

# Laboratoires NEGMA

Société par actions simplifiée unipersonnelle au capital de 28.868.371 euros  
Siège social : 43 rue de Liège – 75008 Paris

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2023

A l'Associé unique de la société Laboratoires NEGMA,

## **1. Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Laboratoires NEGMA relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **2. Fondement de l'opinion**

### **2.1. Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### **2.2. Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er avril 2022 à la date d'émission de notre rapport.

## **3. Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimé ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe « Continuité d'exploitation » de l'annexe qui mentionne que la société bénéficie du soutien financier de la société mère du groupe français Wockhardt Bio AG.

## **4. Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## **5. Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé Unique.

## **6. Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## **7. Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 12 juillet 2023

Le commissaire aux comptes

DocuSigned by:  
  
90AFB18595C940B...

CERA  
Représenté par  
Daniel Buchoux

**SAS LABORATOIRES NEGMA**

**43 rue De Liège**

**75008 PARIS**

**COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 mars 2023**



**Caderas  
Martin**

Experts-Comptables - Commissaires aux Comptes

43, rue de Liège - 75008 Paris

Tél. : 33 (0)1.44.90.25.25 - Fax : 33 (0)1.42.94.93.29

E-mail : [contact@caderas-martin.com](mailto:contact@caderas-martin.com)

# Sommaire

## 1. Etats de synthèse des comptes

Bilan actif	1
Bilan passif	2
Compte de résultat	3
Compte de résultat (suite)	4
Note explicative sur les comptes	5

## Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/03/2023	Net 31/03/2022
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	120		120	33 469
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>120</b>		<b>120</b>	<b>33 469</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	1		1	247 974
Autres créances	107 092		107 092	130 586
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	103 102		103 102	280 086
Charges constatées d'avance (3)				894
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>210 195</b>		<b>210 195</b>	<b>659 540</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>210 315</b>		<b>210 315</b>	<b>693 009</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			120	21 953 300
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## Bilan passif

	31/03/2023	31/03/2022
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	28 868 371	28 868 371
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	2 886 837	2 886 837
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-32 319 713	-32 363 486
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-370 191	43 772
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>-934 696</b>	<b>-564 505</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	30 000	164 748
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>30 000</b>	<b>164 748</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	9 010	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	722 710	709 475
Dettes fiscales et sociales	193 032	193 032
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	190 258	190 258
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 115 011</b>	<b>1 092 766</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>210 315</b>	<b>693 009</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 115 011	1 092 766
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		



## Compte de résultat

	France	Exportations	31/03/2023	31/03/2022
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				278 270
Production vendue (services)				
<b>Chiffre d'affaires net</b>				<b>278 270</b>
Production stockée				-133 767
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				663 344
Autres produits			2 241	14 747
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>			<b>2 241</b>	<b>822 594</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			166 589	217 173
Impôts, taxes et versements assimilés			21 024	21 099
Salaires et traitements				445 511
Charges sociales				47 809
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				2 801
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				31 747
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges				42
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>187 613</b>	<b>766 182</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-185 372</b>	<b>56 412</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
<b>Produits financiers</b>				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				21 895
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			252 456	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total produits financiers (V)</b>			<b>252 456</b>	<b>21 895</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				21 895
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				292
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total charges financières (VI)</b>				<b>22 186</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>252 456</b>	<b>-292</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>67 084</b>	<b>56 121</b>

## Compte de résultat

	31/03/2023	31/03/2022
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	407	1 718 305
Sur opérations en capital		13 823
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	38 402 285	815 304
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>38 402 692</b>	<b>2 547 432</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	38 587 511	2 545 957
Sur opérations en capital	252 456	13 823
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>38 839 967</b>	<b>2 559 780</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-437 275</b>	<b>-12 348</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>38 657 388</b>	<b>3 391 920</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>39 027 580</b>	<b>3 348 148</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-370 191</b>	<b>43 772</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		21 894
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

## **SAS LABORATOIRES NEGMA**

43, rue de Liège  
75 008 PARIS

### **Note explicative sur les comptes**

#### **Exercice clos le 31 mars 2023**

Au bilan, avant répartition, de l'exercice clos le 31 mars 2023, dont le total est 210 315 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de listes et dégageant une perte de 370 191 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 1<sup>er</sup> avril 2022 au 31 mars 2023.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président de la société.

Les informations ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

La société LABORATOIRES NEGMA est la filiale de la société

SAS WOCKHARDT FRANCE HOLDINGS

43, rue de Liège  
75 008 PARIS

Qui détient au 31 mars 2023 100 % du capital, soit 275.409 actions.

Par ailleurs, les comptes de la société sont consolidés dans la société WOCKHARDT BIO AG (Swiss) et en niveau N+1, la société WOCKHARDT LIMITED (India).

#### **Continuité d'exploitation**

Les comptes de la société clos le 31 mars 2023 ont été arrêtés en appliquant le principe de continuité d'exploitation, compte tenu du soutien financier que s'est engagé à apporter la société Wockhardt Bio AG.

#### **Evènements significatifs de l'exercice**

- La société a cédé l'ensemble des créances qu'elle détenait sur la société WOCKHARDT France à la société WOCKHARDT AG le 30 mars 2023, pour un montant de 1 €. Cette opération s'est traduite par une charge nette de 0,2 M€ comptabilisée dans le résultat exceptionnel de l'exercice (soit une charge de 38,5 M€ nette d'une reprise de 38,3 M€).
- La liquidation de la société Negma Benelux a clôturé sur l'exercice. Cette opération s'est traduite par la comptabilisation d'une charge de 252 K€ dans le résultat exceptionnel et d'une reprise de dépréciation du même montant dans le résultat financier de l'exercice.

- Un protocole transactionnel a été signé avec le bailleur des locaux d'Elancourt ayant pour objet la résiliation anticipée du bail au 26 septembre 2022. Cette opération s'est traduite par une charge exceptionnelle de 90 K€, composée d'une indemnité forfaitaire de 80 K€ HT et d'une somme forfaitaire de 10 K€ concernant la régularisation des impôts et taxes à la date de résiliation.
- Le siège de la société a été transféré au 43, rue de Liège, 75008 Paris.
- L'émergence d'un conflit armé entre la Russie et l'Ukraine début 2022 a affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impact sur notre activité lors de cet exercice.
- Aucun autre événement significatif n'est intervenu au cours de l'exercice.

### **Evènements postérieurs à la clôture**

- La société SAS WOCKHARDT FRANCE HOLDINGS a décidé par acte du 29 mai 2023, la transmission universelle de patrimoine et la dissolution anticipée de la Société au sens de l'article 1844-5, alinéa 3 du code civil.
- Aucun autre événement significatif n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

## **1. Principes, règles et méthodes comptables**

Afin de donner une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'entreprise à la fin de l'exercice, les comptes ont été préparés conformément aux principes comptables français résultant notamment des dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général et de l'Autorité des Normes Comptables (règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes annuels).

Les règles et méthodes prescrites ont été appliquées dans le respect des principes généraux énoncés dans le Code de Commerce, et, en particulier ceux de continuité de l'exploitation, d'indépendance des exercices, d'enregistrement des éléments en comptabilité au coût historique, de prudence et de permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

## **2. Présentation et méthodes comptables**

### **2.1. Créances et dettes**

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### **2.2. Disponibilités**

Les liquidités disponibles en caisse et banque sont évaluées pour leur valeur nominale.

### **2.3. Provisions**

Un passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entité par rapport à un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

- Charges à payer : une dette est un passif certain dont l'échéance et le montant sont fixés de façon précise. L'ensemble des charges à payer en fin d'exercice est rattaché dans le bilan aux comptes de dettes et dans le compte de résultat aux comptes de charges par nature auxquelles elles se rapportent.

- Provisions pour risques et charges : une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant n'est pas fixé de façon précise (obligation probable). Ces charges incertaines quant à leur réalisation figurent au bilan dans les provisions pour risques et charges et en compte de résultat dans les dotations aux provisions.

- Passif éventuel : un passif éventuel est soit une obligation potentielle, soit une obligation dont il n'est pas probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources. Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés, ils font l'objet d'une mention en annexe.

### 3. Informations complémentaires

#### 3.1. Etat du capital social

Le capital social de la société à la clôture de l'exercice s'élève à la somme de 28.868.371 Euros et est constitué de 275.409 actions de valeur nominale de 104,82 Euros chacune.

Cf. ci-après le tableau de variation des capitaux propres :

	<b>Solde au 31/03/2022</b>	<b>Affectation du résultat</b>	<b>Hausse</b>	<b>Baisse</b>	<b>Solde au 31/03/2023</b>
<b>Capital</b>	28 868 371				28 868 371
<b>Réserve légale</b>	2 886 837				2 886 837
<b>Autres réserves</b>	0				0
<b>Report à nouveau</b>	-32 363 486	43 772			-32 319 714
<b>Résultat de l'exercice N-1</b>	43 772	-43 772			0
<b>Résultat de l'exercice N</b>			0	370 191	-370 191
<b>Total Capitaux propres</b>	<b>-564 506</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>370 191</b>	<b>-934 697</b>

### 4. Incidence de l'intégration fiscale

#### Impact de l'option pour le régime d'intégration fiscale en termes d'impôt sur les bénéfices

La société tête d'intégration fiscale. Cette intégration est régie par une convention prévoyant le principe de neutralité ; ainsi :

- En cas de bénéfice : les charges d'impôt seront comptabilisées comme si la société était imposée séparément ;
- En cas de déficit : l'économie d'impôt ainsi générée sera appréhendée à titre de produit dans les comptes de la société mère.

Aucun retraitement ne sera effectué en cas de sortie du groupe intégré.

### 5. Engagement hors bilan

Néant.

Laboratoires Negma S.A.S

[English version for the convenience of the  
reader]

# Laboratoires NEGMA

Share Capital : 868.371 euros  
Head Office : 43 rue de Liège – 75008 Paris

## Statutory auditor's report on the financial statements

Year ended March 31, 2023

*This is a translation into English of the statutory auditors' report on the financial statements of the French Company and it is provided solely for the convenience of English-speaking users.*

*This statutory auditors' report includes information required by European regulation and French law, such as information about the appointment of the statutory auditors or verification of the management report and other documents provided to shareholders.*

*This report should be read in conjunction with, and construed in accord, professional auditing standards applicable in France.*

To the Sole Partner of Laboratoires NEGMA,

## **1. Opinion**

In compliance with the engagement entrusted to us by your General Meeting, we have audited the accompanying financial statements of Laboratoires NEGMA for the year ended March 31, 2023.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the assets and liabilities and of the financial position of the Company as at March 31, 2023 and of the results of its operations for the year then ended in accordance with French accounting principles.

## **2. Basis for Opinion**

### **2.1. Audit Framework**

We conducted our audit in accordance with professional standards applicable in France. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Our responsibilities under those standards are further described in the "*Statutory Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements*" section of our report.

### **2.2. Independence**

We conducted our audit engagement in compliance with independence rules provided for by the French Commercial Code and by the French Code of ethics for statutory auditors, for the period from April 1st, 2022 to the date of issue of our report.

## **3. Observation**

Without calling into question the opinion expressed above, we draw your attention to the paragraph "Going concern" of the appendix which mentions that the company benefits from the financial support of the parent company of the French group Wockhardt Bio AG.

## **4. Justification of Assessments**

In accordance with the requirements of Articles L.823-9 and R.823-7 of the French Commercial Code relating to the justification of our assessments, we inform you that the most important assessments that we have carried out, according to our professional judgment, relate on the appropriateness of the accounting principles applied.

These assessments were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon. We do not provide a separate opinion on specific items of the financial statements.



## **5. Specific verifications**

We have also performed, in accordance with professional standards applicable in France, the specific verifications required by French law.

We have no matters to report as to the fair presentation and the consistency with the financial statements of the information given in the documents on the financial position and the annual accounts addressed to the Sole Partner.

## **6. Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and the fair presentation of the financial statements in accordance with French accounting principles as well as for the implementation of the internal control that management considers necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue its activities as a going concern, for disclosing in the financial statements the necessary information related to going concern, and for using the going concern basis of accounting unless it is expected to liquidate the Company or to cease operations.

The financial statements were approved by the President.

## **7. Statutory Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our role is to issue a report on the financial statements. Our objective is to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with professional standards will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As specified in the Article L.823-10-1 of the French Commercial Code, our statutory audit does not include assurance on the viability of the Company or the quality of management of the affairs of the Company.

As part of an audit conducted in accordance with professional standards applicable in France, the statutory auditor exercises professional judgment throughout the audit. Furthermore, the statutory auditor:

- Identifies and assesses the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, designs and performs audit procedures responsive to those risks, and obtains audit evidence considered to be sufficient and appropriate to provide a basis for his opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtains an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control.

- Evaluates the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management as well as the related disclosures provided in the financial statements.
- Assesses the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. This assessment is based on the audit evidence obtained up to the date of his audit report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern. If the statutory auditor concludes that a material uncertainty exists, there is a requirement to draw attention in the audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are not provided or inadequate, to modify the opinion expressed therein.
- Evaluates the overall presentation of the financial statements and assesses whether these statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Paris, July 12, 2023

The Auditor

DocuSigned by:  
  
90AFB18595C940B...

CERA  
Represented By  
Daniel Buchoux

**SAS LABORATOIRES  
NEGMA  
43 RUE DE LIEGE  
75008 PARIS**

**LEGAL ANNUAL ACCOUNTS PERIOD  
CLOSED ON MARCH 31, 2023**



**Caderas  
Martin**

Experts-Comptables - Commissaires aux Comptes  
43, rue de Liège - 75008 Paris  
Tél. : 33 (0)1.44.90.25.25 - Fax : 33 (0)1.42.94.93.29  
E-mail : [contact@caderas-martin.com](mailto:contact@caderas-martin.com)

**SUMMARY**

<b>Balance sheet Assets</b>	<b>2</b>
<b>Balance sheet liabilities</b>	<b>3</b>
<b>Profit and loss</b>	<b>4</b>
<b>Profit and loss continued</b>	<b>5</b>
<b>Explanatory notes on the accounts</b>	<b>6</b>



N° 11937\*03

①

## BALANCE SHEET - ASSETS

D.G.I. N° 2050

Formulaire obligatoire (article 53A  
du Code général des impôts).

Tax return filled in €		31/03/2023			31/03/2022	
		Gross amount	Amortization & depreciation	Net amount	Net amount	
Company name : LABORATOIRES NEGMA		Duration of the tax year (in months) * : 12				
Address : Buroplus 3, 1 bis Avenue Jean d'Alembert, 78990 ELANCOURT		Duration of the prior tax year * : 12				
Company Reg No * : 410 102 008 00068						
Uncalled subscribed capital (1)		AA		0	0	
FIXED ASSETS *	INTANGIBLE ASSETS	AB	0	AC	0	0
		Start-up costs*	0	0	0	0
		CX	0	CQ	0	0
		Research & development costs*	0	0	0	0
		AF	0	AG	0	0
		Licences , patents and similar rights	0	0	0	0
	AH	0	AI	0	0	
	Goodwill (1)	0	0	0	0	
	AJ	0	AK	0	0	
	Other intangible assets	0	0	0	0	
	AL	0	AM	0	0	
	Cash advances & downpayments on intangible assets	0	0	0	0	
	TANGIBLE ASSETS	AN	0	AO	0	0
		Land	0	0	0	0
		AP	0	AQ	0	0
		Buildings	0	0	0	0
		AR	0	AS	0	0
		Plant & equipment	0	0	0	0
AT	0	AU	0	0		
Other tangible assets	0	0	0	0		
AV	0	AW	0	0		
Assets under construction	0	0	0	0		
AX	0	AY	0	0		
Cash advances & downpayments on tangible assets	0	0	0	0		
FINANCIAL ASSETS (2)	CS	0	CT	0	0	
	Shares held at equity value	0	0	0	0	
	CU	0	CV	0	0	
	Other shares	0	0	0	0	
	BB	0	BC	0	0	
	Receivables related to investments	0	0	0	0	
BD	0	BE	0	0		
Other capitalized securities	0	0	0	0		
BF	0	BG	0	0		
Loans	0	0	0	0		
BH	120	BI	0	120	33 469	
<b>TOTAL (II)</b>		<b>BJ</b>	<b>120</b>	<b>BK</b>	<b>0</b>	<b>120</b>
CURRENT ASSETS	INVENTORY*	BL	0	BM	0	0
		Raw materials & components	0	0	0	0
		BN	0	BO	0	0
		Work in progress (goods)	0	0	0	0
		BP	0	BQ	0	0
	Work in progress (services)	0	0	0	0	
	BR	0	BS	0	0	
	Semi-finished & finished products	0	0	0	0	
	BT	0	BU	0	0	
	Goods held for resale	0	0	0	0	
BV	0	BW	0	0		
Advances & downpayments to suppliers	0	0	0	0		
RECEIVABLES	BX	1	BY	0	1	247 974
	Trade receivables and related accounts * (3)	0	0	0	0	
	BZ	107 092	CA	0	107 092	130 586
Other receivables (3)	0	0	0	0		
CB	0	CC	0	0	0	
Called subscribed capital , unpaid	0	0	0	0		
MISCELLANEOUS	CD	0	CE	0	0	
	Investments (including own shares)	0	0	0	0	
	CF	103 102	CG	0	103 102	280 086
	Bank balances	0	0	0	0	
CH	0	CI	0	0	893	
Prepayments* (3) (E)	0	0	0	0		
<b>GRAND TOTAL (III)</b>		<b>CJ</b>	<b>210 195</b>	<b>CK</b>	<b>0</b>	<b>210 195</b>
ADJUSTMENTS	Expenses amortized over more than one year *	(I) CW	0		0	0
	Premium on bond redemption	(V) CM	0		0	0
	Conversion differences - assets*	(V) CN	0		0	0
	<b>TOTAL (I à VI)</b>		<b>CO</b>	<b>210 315</b>	<b>1A</b>	<b>0</b>
Footnotes : (1) incl,lease agreements		(2) Less than 12 months		CP	120	(3) Over 12 months CR
Ownership reservations :		assets :	Inventory :	Receivables :	Receivables :	



N° 11937\*03

Formulaire obligatoire (article 53A  
du Code général des impôts).

②

## BALANCE SHEET - LIABILITIES before distribution

D.G.I. N° 2051

Company name : LABORATOIRES NEGMA				31/03/2023	31/03/2022
EQUITY	Share capital (1)* (included paid up )	28 868 371 )	DA	28 868 371	28 868 371
	Share, fusion, .....premiums		DB	0	0
	Acquisition differential (2)* (including equity differential	EK	DC	0	0
	Legal reserve (3)		DD	2 886 837	2 886 837
	Statutory & contractual reserves		DE	0	0
	Regulatory reserves (3)* (incl. foreign currency translation reserve)	B1	DF	0	0
	Other reserves (incl. reserve on purchase of works of art from live artists)*	EJ	DG	0	0
	Retained earnings / losses		DH	-32 319 713	-32 363 486
	Net income or loss		DI	-370 191	43 772
	Investment subsidies		DJ	0	0
	Regulatory provisions*		DK	0	0
		<b>TOTAL (I)</b>	DL	<b>-934 696</b>	<b>-564 505</b>
OTHER EQUITY	Proceeds from issue of equity securities		DM	0	0
	Conditional advances		DN	0	0
	<b>TOTAL (II)</b>	DO	<b>0</b>	<b>0</b>	
PROVISIONS	Short-term provisions		DP	30 000	164 748
	Long-term provisions		DQ	0	0
	<b>TOTAL (III)</b>	DR	<b>30 000</b>	<b>164 748</b>	
PAYABLES(4)	Convertible bond loans		DS	0	0
	Other bond loans		DT	0	0
	Borrowings from financial institutions (5)		DU	0	0
	Borrowings from other sources (including borrowings secured by shares)	EI	DV	9 010	0
	Advances and downpayments collected on orders		DW	0	0
	Trade payables and related accounts		DX	722 710	709 475
	Tax payable, payroll and social contributions		DY	193 032	193 032
	Payables on fixed assets and related accounts		DZ	0	0
	Other payables		EA	190 258	190 258
ADJUST. Deferred income(4)		EB	0	0	
	<b>TOTAL (IV)</b>	EC	<b>1 115 011</b>	<b>1 092 765</b>	
	Conversion differences - liabilities *	ED	<b>0</b>	<b>0</b>	
	<b>GRAND TOTAL (I à V)</b>	EE	<b>210 315</b>	<b>693 008</b>	
FOOTNOTES	(1) Acquisition differential included in share capital				
	(2) { including	Special Revaluation reserve (1959)			
		Non obligatory revaluation reserve			
		Revaluation reserve (1976)			
	(3) Including long-term capital gains regulatory reserve *		EF		
(4) Payables and deferred income under 12 months		EG	1 115 010	1 092 765	
(5) including loans repayable on demand and overdrawn bank accounts		EH			



N° 10167\*05

Formulaire obligatoire (article 53A du Code général des impôts).

③

## PROFIT &amp; LOSS ACCOUNT

D.G.I. N° 2052

		31/03/2023			31/03/2022				
		Domestic	export	Total					
Company name : LABORATOIRES NEGMA									
REVENUE FROM OPERATIONS	Sales of goods held for resale*	FA	0	FB	0	FC	0	0	
	Sale of finished goods*	FD	0	FE	0	FF	0	278 270	
		FG	0	FH	0	FI	0	0	
	Net sales*	FJ	0	FK	0	FL	0	278 270	
	Stored production*					FM	0	-133 767	
	Capitalized production*					FN	0	0	
	Operating subsidies					FO	0	0	
	Amortization & depreciation provisions reversal* (9)					FP	0	663 343	
	Other proceeds (1) (11)					FQ	2 241	14 747	
		<b>TOTAL OPERATING GAINS (2) (I)</b>				FR	<b>2 241</b>	<b>822 593</b>	
OPERATING EXPENSES	Purchase of goods held for resale (including customs duties) *					FS	0	0	
	Changes in inventory (goods held for resale)					FT	0	0	
	Purchase of raw materials and components (including excise duty) *					FU	0	0	
	Changes in inventory (raw materials and components)*					FV	0	0	
	Other external purchases (3) (6bis)*					FW	166 588	217 172	
	Taxes, contributions and related costs*					FX	21 025	21 099	
	Payroll costs*					FY	0	445 510	
	Social contributions (10)					FZ	0	47 809	
	OPERATING PROVISIONS	- on fixed assets :	}	- amortization*			GA	0	2 801
				- depreciation *			GB	0	0
		- on current assets : provisions					GC	0	31 747
	- contingencies : provisions					GD	0	0	
	Other costs (12)					GE	0	42	
	<b>TOTAL OPERATING EXPENSES (4) (II)</b>				GF	<b>187 613</b>	<b>766 180</b>		
<b>1 - OPERATING INCOME (I - II)</b>						GG	<b>-185 372</b>	<b>56 413</b>	
COMMON TRANSACTIONS	Attributed income or transferred loss *					GH	0	0	
	Loss assumed or transferred income *					GI	0	0	
FINANCIAL GAINS	Financial income from investments (5)					GJ	0	0	
	Income from other investment securities (5)					GK	0	21 895	
	Other interest and related income (5)					GL	0	0	
	Accrual reversal and transfer charges					GM	252 455	0	
	Profits on exchange rates					GN	0	0	
	Net gains on sales of investment securities					GO	0	0	
		<b>TOTAL FINANCIAL GAINS (V)</b>				GP	<b>252 455</b>	<b>21 895</b>	
FINANCIAL COSTS	Provisions for financial amortization and depreciation *					GQ	0	21 894	
	Interests and related expenses (6)					GR	0	0	
	Losses on exchange rates					GS	0	292	
	Net loss on sales of investment securities					GT	0	0	
	<b>TOTAL FINANCIAL COSTS (VI)</b>				GU	<b>0</b>	<b>22 186</b>		
<b>2 - FINANCIAL RESULT (V - VI)</b>						GV	<b>252 455</b>	<b>-291</b>	
<b>3 - OPERATING PROFIT BEFORE TAX (I-II+III-IV +V - VI)</b>						GW	<b>67 083</b>	<b>56 122</b>	



N° 10947\*03

④

## PROFIT AND LOSS ACCOUNT (continued)

D.G.I. N° 2053

Formulaire obligatoire (article 53A  
du Code général des impôts).

		Company name : LABORATOIRES NEGMA			31/03/23	31/03/2022
EXCEPTIONAL GAINS	Exceptional operating gains	HA		407	1 718 304	
	Exceptional capital gains *	HB		0	13 822	
	Accrual reversal and transfer charges	HC		38 402 284	815 304	
	<b>TOTAL EXCEPTIONAL GAINS (7) (VII)</b>	<b>HD</b>		<b>38 402 691</b>	<b>2 547 430</b>	
EXCEPTIONAL LOSSES	Exceptional operating losses (6bis)	HE		38 587 510	2 545 956	
	Exceptional capital losses *	HF		252 455	13 822	
	Exceptional amortization and depreciation	HG		0	0	
	<b>TOTAL EXCEPTIONAL LOSSES (7) (VIII)</b>	<b>HH</b>		<b>38 839 966</b>	<b>2 559 778</b>	
<b>4 - EXCEPTIONAL INCOME OR LOSS (VII - VIII)</b>		<b>HI</b>		<b>-437 274</b>	<b>-12 348</b>	
Employee profit sharing scheme		HJ		0	0	
Corporate tax *		HK		0	0	
<b>TOTAL INCOME (I+III+V+VII)</b>		<b>HL</b>		<b>38 657 388</b>	<b>3 391 918</b>	
<b>TOTAL EXPENSES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>		<b>HM</b>		<b>39 027 579</b>	<b>3 348 146</b>	
<b>5 - Profit or loss (Total income - total expenses)</b>		<b>HN</b>		<b>-370 191</b>	<b>43 773</b>	
FOOTNOTES	(1) including net partial gains on long-term capital gains	HO		0	0	
	(2) real-estate rent	HY		0	0	
	(2) operating gains related to prior years (break-up required in (8) below)	IG		0	0	
	(3) - equipment on lease *	HP		0	0	
	(3) - buildings on lease	HQ		0	0	
	(4) incl. operating losses related to prior years (8)			0	0	
	(5) incl. Income from related parties	1J		0	21 894	
	(6) incl. interests from related parties	IK		0	0	
	(6bis) incl. Donations to charitable causes (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		0	0	
	(9) incl. Transfer charges	A1		0	467 542	
	(10) incl. Personal contributions of the manager (13)	A2		0	0	
	(11) incl. Royalties on licences and patents (proceeds)	A3		0	0	
	(12) incl. Royalties on licences and patents (expenses)	A4		0	0	
(13) incl. non compulsory additional contributions	A6	compulsory	A9	0	0	
(7) Break-up of exceptional gains & loss				Current year		
				Exceptional loss	Exceptional gain	
Exceptional expenses on management transactions - transfer of receivables				38 497 511		
Book value of assets sold				252 455		
Extraordinary expenses on management transactions				90 000		
Other exceptional income on management transactions					407	
Provisions for liabilities and charges					134 747	
Reversals of intragroup provisions					38 267 537	
(8) Break-up of gains and losses related to prio years :				Current year		
				Prior years losses	Prior years gains	



Explanatory note on the accounts

## **SAS LABORATOIRES NEGMA**

43, rue de Liège  
75 008 PARIS

### **Explanatory notes on the accounts**

#### **Year ended March 31, 2023**

Accompanying notes to the balance sheet for the period closed on March 31, 2023. The total of the balance sheet is € 210 315. The profit and loss, presented in list, shows a loss of € 370 191.

The duration of the financial year is 12 months, covering the period from April 1, 2022 to March 31, 2023.

These annual financial statements were approved by the President of the company.

The notes hereafter are an integral part of the annual financial statements.

SAS LABORATOIRES NEGMA is a subsidiary of:

SAS WOCKHARDT FRANCE HOLDINGS  
43, rue de Liège  
75008 PARIS

which owns 100 % of the share capital, ie. 275 409 shares

The financial statements of LABORATOIRES NEGMA are consolidated initially into WOCKHARDT BIO AG's financial statements (Switzerland) and next into WOCKHARDT LTD's financial statements (India).

#### **GOING CONCERN**

The financial statements of the company for the year ended March 31, 2023 have been prepared on a going concern principle, considering the financial support that WOCKHARDT BIO AG has committed to provide.

#### **SIGNIFICANT EVENTS OF THE FINANCIAL YEAR**

- The company sold all of the receivables held on WOCKHARDT France to WOCKHARDT AG on March 30, 2023, for an amount of €1. This transaction resulted in a net charge of €0.2 million recognized in the exceptional result for the financial year (i.e. a charge of €38.5 million net of a reversal of €38.3 million).
- The liquidation of the company Negma Benelux ended the financial year. This

## **SAS LABORATOIRES NEGMA**

---

transaction resulted in the recognition of a loss of €252 K in exceptional income and a reversal of depreciation of the same amount in financial income for the year.

- An agreement was signed with the lessor of the Elancourt premises for the purpose of the early termination of the lease on September 26, 2022. This operation resulted in an exceptional expense of €90 K, made up of a lump sum indemnity of €80 K excluding tax and a lump sum of €10 K concerning the regularization of taxes and duties on the date of termination.
- The head office of the company has been transferred to 43, rue de Liège, 75008 Paris.
- The emergence of an armed conflict between Russia and Ukraine in early 2022 has affected economic and trade activities globally. However, this situation had no impact on our activity during this fiscal year.
- No other significant event occurred during the year.

## **SUBSEQUENT EVENTS TO THE FISCAL YEAR CLOSING DATE**

- SAS WOCKHARDT FRANCE HOLDINGS decided on May 29, 2023, the transfer of assets and liabilities and the dissolution of the Company within the meaning of Article 1844-5, paragraph 3 of the Civil Code.
- No other significant event has occurred since the end of the financial year.

### **1. Accounting principles, rules and methods**

In order to give a true and fair view of the results of the operations of the financial year, the annual accounts for the financial year ended 31st March 2022 have been established in compliance with French accounting principles, notably those set out in the French commercial code, the French General Chart of Accounts and the accounting regulation n° 2014-03 of 5th June 2014, updated from regulations approved as at the establishment of the legal annual accounts.

General accounting principles have been applied with respect to the principle of prudence and in compliance with the following basic assumptions :

- going concern,
- permanence of accounting methods from one financial period to another,
- independence of financial periods,

and in compliance with the general rules of the establishment and presentation of annual accounts.

The basic method used for the evaluation of items booked in the accounts is the method of historic costs.

## **2. Presentation and accounting methods**

### 2.1 Receivables and debts

Accounts receivables and payables are valued at their face value. An impairment loss is recognized when the inventory value is less than the book value.

### 2.2 Available cash

Available cash in bank is evaluated at its face value.

### 2.3 Provisions

A liability is an element having a negative economic value for the entity, i.e. an obligation of the entity in relation to a third party which it is probable or certain that it will cause an outflow of resources in the benefit of this third party, without consideration at least equivalent expected from it.

- Accruals: a debt is a definite liability whose due date and amount are precisely fixed. All of the charges to be paid at the end of the financial year are attached in the balance sheet to the debt accounts and in the income statement to the expense accounts by nature to which they relate.

- Provisions for liabilities and charges: a provision for liabilities and charges is a liability whose due date or amount is not precisely fixed (probable obligation). These charges, which are uncertain as to their realization, appear on the balance sheet under provisions for risks and charges and on the income statement under allocations to provisions.

- Contingent liability: a contingent liability is either a potential obligation or an obligation which it is not probable or certain will cause an outflow of resources. Contingent liabilities are not recognised, they are mentioned in the appendix.

## **3. Additional information**

### 3.1 Share capital

The company's share capital amounts to € 28 868 371 at March 31, 2022 and is composed of 275 409 shares with a face value of 104.82 euros.

Below the variation of the shareholder's equity :

	31/03/2022	Result appropriation	Increase	Decrease	31/03/2023
<b>Stock capital</b>	28 868 371				28 868 371
<b>Legal reserves</b>	2 886 837				2 886 837
<b>Other reserves</b>	0				0
<b>Retained earnings</b>	-32 363 486	43 772			-32 319 714
<b>Result 31/03/2022</b>	43 772	-43 772			0
<b>Result 31/03/2023</b>			0	370 191	-370 191
<b>Total</b>	<b>-564 506</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>370 191</b>	<b>-934 697</b>

## **SAS LABORATOIRES NEGMA**

---

### **4. Consolidated corporate tax**

Impact of the consolidated corporate tax in terms of income tax

LABORATOIRES NEGMA is a member of a Group that has elected to file a consolidated corporate tax return for all its affiliates under the control of the mother company WOCKHARDT France HOLDINGS. The consolidated tax option chosen is governed by an agreement based on the neutrality principle; therefore:

- **In the event of gains** : the tax burden will be accounted for as if the entity was being taxed individually
- **In the event of losses** : the resulting tax saving will be booked as a proceed in the books of the mother company.

There will be no adjustments in the event that an entity exits the Group.

### **5. Off balance sheet commitments**

Nil