de la drépanocytose (SCD).
- Collectis a annoncé la nomination de Donald A Bergstrom, M.D., Ph.D., en qualité d'observateur au Conseil d'administration de la Société.

Depuis le début de l'année, Calyxt, la filiale détenue majoritairement par Collectis, a réalisé les développements clés suivants :

- Le 19 février 2021, Yves Ribeill, Ph.D. a été nommé au poste de Président du Conseil d'Administration dans le cadre du départ de James Blome, ancien directeur général de Calyxt. En vigueur le 27 juillet 2021 Michael A. Carr a rejoint Calyxt en tant que président, chef de la direction et membre de son conseil d'administration. M. Carr assume la fonction de directeur général de Calyxt à compter depuis le 6 août 2021, suite à la démission du Dr Ribeill en tant que président exécutif de Calyxt.
- Le 2 mars 2021, Calyxt a annoncé avoir finalisé la nomination de son Comité Consultatif Scientifique, qui sera présidé par Dan Voytas, PhD, co-fondateur de Calyxt, constitué des experts en biochimie végétale de renommée mondiale : Anne Osbourn, Ph.D., dirigeante au John Innes Center, Elizabeth Sattely, Ph.D., HHMI professeur adjoint et chercheur au Chemical Engineering de Stanford University et Paul Bernasconi, Ph.D., ancien directeur international de la biologie moléculaire à BASF Biosciences et Seth Dobrin, Ph.D, Global Chief Artificial Intelligence Officer chez IBM, qui a rejoint le SAB le 12 octobre 2021. Le SAB a été formé pour fournir des conseils à Calyxt, pour tirer parti et développer l'entreprise dans de nouvelles directions et pour les aider à réaliser des objectifs à fort potentiel.
- Le 8 avril 2021, Calyxt a été notifié par la SBA que le montant total du prêt PPP de 1,5 million de dollars (« Paycheck Protection Program ») de Calyxt ne donnerait pas lieu à un remboursement.
- Dans le domaine de la recherche et du développement, Calyxt a annoncé le 29 avril 2021 et le 4 mai 2021 respectivement avoir réussi à transformer un génome de chanvre et avoir terminé l'analyse préliminaire de composition de profil d'acide gras de son produit de soja de dernière génération.
- Le 8 juillet 2021, Calyxt a annoncé la poursuite du développement de sa plateforme de production de chanvre avec l'addition de la technologie de reproduction triploïde pour créer du chanvre sans graines.

- Le 15 juillet 2021, Calyxt a annoncé la nomination de Michael A. Carr au poste de Président-Directeur Général à compter du 27 Juillet 2021. Mr Carr fera sera aussi membre du conseil d'administration de Calyxt. Mr Carr était auparavant Vice-Président du M&A, de la stratégie et de l'innovation au sein de Darling Ingredients, Inc., un développeur et producteur mondial d'ingrédients naturels durables et d'énergie renouvelable.
- Le 16 septembre 2021, Calyxt a mis en place un programme At-The-Market (ATM), en vertu duquel elle peut, de temps à autre, offrir et vendre, par l'intermédiaire de Jefferies LLC agissant en tant qu'agent conformément à l'Accord de vente sur le marché libre, des actions de Calyxt ayant un prix d'offre global pouvant atteindre 50 000 000 \$
- Le 5 octobre, Calyxt a annoncé le lancement d'une initiative stratégique qui va centrer l'entreprise sur la conception de solutions de biologie synthétique pour une base diversifiée de clients dans un groupe élargi de marchés finaux, y compris les industries nutraceutiques, cosméceutiques, pharmaceutiques, des matériaux de pointe et chimiques.

Présentation des opérations financières

Nous avons subi des pertes nettes presque chaque année depuis notre création. La quasi-totalité de nos pertes nettes sont expliquées par des coûts encourus dans le cadre de nos programmes de développement et de vente, frais généraux et administratifs associés à nos activités. Alors que nous continuons nos programmes de recherche et de développement intensifs, nous envisageons de continuer à engager des dépenses importantes et nous prévoyons d'éventuelles nouvelles pertes d'exploitation au cours des périodes futures. Selon nos estimations, ces dépenses augmenteront considérablement si et à mesure que nous mettons en œuvre ce qui suit :

- poursuivre les études cliniques dont nous sommes promoteurs : AMELI-01, BALLI-01 et MELANI-01, et lancer des essais cliniques supplémentaires pour nos autres produits candidats ;
- poursuivre la recherche et le développement de nos candidats médicaments en immuno-oncologie actuels et futurs ;
- lancer des études cliniques ou un développement préclinique supplémentaire pour nos candidats médicaments en immuno-oncologie ;
- faire avancer les efforts de recherche et développement pour des médicaments candidats additionnels en dehors du domaine de l'oncologie ;
- développer et affiner davantage le processus de fabrication de nos candidats médicaments en immuno-oncologie ;
- finaliser la construction (dans le cadre de notre site de Raleigh), mettre en place et commencer la production dans nos installations de fabrication interne et changer ou collaborer avec de nouveaux fabricants ou fournisseurs de matériels biologiques pour soutenir nos capacités de fabrication internes ;
- obtenir les autorisations réglementaires et de commercialisation pour nos candidats médicaments, si nécessaire, qui permettent de réaliser le développement avec succès ;
- établir une infrastructure de vente, marketing et distribution pour commercialiser les produits pour lesquels nous pouvons obtenir une autorisation de commercialisation ;
- chercher à identifier et valider des candidats médicaments supplémentaires ;
- acquérir ou obtenir sous licence d'autres candidats médicaments, technologies ou matériels biologiques ;
- effectuer des paiements d'étape ou d'autres paiements dans le cadre d'accords de licence ;
- conserver, protéger et étendre notre portefeuille de propriété intellectuelle ;
- chercher à attirer et à retenir du personnel qualifié nouveau et existant ;
- créer une infrastructure supplémentaire pour soutenir nos opérations en tant que société cotée ;
- poursuivre, au travers de Calyxt, pour avancer sur la recherche et le développement de futures innovations et solutions de biologie de synthèse, et pour exécuter le déploiement de ces innovations à travers la stratégie commerciale orientée client de Calyxt ; et

- subir des retards ou rencontrer des problèmes avec tous les points ci-dessus.

Nous ne nous attendons pas à générer des revenus importants des ventes de nos candidats médicaments tant que nous n'avons pas réussi le développement d'un ou de plusieurs de nos candidats médicaments, ou obtenu une autorisation de commercialisation pour ceux-ci, ce qui va nécessiter plusieurs années, selon nos estimations, et fait l'objet d'une incertitude élevée. Par conséquent, nous prévoyons qu'il nous faudra lever des capitaux supplémentaires avant de réaliser le développement clinique de nos candidats médicaments. En attendant de générer des revenus substantiels des ventes de nos candidats médicaments, le cas échéant, nous entendons financer nos activités d'exploitation grâce à une combinaison de paiements d'étape reçus dans le cadre de nos alliances stratégiques, d'apports en capitaux propres, de financements de la dette, d'aides ou de collaborations gouvernementales ou d'autres tiers, ainsi que d'accords de licence. Cependant, nous pourrions ne pas être en mesure de lever des fonds supplémentaires ou de conclure ces types d'accords en cas de besoin, même à des conditions favorables, ce qui aurait un impact négatif sur notre situation financière et pourrait nous obliger à retarder, limiter, réduire ou mettre fin à nos programmes de développement ou efforts de commercialisation, ou accorderait à d'autres les droits de développer ou de commercialiser des candidats médicaments que nous préférerions sinon développer et commercialiser nous-mêmes. L'incapacité à obtenir un financement supplémentaire pourrait nous amener à cesser les opérations, en totalité ou en partie.

Nos états financiers intermédiaires clos au 30 septembre 2021 ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière, ou IFRS, telles que publiées par l'International Accounting Standards Board, ou IASB.

Résultats des opérations

Comparaisons entre les neuf premiers mois clos les 30 septembre 2020 et 2021

Chiffre d'affaires :

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre		% de variation
	2020	2021	2021 vs 2020
Accords de collaboration	48 166	19 865	-58,8%
Autres revenus	11 870	25 223	112,5%
Chiffre d'affaires	60 036	45 088	-24,9%

La baisse du chiffre d'affaires de 14,9 millions de dollars entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et 2021 reflète principalement une diminution de 28,3 millions de dollars des revenus de contrats de collaboration, correspondant essentiellement à un paiement initial de 27,6 millions de dollars reçu en mars 2020 et à la reconnaissance de 19,4 millions de dollars d'autres paiements initiaux et d'étapes déjà reçus sur les cibles reprises sur la base de l'accord de licence, de développement et de commercialisation signé avec Servier en mars 2020, tandis que le chiffre d'affaires correspondant aux contrats de collaboration des neuf mois clos le 30 septembre 2021 comprend la reconnaissance d'une note convertible de 15,0 millions de dollars obtenue comme compensation financière pour la licence de droit d'utilisation attribuée à Cytovia et un paiement d'étape de 5,0 millions de dollars d'Allogene. L'augmentation des autres revenus de 13,4 millions de dollars est attribuable à l'augmentation du chiffre d'affaires lié aux ventes de produits à base de soja de Calyxt.

Autres produits :

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre		% de variation
	2020	2021	2021 vs 2020
Crédit impôt recherche	6 522	6 780	4,0%
Autres produits	(12)	1 540	-13171,6%
Autres produits d'exploitation	6 510	8 320	27,8%

L'augmentation des autres produits d'exploitation de 1,8 millions de dollars entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et 2021 reflète l'augmentation du crédit d'impôt recherche de 0,3 million de dollars, en raison de la hausse des achats en recherche et développement et des charges externes au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2021 et qui sont éligibles au crédit d'impôt recherche et 1,5 million de dollars relatifs à la reconnaissance du PPP de Calyxt en revenus suite à l'obtention de l'annulation de la dette en avril 2021.

Coût des revenus :

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre		% de variation
	2020	2021	2021 vs 2020
Coût des biens vendus	(16 265)	(27 512)	69,1%
Coût des redevances	(1 894)	(1 601)	-15,5%
Coût des revenus	(18 159)	(29 113)	60,3%

L'augmentation de 11,2 millions de dollars des coûts des biens vendus entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et 2021 provient de la hausse des quantités de produits vendus par Calyxt en 2021 par rapport à 2020, des prix moyens payés plus élevés pour les céréales de Calyxt en raison d'une augmentation du prix des matières premières concernant le soja. Ces augmentations sont partiellement compensées par l'impact positif résultant de la décision de vendre des céréales en comparaison avec les ventes d'huile et de tourteau, 3,7 millions de baisse d'ajustement de valeur nette réalisable des stocks l'année dernière incluant une dépréciation pour l'excès de stocks de graines et 3,1 millions de dollars de gains non réalisés liées aux contrats dérivés sur les matières premières.

.

Frais de recherche et de développement :

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre		% de variation
	2020	2021	2021 vs 2020
Charges de personnel	(25 871)	(39 749)	53,6%
Achats et charges externes et autres	(37 723)	(56 914)	50,9%
Frais de recherche et développement	(63 594)	(96 663)	52,0%

Durant les neuf mois clos le 30 septembre 2021, les dépenses de recherche et développement ont augmenté de 33,1 millions de dollars en comparaison avec les neuf mois clos le 30 septembre 2020. Les charges de personnel ont augmenté de 13,9 millions de dollars passant de 25,9 millions de dollars

en 2020 à 39,8 millions de dollars en 2021, ce qui s'explique par une augmentation de 10,8 millions de dollars des salaires et traitements provenant de la hausse des effectifs en recherche et développement du segment Thérapeutique, une augmentation de 0,9 million de dollars en charges sociales liées à l'attribution de droits de souscription d'actions de mars 2021 et une augmentation de 2,2 millions de dollars de charges liées aux rémunérations fondées sur des actions sans impact sur la trésorerie en relation avec les nouvelles attributions de fin 2020 et 2021.

Les achats et charges externes et autres charges ont augmenté de 19,2 millions de dollars passant de 37,7 millions en 2020 à 56,9 millions en 2021, en raison de la hausse des consommables, des coûts de sous-traitance et de la dépréciation et amortissement sur le segment Thérapeutique.

Frais administratifs et commerciaux :

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre		% de variation
	2020	2021	2021 vs 2020
Charges de personnel	(18 929)	(14 242)	-24,8%
Achats et charges externes et autres	(12 836)	(13 651)	6,4%
Frais administratifs et commerciaux	(31 765)	(27 894)	-12,2%

Durant les neuf mois clos le 30 septembre 2021, la baisse des frais administratifs et commerciaux de 3,9 millions de dollars en comparaison avec les neuf mois clos le 30 septembre 2020 reflète une baisse de 4,7 millions de dollars des dépenses de personnel passant de 18,9 millions de dollars en 2020 à 14,2 millions de dollars en 2021, principalement liée à une diminution de 5,4 millions de dollars des charges liées aux rémunérations fondées sur des actions sans impact sur la trésorerie s'expliquant principalement par l'impact favorable consécutif au renoncement de l'ancien directeur général de Calyxt à ses options de souscriptions d'actions, à ses actions gratuites et à ses actions de performance non encore acquises suite à son départ, partiellement compensée par une augmentation de 0,4 million de dollars des salaires et traitements et une hausse de 0,4 million de dollars des charges sociales liées à l'attribution de droits de souscription d'actions. Les achats et charges externes et autres charges ont augmenté de 0,8 million de dollars passant de 12,8 millions de dollars en 2020 à 13,7 millions de dollars en 2021.

Autres produits et charges opérationnels :

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre		% de variation
	2020	2021	2021 vs 2020
Autres produits et charges opérationnels	(291)	506	-274,1%

La hausse des autres produits opérationnels entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et 2021 s'élève à 0,8 million de dollars et s'explique essentiellement par la reprise de provisions pour créances douteuses.

Résultat financier :

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre		% de variation
	2020	2021	2021 vs 2020
Produit financiers	5 646	9 138	61,9%
Charges financières	(10 379)	(6 411)	-38,2%
Résultat financier	(4 733)	2 728	-157,6%

L'augmentation des produits financiers de 3,5 millions de dollars, entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et 2021, est principalement due à l'augmentation du gain de change pour 4,6 millions de dollars (3,5 millions de dollars en 2020 contre 8,1 millions de dollars en 2021) partiellement compensée par la diminution des intérêts reçus sur nos investissements financiers pour 1,1 million de dollars.

La baisse des charges financières de 4,0 millions de dollars, entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et 2021, est principalement attribuable à la diminution de 5,6 millions de dollars des pertes de change (passées d'une perte de 8,0 millions de dollars en 2020 à une perte de 2,4 millions de dollars en 2021) partiellement compensée par l'augmentation des intérêts des frais de location pour 1,6 million de dollars.

Résultat net :

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre		% de variation
	2020	2021	2021 vs 2020
Résultat net de la période	(51 996)	(97 027)	86,6%

L'augmentation de 45,0 millions de dollars de la perte nette entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et 2021, est principalement due à (i) une diminution de 13,1 millions de dollars du chiffre d'affaires et des autres produits, (ii) une augmentation de 20,0 millions de dollars des achats et charges externes et autres achats, (iii) une augmentation de 11,0 millions de dollars du coût des biens vendus, (iv) une augmentation de 11,2 millions de dollars des salaires et traitements et (v) une hausse de 1,3 million de dollars des charges sociales liées à l'attribution de droits de souscription d'actions, partiellement compensées par (i) une baisse de 3,2 millions de dollars des charges liées aux rémunérations fondées sur des actions sans impact sur la trésorerie, (ii) une hausse de 0,8 million de dollars des autres produits opérationnels et (iii) une augmentation de 7,5 million de dollars du résultat financier.

Résultat net, part des minoritaires

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre		% de variation
	2020	2021	2021 vs 2020
Résultat net, part des minoritaires	(10 391)	(7 827)	-24,7%

Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2021, nous avons comptabilisé une perte de 7,8 millions de dollars attribuable aux intérêts minoritaires. Durant les neuf mois clos le 30 septembre 2020, nous avons aussi comptabilisé 10,4 millions de dollars de perte attribuable aux intérêts minoritaires.

Résultats sectoriels

Les informations financières relatives à chaque secteur opérationnel figurent ci-après. Les données du compte de résultat telles que le chiffre d'affaires et autres produits d'exploitation, les dépenses de recherche et développement, les frais administratifs et commerciaux, les coûts de redevance et autres produits et charges opérationnels et le résultat opérationnel sans l'impact des charges liées aux rémunérations fondées sur des actions sans impact sur la trésorerie sont utilisés par le CMDO pour appuyer dans les prises de décisions relatives à l'allocation des ressources aux différents segments et à l'évaluation de leur performance. Le CMDO n'a pas à sa disposition d'éléments permettant d'analyser le bilan par secteur ou par région.

Le résultat ajusté attribuable aux actionnaires de Collectis S.A. n'est pas un agrégat calculé en accord avec le référentiel IFRS. Parce qu'il exclut les charges liées aux rémunérations fondées sur des actions sans impact sur la trésorerie, notre direction considère que cet agrégat financier, quand il est comparé avec les états financiers IFRS, peut améliorer la compréhension globale de la performance financière de Collectis. De plus, notre direction suit les opérations de la société, et organise ses activités basées en partie sur cet agrégat financier.

Il y a des transactions entre les deux secteurs opérationnels. Ces transactions incluent notamment l'allocation de frais généraux Groupe par Collectis S.A. vers ses filiales ainsi que des frais de recherche et développement aux secteurs opérationnels. En ce qui concerne les frais généraux Groupe, Collectis S.A. a fourni à Calyxt, Inc. des prestations juridiques, d'administration des ventes, de comptabilité et de finances, de relation avec les investisseurs, de propriété intellectuelle, de communication, de ressources humaines et informatiques. Ces transactions inter-secteurs sont en général imputées sur la base de contrats de service signés entre nos entités légales. Selon le type de service concerné, nous appliquons au coût de ces services une marge comprise entre zéro et 10%. Nous appliquons des intérêts aux secteurs opérationnels à un taux basé sur l'Euribor 12 mois plus 5%. A compter de la fin du troisième trimestre 2019, Calyxt a internalisé une grande partie des services précédemment fournis par Collectis.

Les revenus inter-secteurs incluent les transactions entre segments. Les transactions intra-segment sont éliminées au sein des résultats du segment et les transactions inter-segment sont éliminées dans la consolidation ainsi que dans les indicateurs clés de performance par segment.

Le tableau suivant synthétise les revenus des secteurs et le bénéfice (perte) d'exploitation sectoriel pour les neuf mois clos les 30 septembre 2020 et 2021 :

en milliers de dollars	Pour l'exercice clos le 30 septembre 2020			Pour l'exercice clos le 30 septembre 2021		
	Plantes	Thérapeutique	Total secteurs opérationnels	Plantes	Thérapeutique	Total secteurs opérationnels
Chiffre d'affaires externe	9 960	50 077	60 037	25 004	20 085	45 088
Autres produits	-	6 510	6 510	1 528	6 792	8 320
Chiffre d'affaires externe et autres produits	9 960	56 587	66 547	26 532	26 876	53 408
Coût des revenus	(16 600)	(1 558)	(18 159)	(27 512)	(1 601)	(29 113)
Frais de recherche et développement	(7 391)	(56 203)	(63 594)	(8 358)	(88 304)	(96 663)
Frais administratifs et commerciaux	(16 227)	(15 538)	(31 765)	(11 520)	(16 373)	(27 894)
Autres produits et charges d'exploitation	(148)	(142)	(291)	25	481	506
Total charges d'exploitation	(40 367)	(73 442)	(113 810)	(47 366)	(105 797)	(153 163)
Résultat opérationnel	(30 407)	(16 855)	(47 263)	(20 834)	(78 921)	(99 755)
Résultat financier	(510)	(4 223)	(4 733)	(875)	3 603	2 728
Résultat net	(30 917)	(21 078)	(51 996)	(21 709)	(75 318)	(97 027)
Intérêts minoritaires	10 391	-	10 391	7 827	-	7 827
Résultat net, part du Groupe	(20 528)	(21 077)	(41 605)	(13 883)	(75 318)	(89 201)
Charges de recherche et développement liées aux rémunérations fondées sur des actions, part du Groupe	556	5 005	5 561	682	6 922	7 604
Charges administratives et commerciales liées aux rémunérations fondées sur des actions, part du Groupe	2 936	2 691	5 627	(208)	1 901	1 693
Ajustement liée aux attributions d'actions, part du Groupe	3 492	7 696	11 188	474	8 823	9 297
Résultat net ajusté, part du Groupe	(17 037)	(13 381)	(30 418)	(13 409)	(66 495)	(79 904)
Amortissements et dépréciations	(1 485)	(5 290)	(6 776)	(1 834)	(9 651)	(11 485)
Acquisitions d'actifs corporels et incorporels	973	40 983	41 956	377	14 446	14 822

Nous allouons la charge liée aux rémunérations fondées sur des actions en fonction de la société dont le capital est concerné par ces attributions (plutôt qu'en fonction de la société liée à l'employé concerné par ces attributions), car nous considérons que ces instruments sont une compensation pour l'implication dans la performance de la société. En pratique, toute la charge liée aux rémunérations fondées sur des actions Collectis S.A. est maintenant enregistrée dans le secteur opérationnel Thérapeutique, même si des employés Calyxt, Inc. sont concernés par un plan d'attributions d'options de souscription d'actions.

Segment Thérapeutique

Le chiffre d'affaires externe et autres produits de notre segment Thérapeutique a diminué de 29,7 millions de dollars, passant de 56,6 millions de dollars pour les neuf mois clos le 30 septembre 2020 à 26,9 millions de dollars pour les neuf mois clos le 30 septembre 2021. Cette diminution est principalement due à la baisse de 28,3 millions de dollars des revenus des accords de collaboration telle que décrite dans la section « Chiffre d'affaires » et « Autres produits » du résultat des opérations du Groupe.

L'augmentation des charges d'exploitation de 32,4 millions de dollars, entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et les neuf mois clos le 30 septembre 2021, s'explique principalement par (i) des achats, charges externes et autres plus importants de 20,1 millions de dollars, (ii) des charges de personnel plus importantes de 12,9 millions de dollars attribuables à une augmentation de 10,5 millions de dollars des salaires et traitements, une augmentation de 1,3 million de dollars des charges sociales liées à l'attribution de droits de souscription d'actions et une augmentation de 1,1 million de dollars des charges liées aux rémunérations fondées sur des actions sans impact sur la trésorerie.

La perte opérationnelle avant impôt de ce secteur a augmenté de 62,1 millions de dollars entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et 2021.

Le résultat net ajusté attribuable aux actionnaires de Collectis pour le segment Thérapeutique a augmenté de 53,1 millions de dollars entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et 2021.

Segment Plantes

Le chiffre d'affaires externe et autres produits de notre segment Plantes a augmenté de 16,6 millions de dollars, passant de 10,0 millions de dollars pour les neuf mois clos le 30 septembre 2020 à 26,5 millions de dollars pour les neuf mois clos le 30 septembre 2021, principalement en raison de la vente d'une partie de la récolte de céréales de 2020 par rapport aux neuf premiers mois de 2020 lorsque Calyxt vendait essentiellement de l'huile et du tourteau de soja. Au 30 Septembre 2021, Calyxt a vendu la quasi-totalité de la récolte de 2020.

L'augmentation des charges d'exploitation de 7,0 millions de dollars entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et les neuf mois clos le 30 septembre 2021 s'explique principalement par une augmentation des activités de Calyxt, qui ont contribué à (i) la hausse de 11,2 millions de dollars du coût des biens vendus et (ii) une augmentation de 0,7 million de dollars des salaires et traitements liée principalement aux coûts liés au départ du directeur général de Calyxt, partiellement compensée par (i) une baisse de 4,4 millions de dollars des charges liées aux rémunérations fondées sur des actions sans impact sur la trésorerie s'expliquant essentiellement par l'impact favorable lié à l'annulation de la rémunération sous forme d'actions du directeur général de Calyxt suite à son départ, (ii) une baisse de 0,2 million de dollars des achats, charges externes et autres et (iii) une baisse de 0,3 million de redevances.

La perte opérationnelle avant impôt de ce secteur a diminué de 9,6 millions de dollars entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et les neuf mois clos le 30 septembre 2021.

La perte nette ajustée attribuable aux actionnaires de Collectis pour le segment Plantes a diminué de 3,6 millions de dollars entre les neuf mois clos le 30 septembre 2020 et les neuf mois clos le 30 septembre 2021.

Liquidités et ressources en capital

Introduction

Depuis la création de la Société en 2000, nous avons subi des pertes et des déficits cumulés des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, et nous prévoyons que nous continuerons à subir des pertes au minimum durant les quelques années à venir. Nous prévoyons la poursuite de la hausse de nos charges de recherche et de développement et de nos frais administratifs et commerciaux ; en conséquence, nous aurons besoin pour financer nos activités de fonds supplémentaires que nous pourrions lever grâce à une combinaison d'émissions d'actions, de financements par endettement, de refinancement par d'autres tierces parties, d'accords de commercialisation et de distribution et autres collaborations, alliances stratégiques et accords de licence.

Depuis la création de la Société, nous avons financé nos activités essentiellement au travers de placements privés et publics de nos titres de participation, des revenus de subvention, des paiements reçus au titre des licences de propriété intellectuelle, des remboursements des créances de crédit d'impôt recherche et des paiements issus de nos contrats de licence avec Allogene et Servier.

Nos actions ordinaires sont négociées sur le marché Euronext Growth d'Euronext à Paris depuis le 7 février 2007 et nos ADS sont négociées sur le Nasdaq Global Market à New York depuis le 30 mars 2015.

Gestion des liquidités

Au 30 septembre 2021, nos actifs financiers courants ainsi que la trésorerie et les équivalents de trésorerie s'élèvent à 211,1 millions de dollars soit 210,7 millions de dollars en trésorerie et équivalents de trésorerie, et des actifs financiers courants de 0,4 millions de dollars qui correspondent à la trésorerie bloquée à court terme. La trésorerie bloquée à long terme s'élève à 5,3 millions de dollars et est comptabilisée en autres actifs financiers non-courants.

Le surplus de trésorerie immédiatement disponible est investi conformément à notre politique d'investissement, principalement dans une perspective de préservation des liquidités et du capital. Actuellement, nos trésorerie et équivalents de trésorerie sont détenus dans des comptes bancaires, des SICAV monétaires et des dépôts bancaires à terme, principalement en France. Au 30 septembre 2021, 135,4 millions de dollars de notre trésorerie et de nos équivalents de trésorerie sont libellés en dollars américains ainsi que 0,4 millions de dollars de nos actifs financiers courants.

Le 9 mars 2021, nous avons initié un programme At-the-market (ATM), qui nous permet d'émettre et de placer, en une ou plusieurs fois, des actions ordinaires sous la forme d'American Depositary Shares (ADS) (chacune représentant une action ordinaire de la société) à certains investisseurs éligibles. Nous ne sommes pas dans l'obligation de vendre les ADS dans le cadre du programme d'ATM, et les offres et les ventes ont lieu seulement à notre discrétion, sur nos instructions et au prix du marché. Le programme ATM représente un montant total brut maximum de 125 millions de dollars. Le 9 avril 2021, Cellectis a réalisé un placement d'ADS dans le cadre du programme ATM pour un montant total brut de 47 millions de dollars (équivalent à 40 millions d'euros).

Le 21 septembre 2021, Calyxt a conclu un programme ATM avec Jefferies LLC (Jefferies), agissant en tant qu'agent commercial unique pour le programme ATM. Dans le cadre du programme ATM, la Société peut, de temps à autre, vendre des actions ordinaires d'une valeur d'offre globale allant jusqu'à 50,0 millions de dollars par l'intermédiaire de Jefferies. Calyxt détermine, à sa seule discrétion, le calendrier et le nombre d'actions à vendre dans le cadre du programme ATM.

Au 30 septembre 2021, Calyxt n'avait émis aucune action ordinaire dans le cadre du programme ATM. Après le 30 septembre 2021, la Société a émis 1,200,000 actions ordinaires pour un produit de 3.700.000 dollars net des commissions et autres frais d'émission d'actions.

Historique des variations des flux de trésorerie

Le tableau ci-dessous synthétise les sources et les utilisations de notre trésorerie pour les neuf mois clos les 30 septembre 2020 et 2021 :

	Pour les neuf mois clos le 30 septembre	
	2020	2021
	en milliers de dollars	
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation	(46 374)	(83 480)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(51 604)	7 483
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	14 645	48 948
Total	(83 333)	(27 049)
Ecarts de change sur trésorerie en devises	3 753	(3 389)

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2021, nos flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation sont principalement attribuables aux paiements fournisseurs pour 49,1 millions de dollars, aux salaires et aux charges sociales pour 39,2 millions de dollars, pour 15,1 millions de dollars à d'autres paiements d'exploitation de Calyxt, partiellement compensés par 9,0 millions de dollars de paiement de crédit d'impôt recherche 2020, 5,0 millions de dollars de paiement d'étape d'Allogène, 1,0 million de dollars de revenus de licences de Collectis, et 4,9 millions de dollars de taxes et autres honoraires.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2020, nos flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation sont principalement attribuables aux paiements fournisseurs pour 34,7 millions de dollars, aux salaires et aux charges sociales pour 24,0 millions de dollars, pour 28,1 millions de dollars à d'autres paiements d'exploitation de Calyxt, et pour 1,2 millions de dollars de TVA, compensés par 32,9 millions de dollars de paiements reçus de Servier dans le cadre de nos accords de collaboration, 3,6 millions de dollars reçus de nos contrats de licence et autres contrats de collaboration, 7,9 millions de dollars de crédits d'impôts recherche et développement, 0,5 million de dollars d'intérêts perçus ainsi que d'autres revenus.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2021, nos flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement reflètent nos investissements dans l'équipement R&D et les agencements de bâtiment à la fois aux Etats-Unis et en France pour 19,1 millions de dollars, incluant notamment 5,2 millions de dollars relatifs aux nouvelles installations de fabrication de matières premières de Collectis et aux bureaux de Paris, 13,5 millions de dollars pour les nouvelles installations de fabrication commerciale de Raleigh en Caroline du Nord, 0,4 millions de dollars pour notre centre d'innovation de New-York, le reste étant lié à l'activité du Segment Plantes, compensés par 26,6 millions de dollars de variations d'actifs financiers courants et non courants.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2020, nos flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement reflètent (i) nos investissements dans l'équipement R&D et les agencements de bâtiment à la fois aux Etats-Unis et en France pour et incluent 33,0 millions de dollars d'immobilisations en cours relatives aux nouvelles installations de fabrication de matières premières de Collectis à Paris pour 5,3 million de dollars et les nouvelles installations de fabrication commerciale de Raleigh en Caroline du Nord pour 27,3 millions de dollars, le reste étant lié à l'activité du Segment Plantes avec (ii) 20,9 millions de dollars de nouveaux actifs financiers courants, et 2,5 millions de dollars d'actifs financiers non courants ainsi qu'à d'autres variations.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2021, nos flux de trésorerie nets liés aux activités de financement reflètent principalement de l'augmentation de capital au travers de notre programme ATM « At the Market » de Collectis de 46,6 millions de dollars en avril 2021, et de l'encaissement par Collectis de 12,0 millions de dollars de produit des exercices d'options sur actions, partiellement compensé par le paiement sur les dettes locatives pour 9,5 millions de dollars ainsi que 0,2 million de dollars d'intérêts payés sur le prêt « PGE ».

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2020, nos flux de trésorerie nets liés aux activités de financement reflètent principalement l'encaissement par Collectis des 20,6 millions de dollars de prêt garanti par l'Etat, l'encaissement par Calyxt des 1,5 millions de dollars de prêt « Paycheck Protection Program » ainsi que l'encaissement des 1,5 millions de dollars de prêt pour financer l'aménagement de nos locaux à New-York et d'autres revenus pour 0,4 million de dollars partiellement compensé par les paiements des dettes locatives pour 8,1 millions de dollars.

Besoins en capital d'exploitation

Notre consommation de trésorerie est entraînée par nos activités opérationnelles internes, ainsi que nos activités externalisées, y compris les dépenses des activités précliniques et les activités de fabrication et de transfert de technologie payables à nos fournisseurs CMO (« Contract Manufacturing Organization »), les coûts et les dépenses associées à nos essais cliniques, incluant les paiements aux centres de recherche clinique, les sociétés de recherche contractuelles CRO (« Contract Research Organization ») impliqués dans les essais cliniques et les tiers fournissant les services logistiques et de tests, ainsi que les coûts et dépenses liées aux constructions et à la mise en services de nos sites de fabrication internes. De plus, nous engageons des paiements annuels significatifs et des frais de redevances liés à nos accords de licence avec différentes parties, dont LifeTechnologies et l'Université du Minnesota. De par notre statut de société anonyme aux États-Unis, nous prévoyons également des charges substantielles, notamment les honoraires d'audit et juridiques, ainsi que les frais de conseil en matière de réglementation et de fiscalité afin de rester en conformité avec la réglementation de la bourse américaine et de la SEC.

À ce jour, nous n'avons pas généré de revenus provenant de la vente de produits thérapeutiques. En plus de notre trésorerie générée par les opérations (y compris les paiements au titre de nos accords de collaboration), nous avons financé nos opérations principalement par le biais d'offres publiques et privées de nos titres de participation, des revenus de subventions, des paiements reçus en vertu de licences de propriété intellectuelle et des remboursements de crédits d'impôt recherche.

Nous ne savons pas quand, ni même si, nous allons générer des recettes provenant des ventes de produits thérapeutiques. Nous ne pensons pas générer des revenus importants provenant de la vente de produits sauf si, et jusqu'à ce que, nous obtenions l'homologation et commercialisons l'un de nos candidats médicaments actuels ou futurs.

En août 2020, en lien avec ses stratégies commerciales performantes, Calyxt a arrêté la transformation du soja en huile de tourteau et a réorganisé ses effectifs chargés de la transformation du soja ainsi que des ventes de produits en aval. Durant le quatrième trimestre 2020, Calyxt a annoncé avoir conclu un accord pour vendre toute sa production de céréales de 2020 (approximativement 4 millions de boisseaux) de soja à teneur élevée en acide oléique à Archer Daniels Midland (ADM). Au 30 septembre 2021, Calyxt avait vendu la quasi-totalité de la récolte de céréales de 2020. Comme Calyxt se concentre sur ses solutions de biologie synthétique axées sur la demande, il est prévu que les revenus à court terme proviendront des activités de développement de produits pour les clients et accords de licence de technologie. Calyxt n'a pas encore généré de revenus liés aux licences avec des tierces parties, et nous ne savons pas quand, ou si, Calyxt générera des revenus substantiels liés à la mise en œuvre de ses stratégies de commercialisation.

Nous sommes soumis à tous les risques liés au développement de nouveaux produits de thérapie génique, et nous pouvons rencontrer des dépenses imprévues, des difficultés, des complications, des retards et d'autres facteurs inconnus qui peuvent nuire à nos activités. Nous sommes également soumis à tous les risques liés au développement de nouvelles innovations et solutions de biologie synthétique, et nous pouvons rencontrer des dépenses imprévues, des difficultés, des complications, des retards et d'autres facteurs inconnus qui peuvent nuire à nos activités.

Nous anticipons un besoin de financement complémentaire dans le cadre de la poursuite de nos activités, notamment pour le développement de nos candidats médicaments existants et la poursuite d'autres activités de développement liées à de nouveaux candidats médicaments.

Sur la base du plan d'exploitation actuel, nous estimons que la trésorerie, les équivalents de trésorerie, les actifs financiers courants et comptes de trésorerie bloquée consolidés de Collectis hors Calyxt s'élevant à 201 millions de dollars au 30 septembre 2021 seront suffisants pour financer nos activités jusqu'au début de l'année 2023. Les plans d'exploitation actuels de Calyxt reflètent un niveau modeste de paiements des clients provenant d'activités commerciales en 2022, qui, combinés aux dépenses prévues et à la position actuelle de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, rendent probable le besoin de liquidités supplémentaires pour poursuivre ses activités dans le cadre de ce plan d'affaires sur les douze prochains mois. En l'absence de paiements de clients couvrant les plans d'exploitation de Calyxt ou la capacité à lever des capitaux, la direction de Calyxt estime qu'elle peut mettre en œuvre diverses mesures de réduction des coûts et d'autres mesures axées sur la trésorerie afin de gérer les liquidités pour les douze prochains mois.

Jusqu'à ce que nos produits génèrent un revenu suffisant, si jamais nous y parvenons, le financement d'une partie des futurs besoins de trésorerie par des prises de participations publiques ou privées ou l'émission d'emprunts est à prévoir. Des fonds supplémentaires peuvent ne pas être disponibles à des conditions raisonnables, voire ne pas l'être du tout. Si nous sommes incapables de lever des fonds supplémentaires en quantités suffisantes ou à des conditions acceptables pour nous, nous devons peut-être retarder considérablement, réduire ou arrêter le développement ou la commercialisation d'un ou plusieurs de nos candidats médicaments. Si nous levons des fonds supplémentaires par le biais de l'émission d'obligations ou d'actions, il pourrait en résulter une dilution pour nos actionnaires existants, une augmentation des obligations à paiement fixe et ces titres pourraient avoir des droits supérieurs à ceux de nos actions ordinaires. Si nous contractons des dettes, nous pourrions être assujettis à des clauses qui limiteraient nos opérations et pourraient ainsi nuire à notre compétitivité, telles que des restrictions de notre capacité à contracter de nouveaux emprunts, à acquérir, vendre ou accorder des droits de propriété intellectuelle et d'autres restrictions d'exploitation susceptibles de nuire à la conduite de nos affaires. Tous ces événements pourraient nuire considérablement à notre entreprise, à notre situation financière et à nos perspectives.

Nos estimations du temps durant lequel nos ressources financières et celles de Calyxt seront suffisantes pour soutenir nos activités constituent une déclaration prospective qui comporte des risques et des incertitudes, et les résultats réalisés pourraient différer en fonction d'un certain nombre de facteurs. Cette estimation tient compte de nos prévisions de flux de trésorerie d'exploitation (y compris les paiements que nous prévoyons de recevoir en vertu de nos accords de collaboration) et du financement gouvernemental des programmes de recherche, ainsi que la consommation de trésorerie anticipée de Calyxt, des efforts de réduction des dépenses prévus et de ses attentes concernant une avancée efficace de l'initiative stratégique de biologie synthétique et les rentrées de fonds attendues de son engagement axé client avec ses partenaires. Nous avons fondé cette estimation sur des hypothèses qui peuvent se révéler fausses, et nous pourrions utiliser plus tôt que prévu nos ressources en capital disponibles. Nos besoins de financement futurs, à la fois à court et long termes, dépendront de nombreux facteurs, y compris, sans toutefois s'y limiter :

- le lancement, la progression, le calendrier, les coûts et les résultats des études précliniques et cliniques pour nos candidats médicaments ;
- la capacité de produire nos produits en France et aux Etats-Unis ;

- le résultat, le calendrier et le coût des homologations par les instances américaines et non américaines de régulation, en prévoyant l'éventualité qu'elles nous imposent d'entreprendre des études complémentaires ;
- la capacité de nos candidats médicaments à progresser avec succès au cours du processus de développement clinique ;
- les coûts engagés pour déposer, poursuivre, défendre et faire valoir des revendications de brevets et autres droits de la propriété intellectuelle ;
- notre besoin d'étendre nos activités de recherche et de développement ;
- notre besoin et notre capacité à embaucher plus de personnel ;
- notre besoin de mettre en place de nouvelles infrastructures et de nouveaux systèmes internes, y compris des procédés de fabrication de nos candidats médicaments ;
- les répercussions des évolutions technologiques et commerciales concurrentes ;
- le coût d'établissement des capacités de promotion, de commercialisation et de distribution de tous les produits susceptibles d'être homologués ; et
- la progression, le calendrier, et le succès de l'activité de Calyxt, et sa capacité à déployer avec succès des solutions de biologie synthétique dans le cadre d'une initiative stratégique axée sur le client.

Si nous ne pouvons pas développer nos activités, ou à défaut saisir des opportunités d'affaires, parce que nous manquons de capitaux suffisants, notre entreprise, notre situation financière et nos résultats d'exploitation pourraient en être affectés négativement.

Engagements hors bilan

Au 30 septembre 2021, nous n'avons pas d'engagement hors-bilan tels que définis par la SEC.

Informations quantitatives et qualitatives relatives aux risques de marché

Pour les informations quantitatives et qualitatives relatives aux risques de marché, voir les facteurs de risques dans le rapport annuel. En raison de l'abandon de la gamme de produits à base de soja de Calyxt, le risque de marché de Calyxt lié à la sensibilité du prix des matières premières a été considérablement réduit. En effet, Calyxt ne détenait aucun contrat de dérivé sur matières premières au 30 septembre 2021. Il n'y a pas eu de changement significatif dans l'information qui aurait été fournie dans le cadre de l'Item 3 depuis la fin de l'exercice précédent jusqu'à la date du 30 septembre 2021.

Contrôles et procédures

Nous devons maintenir un contrôle interne efficace lié à l'émission de nos rapports financiers afin de publier avec précision et rapidité nos résultats d'exploitation et notre situation financière. De plus, en tant qu'entreprise cotée aux Etats Unis, la loi Sarbanes-Oxley de 2002, ou appelée la loi Sarbanes-Oxley, exige, entre autres, que nous évaluons l'efficacité de nos contrôles et procédures de divulgations d'information financière et l'efficacité de notre contrôle interne lié à l'émission de rapports financiers à la fin de chaque exercice fiscal. Nous avons publié le rapport annuel de la direction sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière, conformément à l'article 404 de la Loi Sarbanes- Oxley, au 31 décembre 2020 dans le 20F enregistré aux Etats-Unis.

Il n'y a eu aucun changement dans le contrôle interne de l'information financière de la société au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2021 qui ait eu une incidence importante ou qui soit raisonnablement susceptible d'affecter sensiblement le contrôle interne de l'information financière de la société.

Autres informations

Procédures judiciaires

Nous pouvons être impliqués dans diverses réclamations et poursuites relatives à nos activités. Nous ne sommes pas actuellement partie dans des procédures judiciaires qui, selon la direction du groupe, peuvent avoir un impact matériel négatif sur nos activités. Indépendamment du résultat, un litige peut avoir un impact négatif à cause des coûts liés à la défense de nos intérêts et d'indemnités à verser, du temps accordé par la direction au litige au lieu de nos activités, et à d'autres facteurs.

Facteurs de risque

À l'exception du facteur de risque supplémentaire divulgué dans notre rapport sur le formulaire 6-K déposé auprès de la SEC le 5 octobre 2021, il n'y a pas de changement significatif aux facteurs de risque décrits au point 3.D. du rapport annuel de Collectis sur le formulaire 20-F pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.