



**Rubrique:** Communications d'entreprises  
**Sous-rubrique:** Invitation à l'assemblée générale  
**Date de publication:** SHAB 06.05.2021  
**Date d'échéance prévue:** 06.08.2021  
**Numéro de publication:** UP04-0000003256

**Entité de publication**  
Gantey SA, Rue Pedro-Meylan 1, 1208 Genève  
**Sur mandat de:**  
GeNeuro SA  
chemin du Pré-Fleuri 3  
1228 Plan-les-Ouates

## Invitation à l'assemblée générale ordinaire de GeNeuro SA

**Organisation concernée:**  
GeNeuro SA  
CHE-112.754.833  
chemin du Pré-Fleuri 3  
1228 Plan-les-Ouates

**Indications concernant l'assemblée générale:**  
27.05.2021, 09:30 heures, au siège de la société, chemin du Pré-Fleuri 3, 1228 Plan-les-Ouates

**Texte d'invitation/ordre du jour:**  
L'Assemblée générale ordinaire de GeNeuro SA aura lieu le jeudi 27 mai 2021, à 9h30, au siège de la société, chemin du Pré-Fleuri 3, 1228 Plan-les-Ouates, Genève – Suisse.

**Ordre du jour:**

1. Approbation du rapport de gestion de l'exercice 2020
2. Emploi du résultat du bilan
3. Informations concernant la perte de capital et discussion des mesures d'assainissement
4. Décharge aux membres du Conseil d'administration et de la Direction
5. Rémunération
  - 5.1 Vote consultatif sur le Rapport de rémunération
  - 5.2 Approbations Annuelles

5.2.1 Vote sur la rémunération maximale globale des membres du Conseil d'administration de l'Assemblée générale ordinaire 2021 à l'Assemblée générale ordinaire 2022

5.2.2 Vote sur la rémunération maximale globale des membres de la Direction pour l'exercice 2022

(a) Rémunération fixe

(b) Rémunération variable

6. Election et réélection des membres du Conseil d'administration

7. Réélection du Président du Conseil d'administration

8. Réélection des membres du Comité de Rémunération

9. Réélection de l'organe de révision

10. Réélection du Représentant Indépendant

L'ordre du jour détaillé et les informations utiles pour voter à cette Assemblée générale figurent sur le PDF ci-annexé (convocation bilingue français/anglais).

Au nom du Conseil d'administration de GeNeuro SA

Jesús Martin-Garcia

Administrateur président

**Remarques juridiques complémentaires:**

En se fondant sur l'article 27 de l'Ordonnance 3 sur les mesures destinées à lutter contre le coronavirus du 19 juin 2020 (Ordonnance 3 COVID-19, état au 1er mai 2021), le Conseil d'administration a décidé que les actionnaires de la société ne pourront exercer leurs droits que par l'intermédiaire du Représentant Indépendant.



## INVITATION A L'ASSEMBLEE GENERALE 2021 DE GENEURO SA

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société aura lieu le

**Judi 27 mai 2021, à 09:30 au siège de la Société,**

Chemin du Pré-Fleuri 3, CH-1228 Plan-les-Ouates,  
Genève – Suisse.

*En se fondant sur l'article 27 de l'Ordonnance 3 sur les mesures destinées à lutter contre le coronavirus du 19 juin 2020 (Ordonnance 3 COVID-19, état au 1<sup>er</sup> mai 2021), le Conseil d'administration a décidé que les actionnaires de la Société ne pourront exercer leurs droits lors de cette Assemblée Générale Ordinaire que par l'intermédiaire du Représentant Indépendant. Cette mesure permet à la Société de tenir son Assemblée Générale Ordinaire telle que prévue en dépit de la pandémie. La tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire reste sujette aux mesures additionnelles qui pourraient être décidées par les autorités suisses.*

### ORDRE DU JOUR

#### 1 Approbation du rapport de gestion de l'exercice 2020

Le Conseil d'administration propose d'approuver les comptes annuels, les comptes de groupe et le rapport annuel de l'exercice 2020.

*Commentaire: Le rapport annuel de l'exercice 2020 (en anglais) comprend les comptes de groupe et les comptes statutaires, établis selon les normes IFRS, tous deux inclus dans le Document d'enregistrement universel de la Société aux pages 173-211 et 223-238.*

#### 2 Emploi du résultat du bilan

Le Conseil d'administration propose de reporter à nouveau la perte de EUR 55'066'896 résultant du bilan.

#### 3 Informations concernant la perte de capital et discussion des mesures d'assainissement

La société dispose de fonds propres à hauteur de EUR 5'499'933. Ce montant est toutefois inférieur à la moitié de son capital-actions (EUR 953'942) ainsi que de ses réserves légales (EUR 17'665'378) correspondant à EUR 9'309'660 (ce que le droit suisse qualifie comme une situation de perte de capital).

## INVITATION TO THE 2021 ORDINARY GENERAL MEETING OF GENEURO SA

The Company's Ordinary General Meeting will be held on

**Thursday May 27, 2021, at 09:30 at the Company's head office,**

Chemin du Pré-Fleuri 3, CH-1228 Plan-les-Ouates,  
Geneva – Switzerland.

*Based on article 27 of Ordinance 3 on Measures to combat the Coronavirus of 19 June 2020 (COVID-19 Ordinance 3, status as of May 1<sup>st</sup>, 2021), the Board of Directors has decided that shareholders of the Company may exercise their rights at this Ordinary General Meeting exclusively through the Independent Proxy. This measure allows the Company to hold the Ordinary General Meeting as planned despite the pandemic. The conduct of the Ordinary General Meeting remains subject to additional measures issued by the Swiss authorities.*

### AGENDA

#### 1 Approval of the 2020 Annual Report

The Board of Directors proposes to approve the 2020 annual financial statements, group financial statements and annual report.

*Comment: The 2020 Annual Report (English version) is comprised of the IFRS Consolidated Financial Statements and the Statutory Financial Statements, both included within the Company's Universal Registration Document in pages 173-211 and 223-238.*

#### 2 Appropriation of Balance Sheet Results

The Board of Directors proposes to carry forward the balance sheet loss of EUR 55'066'896.

#### 3 Information concerning the loss of capital and remediation measures

The Company has shareholder's equity of EUR 5'499'933. This amount is however less than half its share capital (EUR 953'942) plus legal reserves (EUR 17'665'378), amounting to EUR 9'309'660 (which Swiss law qualifies as a situation of loss of capital).



Le Conseil d'administration discutera des mesures d'assainissement envisagées lors de l'Assemblée générale, qui pourront inclure notamment des mesures financières, structurelles, stratégiques ou opérationnelles.

During the Annual Shareholders' Meeting, the Board of Directors will discuss the contemplated remediation measures, which may include, amongst others, financial, structural, strategic or operational measures.

#### **4 Décharge aux membres du Conseil d'administration et de la Direction**

#### **4 Release of the members of the Board of Directors and of the Management**

Le Conseil d'administration propose de donner décharge aux membres du Conseil d'administration et de la Direction.

The Board of Directors proposes to release the members of the Board of Directors and of the Management.

#### **5 Rémunération**

#### **5 Compensation**

##### **5.1 Vote consultatif sur le Rapport de rémunération**

##### **5.1 Consultative Vote on the Compensation Report**

Le Conseil d'administration propose d'accepter le Rapport de rémunération de l'exercice 2020 (vote consultatif).

The Board of Directors proposes to approve the 2020 Compensation Report (consultative vote).

*Commentaire:* Le Rapport de rémunération de l'exercice 2020 est inclus dans le Document d'enregistrement universel de la Société aux pages 149 à 158. Conformément au code suisse de bonnes pratiques pour le gouvernement d'entreprise, le Conseil d'administration a décidé de soumettre le Rapport de rémunération au vote consultatif des actionnaires en sus des approbations annuelles sur la rémunération, traitées à l'objet 5.2 du présent ordre du jour.

*Comment:* The 2020 Remuneration Report is included in the Company's Universal Registration Document in pages 149 to 158. Pursuant to the Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance, the Board of Directors has decided to submit the Remuneration Report to shareholders for a separate consultative vote in addition to the binding approvals of compensation under item 5.2 of this agenda.

##### **5.2 Approbations Annuelles**

##### **5.2 Standard Annual Approvals**

###### **5.2.1 Vote sur la rémunération maximale globale des membres du Conseil d'administration de l'Assemblée générale ordinaire 2021 à l'Assemblée générale ordinaire 2022**

###### **5.2.1 Approval of the Aggregate Compensation of the Board of Directors from the 2021 Ordinary General Meeting until the 2022 Ordinary General Meeting**

Le Conseil d'administration propose d'approuver une rémunération globale maximale (incluant les charges sociales afférentes) de EUR 160'000 pour la période de l'Assemblée générale ordinaire 2021 jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire 2022.

The Board of Directors proposes to approve a maximum aggregate compensation (including related social security payments) of EUR 160'000 from the 2021 Ordinary General Meeting (approving the 2020 annual accounts) until the 2022 Ordinary General Meeting (approving the 2021 annual accounts).

*Commentaire:* La rémunération maximale globale des administrateurs ayant été réduite en 2020 de EUR 185'000 à EUR 160'000, elle serait maintenue à EUR 160'000.

*Comment:* the maximum aggregate compensation payable to directors having been reduced in 2020 from EUR 185'000 to EUR 160'000, it would be maintained at EUR 160'000.



## 5.2.2 Vote sur la rémunération maximale globale des membres de la Direction pour l'exercice 2022

### (a) Rémunération fixe

Le Conseil d'administration propose d'approuver une rémunération globale maximale fixe (incluant les charges sociales et cotisations au fonds de pension afférentes) de EUR 2'000'000 pour l'exercice 2022.

### (b) Rémunération variable

Le Conseil d'administration propose d'approuver une rémunération globale maximale variable (incluant les charges sociales) de EUR 2'000'000 pour l'exercice 2022.

*Commentaire: La rémunération maximale globale des membres de la Direction a été réduite lors de l'AGM 2020 de EUR 2'900'000 à EUR 2'000'000, à la fois pour la partie fixe et la partie variable; la proposition de maintenir la rémunération maximale globale à ces niveaux tient compte du stade de développement actuel de la Société.*

## 6 Election et réélection des membres du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration propose de réélire individuellement :

- M. Jesús Martin-Garcia,
- M. Hedi Ben Brahim,
- M. Giacomo Di Nepi,
- M. Michel Dubois,
- M. Eric Falcand,
- M. Gordon Selby Francis, et
- M. Christophe Guichard.

Suite à la démission de M. Marc Bonneville en septembre 2020, le Conseil d'administration propose d'élire:

- M. Philippe Archinard.

Chaque élection concerne un nouveau mandat jusqu'à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

*Commentaire: Le Conseil d'administration remercie M. Marc Bonneville, élu pour la première fois le 19 novembre 2015, pour ses services et son engagement auprès de la Société. En son lieu et place, le Conseil d'administration propose d'élire M. Philippe Archinard, Directeur Général Délégué de l'Institut Mérieux, lequel, par le biais de sa filiale GNEH SAS, détient 36.46% du capital-actions de la Société.*

## 5.2.2 Approval of the Aggregate Compensation of Management for the Financial Year 2022

### (a) Fixed Compensation

The Board of Directors proposes to approve a maximum aggregate fixed compensation (including related social security payments and pension fund contributions) of EUR 2'000'000 for the financial year 2022.

### (b) Variable Compensation

The Board of Directors proposes to approve a maximum aggregate variable compensation (including related social security payments) of EUR 2'000'000 for the financial year 2022.

*Comment: The maximum aggregate compensation of the Management was reduced at the 2020 OGM from EUR 2'900'000 to EUR 2'000'000, for each of the fixed and variable compensation; the proposal to maintain the aggregate maximum compensation at the same levels reflects the current development stage of the Company.*

## 6 Election and Re-election of the Members of the Board of Directors

The Board of Directors proposes to individually re-elect :

- Mr. Jesús Martin-Garcia,
- Mr. Hedi Ben Brahim,
- Mr. Giacomo Di Nepi,
- Mr. Michel Dubois,
- Mr. Eric Falcand,
- Mr. Gordon Selby Francis, and
- Mr. Christophe Guichard.

As Mr. Marc Bonneville has resigned in September 2020, the Board of Directors proposes to elect:

- Mr. Philippe Archinard

Each election would be for a new term until the end of the next ordinary General Meeting.

*Comment: The Board of Directors thanks Mr. Marc Bonneville, who was elected as a director on November 19, 2015, for his service and his commitment to the Company. In his stead, the Board of Directors proposes to elect Mr. Philippe Archinard, Directeur Général Délégué at Institut Mérieux, which, through its GNEH SAS subsidiary, owns 36.46% of the Company's share capital.*



#### **7 Réélection du Président du Conseil d'administration**

Le Conseil d'administration propose de réélire M. Jesús Martin-Garcia comme Président du Conseil d'administration jusqu'à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

#### **8 Réélection des membres du Comité de Rémunération**

Le Conseil d'administration propose de réélire individuellement :

- M. Hedi Ben Brahim,
- M. Giacomo Di Nepi et
- M. Christophe Guichard.

#### **9 Réélection de l'organe de révision**

Le Conseil d'administration propose de réélire PricewaterhouseCoopers SA, succursale de Genève, avenue Giuseppe-Motta 50, 1201 Genève, comme organe de révision pour l'exercice 2021.

#### **10 Réélection du Représentant Indépendant**

Le Conseil d'administration propose de réélire l'étude de notaires  
GAMPERT DEMIERRE MORENO – 19, rue du Général-Dufour – Case Postale 5326 - 1211 Genève 11, comme Représentant Indépendant jusqu'à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

#### **7 Re-election of the Chairman of the Board of Directors**

The Board of Directors proposes to re-elect Mr. Jesús Martin-Garcia as Chairman of the Board of Directors for a new term until the end of the next ordinary General Meeting.

#### **8 Re-election of the Members of the Compensation Committee**

The Board of Directors proposes to individually re-elect:

- Mr. Hedi Ben Brahim,
- Mr. Giacomo Di Nepi and
- Mr. Christophe Guichard.

#### **9 Re-election of the Auditor**

The Board of Directors proposes to re-elect PricewaterhouseCoopers SA, Geneva branch, avenue Giuseppe-Motta 50, 1201 Geneva, as statutory auditor for the financial year 2021.

#### **10 Re-election of the Independent Proxy**

The Board of Directors proposes to re-elect the notary firm  
GAMPERT DEMIERRE MORENO – 19, rue du Général-Dufour – P.O. Box 5326 - 1211 Geneva 11, as Independent Proxy for a term until the end of the next ordinary General Meeting.

**[Informations générales à la page suivante]**

**[General information on the next page]**



## Informations Générales

## General Information

### Langue

L'Assemblée Générale sera tenue en anglais.

### Language

The General Meeting shall be conducted in English.

### Documentation

Les comptes annuels, les comptes de groupe, le rapport annuel et le rapport de rémunération de l'exercice 2020 ainsi que les rapports de l'organe de révision sont inclus dans le Document d'enregistrement universel de la Société (en anglais), lequel peut être consulté au siège de la Société, chemin du Pré-Fleuri 3, 1228 Plan-les-Ouates et sur le site [www.geneuro.com](http://www.geneuro.com). Chaque actionnaire peut en outre demander qu'un exemplaire lui soit envoyé.

### Documentation

The 2020 annual statutory financial statements, annual group financial statements, annual report and compensation report, as well as the auditor's reports are included within the Company's Universal Registration Document, which is available at the head-office of the Company, Chemin du Pré-Fleuri 3, 1228 Plan-les-Ouates and on its website [www.geneuro.com](http://www.geneuro.com). Each shareholder has the right to request a hard copy of those documents.

### Actionnaires admis au vote

La Société a mandaté SEGETIS SA, Platz 4, 6039 Root D4, Suisse (tél. +41 541 91 00, fax +41 541 91 01, [netvote@segetis.ch](mailto:netvote@segetis.ch)) pour la gestion logistique de l'Assemblée Générale. Les actionnaires qui veulent voter à l'Assemblée Générale doivent s'adresser à leur banque de dépôt. Leur banque prendra contact avec SEGETIS SA et procurera à l'actionnaire le formulaire de procuration pour l'Assemblée Générale. Alternativement, la banque dépositaire remettra à l'actionnaire une attestation de blocage (qui devra être valable jusqu'au lendemain de l'Assemblée Générale). Dans ce dernier cas, l'actionnaire devra envoyer lui-même l'attestation de blocage à SEGETIS SA, qui lui fera tenir le formulaire de procuration.

Les demandes de délivrance des formulaires de procuration devront parvenir à SEGETIS SA au plus tard le mardi 25 mai 2021 à midi (heure suisse).

### Shareholders Entitled to Vote

The Company has mandated SEGETIS Ltd, Platz 4, 6039 Root D4, Switzerland (tel. +41 541 91 00, fax +41 541 91 01, [netvote@segetis.ch](mailto:netvote@segetis.ch)) for the logistics of the General Meeting. Shareholders who wish to vote at the General Meeting must contact the bank holding their securities account. The depository bank will then liaise with SEGETIS Ltd and will provide to the shareholder the proxy form for the General Meeting. Alternatively, the depository bank will deliver to the shareholder a confirmation that his/her shares are blocked (until the day following the General Meeting). In that latter case, the shareholder must send the confirmation to SEGETIS Ltd, which will issue and send the proxy form to the shareholder.

Requests for the issuance of proxy forms must reach SEGETIS Ltd by Tuesday May 25, 2021 at noon latest (Swiss time).

### Représentation et procuration

Conformément à la réglementation suisse applicable, le Conseil d'administration a décidé que l'Assemblée Générale Ordinaire de cette année sera tenue sans présence physique des actionnaires et que les votes seront exercés uniquement par l'intermédiaire du Représentant Indépendant.

L'exercice de vos droits de vote est pleinement assuré sans nécessité d'assister à l'Assemblée Générale par l'attribution d'une procuration et d'instructions de vote au Représentant Indépendant, l'étude de notaires GAMPERT DEMIERRE MORENO. Les actionnaires qui souhaitent attribuer une procuration au Représentant Indépendant doivent dûment compléter le formulaire

### Representation and Proxy

In line with the currently applicable Swiss regulation, the Board of Directors has decided that this year's Ordinary General Meeting will be conducted without physical attendance of shareholders and solely by voting through the Independent Proxy.

By granting power of attorney and voting instructions to the Independent Proxy, the notary firm GAMPERT DEMIERRE MORENO your voting rights are fully guaranteed without you having to physically attend the Ordinary General Meeting. Shareholders who wish to issue a proxy to the Independent Proxy must complete the proxy form accordingly,



de procuration, avec les instructions de vote y relatives, le signer et le retourner par courrier à SEGETIS SA (à l'adresse susmentionnée), laquelle doit recevoir ledit formulaire de procuration au plus tard le mercredi 26 mai 2021 à midi (heure suisse).

Tout changement relatif aux instructions de vote reçu par SEGETIS SA après le 26 mai 2021 midi (heure suisse) ne sera pas traité.

L'absence d'instructions de vote sur le formulaire de procuration sera interprétée comme une instruction générale au Représentant Indépendant de voter en faveur des propositions du Conseil d'administration. Cette règle s'appliquera également aux objets qui ne sont pas inclus dans cette convocation mais qui pourraient être soumis lors de l'Assemblée Générale.

#### **Vote électronique**

Les instructions de vote au Représentant Indépendant peuvent également être émises électroniquement sur <https://www.netvote.ch/geneuro>.

Les données d'accès figureront sur les formulaires de procuration envoyés aux actionnaires. Le mandat et les instructions au Représentant Indépendant devront être saisis en ligne au plus tard à midi (heure suisse), la veille de l'Assemblée Générale (le 26 mai 2021).

Genève, le 6 mai 2021

Au nom du Conseil d'administration de GeNeuro SA

**Jesús Martin-Garcia**  
**Administrateur président**

with the necessary instructions, and sign and return the proxy form by post to SEGETIS Ltd (at the address indicated above), which must receive the proxy form by no later than Wednesday May 26, 2021 at noon (Swiss time).

Changes to voting instructions received by SEGETIS Ltd after May 26, 2021, noon (Swiss time) will be not be processed.

In the absence of specific voting instructions on the proxy form, general authorization is granted to the Independent Proxy to vote the shares in favor of the proposals of the Board of Directors.

This also applies to proposals which are not included in this invitation and might be submitted during the 2020 Ordinary General Meeting.

#### **Electronic Voting**

The instructions to the Independent Proxy can also be issued electronically via <https://www.netvote.ch/geneuro>.

The login details will be indicated on the proxy forms sent to the shareholders. The mandate and instructions to the Independent Proxy must be given online by no later than noon (Swiss time) on the eve of the General Meeting (Wednesday May 26, 2021).

Geneva, May 6, 2021

On behalf of the Board of Directors of GeNeuro SA

**Jesús Martin-Garcia**  
**Chairman**