



NEOVACS
Société Anonyme

Au capital social de 16.262.561,25 euros
Siège social : 3/5 impasse Reille – 75014 Paris
391 014 537 R.C.S. Paris

**RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

Ce rapport est établi conformément à l'ordonnance n° 2017-1162 du 12 juillet 2017, prise en application de la loi Sapin 2.

1. MANDATS ET FONCTIONS EXERCÉS PAR LES MANDATAIRES SOCIAUX DANS TOUTE SOCIÉTÉ DURANT L'EXERCICE 2018

<i>Nom, prénom ou dénomination sociale du mandataire social</i>	<i>Date de nomination ou de renouvellement de mandat</i>	<i>Date d'échéance</i>	<i>Mandat exercé</i>	<i>Autres mandats et fonctions exercés dans toute société ou entité du mandataire</i>
M. Jean-Jacques BERTRAND	15/02/2010	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019	Président du Conseil d'administration Administrateur	Administrateur de GUERBET SA Président du Conseil de Brive Rugby SAS Président du Conseil d'administration du groupe PIERRE FABRE Président de VIROXIS Administrateur d'Abivax
M. Daniel ZAGURY	04/05/2011	AGO statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2020	Administrateur Président du Comité de Recherches Scientifiques	Gérant de MEDECINE ET INNOVATION SARL
M. Patrick VALROFF	04/05/2011	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020	Administrateur	Membre du conseil de surveillance de Lagardère Membre du comité financier de la chambre de commerce internationale
Mme Arlene MORRIS	04/05/2011	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020	Administrateur	Administrateur de Dimension Therapeutics (USA) Administrateur de Palatin Technologies (USA) Administrateur de Vivece (USA) Administrateur de Medical University of South Carolina-Foundation for Research and Development (USA)

Monsieur Miguel SIELER	30/01/2014	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019	Directeur Général Administrateur	Président puis liquidateur de PlasmaPrime
Monsieur Jacques BANCHEREAU	9 décembre 2014	AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019	Administrateur	Membre du <i>Scientific Board</i> de Cue Pharmaceuticacs (USA) Membre du Conseil d'administration de la société Ascend Biopharmaceuticals (Australie)

2. CONVENTIONS REGLEMENTEES RELEVANT DE L'ARTICLE L. 225-38 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE

2.1. Conventions réglementées approuvées au cours d'exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018

Aucune convention réglementée approuvée au cours d'exercices antérieurs ne s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Il convient de rappeler que la convention de prestations de services conclue entre Monsieur Daniel Zagury, administrateur, et la société Médecine et Innovation, de même que la convention de prestations de services conclue entre la Société et Monsieur Jacques Banchereau, administrateur de la Société, pour une durée de sept mois à compter du 1er décembre 2016, ne se sont pas poursuivies au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

2.2. Conventions conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018

Aucune convention relevant de l'article L. 225-38 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice 2018.

3. TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS DE COMPETENCE ACCORDEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE DES ACTIONNAIRES PAR APPLICATION DES ARTICLES L. 225-129-1 ET L. 225-129-2 DU CODE DE COMMERCE ET FAISANT APPARAITRE L'UTILISATION FAITE DE CES DELEGATIONS AU COURS DE L'EXERCICE SOCIAL CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider l'émission de toutes valeurs mobilières avec maintien du droit préférentiel de souscription (11 ^{ème} résolution)	14/06/2017	26 mois Caduque depuis le 12 mars 2018	Montant nominal des augmentations de capital : 6.909.826,65 € (1) Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances : 25.000.000 € (2)	<u>Conseil d'administration du 27 octobre 2017 et décisions du Directeur Général du 20 novembre 2017 :</u> Attribution à titre gratuit de 61.607.363 bons de souscription d'actions remboursables (BSAR) à tous les actionnaires, 11 BSAR donnant le droit de souscrire à une (1) action.
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider l'incorporation au capital de bénéfices, réserves ou primes (12 ^{ème} résolution)	14/06/2017	26 mois Caduque depuis le 12 mars 2018	Montant nominal des augmentations de capital : 6.909.826,65 € (1)	
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider de l'émission de toutes valeurs mobilières (en ce compris des actions attribuées gratuitement) avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de bénéficiaires (13 ^{ème} résolution)	14/06/2017	18 mois Caduque depuis le 12 mars 2018	Montant nominal des augmentations de capital : 6.909.826,65 € (1) Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances : 25.000.000 € (2)	
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider de l'émission de toutes valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'autres catégories de bénéficiaires (14 ^{ème} résolution)	14/06/2017	18 mois Caduque depuis le 12 mars 2018	Montant nominal des augmentations de capital : 6.909.826,65 € (1) Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances : 25.000.000 € (2)	

Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider de l'émission de toutes valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une autre catégorie de bénéficiaires (15 ^{ème} résolution)	14/06/2017	18 mois Caduque depuis le 12 mars 2018	Montant nominal des augmentations de capital : 6.909.826,65 € (1) Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances : 25.000.000 € (2)	<u>Conseil d'administration du 25 juillet 2017 et décisions du Directeur Général du 31 juillet 2017 :</u> Augmentation de capital d'un montant de 1.384.615,35 euros par émission de 9.230.769 actions, à chaque action étant attaché un bon de souscription d'actions ("ABSA 2017"). <u>Conseil d'administration du 27 octobre 2017 et décisions du Directeur Général du 28 novembre 2017 :</u> Emission de 5.154.947 obligations convertibles en actions <u>Conseil d'administration du 27 février 2018 :</u> Emission de 3.804.348 obligations convertibles en actions
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider de l'émission de toutes valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'un bénéficiaire dénommé (16 ^{ème} résolution)	14/06/2017	18 mois Caduque depuis le 12 mars 2018	Montant nominal des augmentations de capital : 6.909.826,65 € (1) Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances : 25.000.000 € (2)	

Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider de l'émission de toutes valeurs mobilières par placement privé et dans la limite de 20% du capital social par an (17 ^{ème} résolution)	14/06/2017	26 mois Caduque depuis le 12 mars 2018	Le montant nominal des augmentations de capital sera limité (i) à 20% du capital (tel qu'existant à la date de l'opération) par an et (ii) 6.909.826,65 € (1) Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances : 25.000.000 € (2)	<u>Conseil d'administration du 27 février 2018 :</u> Augmentation de capital réservée d'un montant nominal de 348.837,30 euros au profit d'investisseurs privés par émission de 2.325.582 actions
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider de l'émission de toutes valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription sans indication de bénéficiaires et par offre au public (18 ^{ème} résolution)	14/06/2017	26 mois Caduque depuis le 12 mars 2018	Montant nominal des augmentations de capital : 6.909.826,65 € (1) Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances : 25.000.000 € (2)	
Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue de procéder à l'attribution d'actions gratuites de la Société, existantes ou à émettre, à certains salariés de la Société ou à certaines catégories d'entre eux (20 ^{ème} résolution)	14/06/2017	38 mois Caduque depuis le 12 mars 2018	Montant nominal des augmentations de capital : 6.909.826,65 € (1)	

Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider l'émission de toutes valeurs mobilières avec maintien du droit préférentiel de souscription (2 ^{ème} résolution)	12/03/2018	26 mois	Montant nominal des augmentations de capital : 10.466.172,60 € (3) Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances : 25.000.000 € (4)	
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider l'incorporation au capital de bénéfices, réserves ou primes (3 ^{ème} résolution)	12/03/2018	26 mois	Montant nominal des augmentations de capital : 10.466.172,60 € (3)	
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider de l'émission de toutes valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de bénéficiaires (4 ^{ème} résolution)	12/03/2018	18 mois	Montant nominal des augmentations de capital : 10.466.172,60 € (3) Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances : 25.000.000 € (4)	
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider de l'émission de toutes valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'autres catégories de bénéficiaires (5 ^{ème} résolution)	12/03/2018	18 mois	Montant nominal des augmentations de capital : 10.466.172,60 € (3) Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances : 25.000.000 € (4)	<i>Conseil d'administration du 29 mars 2018 et décisions du Directeur Général du 1er octobre 2018 :</i> Emission de 320.000 bons de souscription d'actions ("BSA-2018-1") au profit de mandataires sociaux.

Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider de l'émission de toutes valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une autre catégorie de bénéficiaires (6 ^{ème} résolution)	12/03/2018	18 mois	<p>Montant nominal des augmentations de capital : 10.466.172,60 € (3)</p> <p>Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances : 25.000.000 € (4)</p>	<p><u><i>Conseil d'administration du 29 mars 2018 et décisions du Directeur Général du 17 mai 2018 :</i></u></p> <p>Augmentation de capital d'un montant nominal de 175.910,55 euros au profit d'investisseurs privés par émission de 1.172.737 actions</p> <p><u><i>Conseil d'administration en date du 29 mars 2018 et décisions du Directeur Général en date du 1er juin 2018 :</i></u></p> <p>Augmentation de capital d'un montant nominal de 257.961,30 euros au profit d'un investisseur privé par émission de 1.719.742 actions</p> <p><u><i>Conseil d'administration du 29 mars 2018 et décisions du Directeur Général du 10 juillet 2018 :</i></u></p> <p>Augmentation de capital d'un montant nominal de 55.640,85 euros au profit d'un investisseur privé par émission de 370.939 actions</p>
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider de l'émission de toutes valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'un bénéficiaire dénommé (7 ^{ème} résolution)	12/03/2018	18 mois	<p>Montant nominal des augmentations de capital : 10.466.172,60 € (3)</p> <p>Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances : 25.000.000 € (4)</p>	<p><u><i>Conseil d'administration en date du 29 mars 2018 et décisions du Directeur Général en date du 30 mars 2018 :</i></u></p> <p>Emission de 1.200.000 BSA Tranche 2 au profit de Kepler Cheuvreux</p> <p><u><i>Conseil d'administration en date du 29 mars 2018 et décisions du Directeur Général en date du 21 mai 2018 :</i></u></p> <p>Emission de 20.000.000 BSA Tranche 3 au profit de Kepler Cheuvreux</p>

Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider de l'émission de toutes valeurs mobilières par placement privé et dans la limite de 20% du capital social par an (8 ^{ème} résolution)	12/03/2018	26 mois	<p>Le montant nominal des augmentations de capital sera limité</p> <p>(i) à 20% du capital (tel qu'existant à la date de l'opération) par an</p> <p>et</p> <p>(ii) 10.466.172,60 € (3)</p> <p>Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances :</p> <p>25.000.000 € (4)</p>	<p><i>Conseil d'administration du 29 mars 2018 et décisions du Directeur Général du 30 mars 2018 :</i></p> <p>Augmentation de capital d'un montant nominal de 176.203,35 euros réservée à des investisseurs privés par émission de 1.174.689 actions</p>
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de décider de l'émission de toutes valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription sans indication de bénéficiaires et par offre au public (9 ^{ème} résolution)	12/03/2018	26 mois	<p>Montant nominal des augmentations de capital : 10.466.172,60 € (3)</p> <p>Montant nominal des valeurs mobilières représentatives de titres de créances :</p> <p>25.000.000 € (42)</p>	
Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue de procéder à l'attribution d'actions gratuites de la Société, existantes ou à émettre, à certains salariés de la Société ou à certaines catégories d'entre eux et/ou aux mandataires sociaux (11 ^{ème} résolution)	12/03/2018	38 mois	<p>Montant nominal des augmentations de capital : 10.466.172,60 € (3)</p>	<p><i>Conseil d'administration du 29 mars 2018 :</i></p> <p>Attribution de 1.105.000 actions gratuites ("AAG-2018-1") au profit de mandataires sociaux et de salariés.</p>

- (1) Ce montant s'impute sur le montant du plafond global des augmentations de capital prévu par l'Assemblée Générale du 14 juin 2017 et fixé à 6.909.826,65 €.
- (2) Ce montant s'impute sur le montant du plafond global des émissions de valeurs mobilières représentatives de créances prévu par l'Assemblée Générale du 14 juin 2017 et fixé à 25.000.000 €.
- (3) Ce montant s'impute sur le montant du plafond global des augmentations de capital prévu par l'Assemblée Générale du 12 mars 2018 et fixé à 10.466.172,60 €.
- (4) Ce montant s'impute sur le montant du plafond global des émissions de valeurs mobilières représentatives de créances prévu par l'Assemblée Générale du 12 mars 2018 et fixé à 25.000.000 €.

Fait à Paris.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Jean-Jacques Bertrand". It is written in a cursive style with a vertical stroke on the left and a more fluid, swirling line on the right.

Monsieur Jean-Jacques Bertrand
Pour le Conseil d'administration