

OSE Immunotherapeutics

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos
le 31 décembre 2024

Rapport spécial des commissaires aux comptes
sur les conventions réglementées

NEXBONIS ADVISORY
7, rue Léo Delibes
75016 Paris
S.A.S. au capital de € 209 487
984 642 744 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

OSE Immunotherapeutics

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées

A l'Assemblée Générale de la société OSE Immunotherapeutics,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale

■ Conventions autorisées et conclues au cours de l'exercice écoulé

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du Code de commerce.

■ Conventions autorisées et conclues depuis la clôture

Nous avons été avisés des conventions suivantes, autorisées et conclues depuis la clôture de l'exercice écoulé, qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre conseil d'administration.

- Avec M. Nicolas Poirier, administrateur et directeur général de votre société

a) Nature et objet

Rémunération en tant que directeur scientifique.

Modalités

M. Nicolas Poirier est employé en tant que directeur scientifique. Depuis le 6 décembre 2022, sa rémunération au titre de ce contrat de travail était de € 300 000 bruts annuels, avec une part variable de 50 % sur atteinte des objectifs (payée pour moitié en numéraire à titre d'élément de rémunération variable de son contrat de travail et pour moitié par l'attribution gratuite d'actions). Cette rémunération a été portée à € 400 000 bruts par décision du conseil d'administration du 4 décembre 2024.

La signature de l'avenant a eu lieu en janvier 2025.

Aucune charge n'est à constater pour l'exercice écoulé au titre de cette convention.

Motifs justifiant de l'intérêt de la convention pour la société

Votre conseil a motivé cette convention de la façon suivante : M. Nicolas Poirier structure et anime l'équipe Recherche. Il est également clé dans la mise au point des stratégies thérapeutiques innovantes sur des cibles et des voies nouvelles en immunologie pour répondre à des pathologies sévères à fort besoin médical, contribuant ainsi fortement aux progrès de la société.

b) Nature et objet

Principe de l'attribution d'un bonus en tant que directeur scientifique de l'ordre de 1 % du montant de paiement initial d'un accord industriel.

Modalités

Votre conseil d'administration, lors de sa réunion du 4 décembre 2024, a décidé également d'accorder au directeur scientifique un bonus de l'ordre de 1 % du montant de paiement initial (« upfront ») d'un accord industriel sous quelque forme que ce soit (ex. : licence, co-développement, vente d'assets, M&A visant un produit de la société) qu'il aurait permis de conclure dans le cadre de ses fonctions.

Aucune charge n'est à constater pour l'exercice écoulé au titre de cette convention.

Motifs justifiant de l'intérêt de la convention pour la société

Votre conseil a motivé cette convention de la façon suivante : M. Nicolas Poirier structure et anime l'équipe Recherche. Il est également clé dans la mise au point des stratégies thérapeutiques innovantes sur des cibles et des voies nouvelles en immunologie pour répondre à des pathologies sévères à fort besoin médical, contribuant ainsi fortement aux progrès de la société.

Conventions déjà approuvées par l'assemblée générale

■ Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

■ Conventions approuvées au cours de l'exercice écoulé

Nous avons par ailleurs été informés de l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale du 19 juin 2024, sur rapport spécial des commissaires aux comptes du 28 mai 2024.

- Avec M^{me} Dominique Costantini, présidente du conseil d'administration jusqu'au 19 juin 2024 et actionnaire disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 %

Nature et objet

Rattrapage des salaires pour la période mars 2023-avril 2024 et retour à la rémunération brute « normale » initialement fixée avant la conclusion de l'avenant n° 6 du 1^{er} mars 2023.

Modalités

La rémunération annuelle brute fixe avait été initialement réduite de € 302 500 à € 151 250 après la conclusion de l'avenant de mars 2023, jusqu'au retour d'une situation financière plus pérenne. A la suite de la signature du contrat de collaboration et de licence avec la société AbbVie, la rémunération annuelle brute fixe sera de nouveau portée à € 302 500 (avenant n° 7 du 1^{er} avril 2024) et la perte de salaire ainsi consentie depuis mars 2023 fera l'objet d'un rattrapage courant 2024 après l'encaissement effectif de l'upfront Abbvie.

La charge pour votre société au titre de l'exercice écoulé est de € 259 704.

- Avec M. Nicolas Poirier, administrateur et directeur général de votre société

Nature et objet

Rattrapage des salaires pour la période mars 2023-avril 2024 et retour à la rémunération brute « normale » initialement fixée avant la conclusion de l'avenant n° 10 du 1^{er} mars 2023.

Modalités

La rémunération annuelle brute fixe avait été initialement réduite de € 300 000 à € 250 000 après la conclusion de l'avenant de mars 2023, jusqu'au retour d'une situation financière plus pérenne. A la suite de la signature du contrat de collaboration et de licence avec la société Abbvie, la rémunération annuelle brute fixe sera de nouveau portée à € 300 000 (avenant n° 11 du 1^{er} avril 2024) et la perte de salaire ainsi consentie depuis mars 2023 fera l'objet d'un rattrapage courant 2024 après l'encaissement effectif de l'upfront Abbvie.

La charge pour votre société au titre de l'exercice écoulé est de € 364 509.

Paris et Paris-La Défense, le 4 juin 2025

Les Commissaires aux Comptes

NEXBONIS ADVISORY

ERNST & YOUNG et Autres

Jean-Baptiste Bonnefoux

Cédric Garcia