



## INVITATION A L'ASSEMBLEE GENERALE 2020 DE GENEURO SA

L'Assemblée Générale Ordinaire de la Société aura lieu le  
**27 mai 2020, 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 6b de l'Ordonnance 2 sur les mesures destinées à lutter contre le coronavirus (COVID-19) (Ordonnance 2 COVID-19, état au 30 avril 2020), 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 2019

Le Conseil d'administration propose d'approuver les comptes annuels, les comptes de groupe et le rapport annuel de l'exercice 2019.

*Commentaire:* Le rapport annuel de l'exercice 2019 (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 167-210 et 223-236.

#### 2 Emploi du résultat du bilan

Le Conseil d'administration propose de reporter à nouveau la perte de EUR 56'489'216 résultant du bilan.

#### 3 Appropriations des réserves

Le Conseil d'administration propose :

- d'affecter EUR 12'250'000 (CHF 13'296'150 au taux de change du 31 décembre 2019) des "Réserves légales issues du capital" aux "Pertes reportées" ; et
- de transférer EUR 42'750'000 (CHF 46'400'850 au taux de change du 31 décembre 2019) des "Réserves légales issues du capital" aux nouvelles "Réserves issues des contributions au capital", faisant partie des réserves dites libres.

Au vu de ce qui précède, le poste "Réserves légales issues du capital" s'élèvera à EUR 1'611'745 (CHF 1'749'388 au taux de change du 31 décembre 2019), le poste " Réserves issues des contributions au capital" s'élèvera à EUR 42'750'000 (CHF 46'400'850 au taux de change du 31 décembre 2019) et le poste "Pertes reportées" s'élèvera à EUR 44'239'216 (CHF 48'017'245 au taux de change du 31 décembre 2019).

*Commentaire:* Les appropriations des réserves telles que proposées réduiront la situation de perte de capital affectant la Société (voir objet 4 ci-dessous). Le montant affecté aux pertes reportées correspond au montant des pertes ayant expiré et ne pouvant plus être fiscalement déduites des bénéfices futurs. Sous réserve de l'approbation par l'Assemblée Générale de l'emploi de la perte résultant du bilan tel que proposé à l'objet 2 ci-dessus et des mesures proposées à cet objet 3, les différents postes relatifs aux réserves et aux pertes seront modifiés comme suit :

	Réserves légales issues du capital		Réserves libres et pertes reportées			
	Réserves légales issues du capital		Réserves issues des contributions au capital		Pertes reportées	
	Montants en EUR	Montants en CHF <sup>(1)</sup>	Montants en EUR	Montants en CHF <sup>(1)</sup>	Montants en EUR	Montants en CHF <sup>(1)</sup>
Montants au bilan au 31.12.2019	56,611,745	61,446,388	-	-	(56,489,216)	(61,313,395)
Affectation des réserves aux pertes reportées	(12,250,000)	(13,296,150)	-	-	12,250,000	13,296,150
Transfert de réserves selon proposition du conseil d'administration à l'assemblée générale ordinaire	(42,750,000)	(46,400,850)	42,750,000	46,400,850	-	-
Montants après affectation et transferts proposés	1,611,745	1,749,388	42,750,000	46,400,850	(44,239,216)	(48,017,245)

(1) au taux de change du 31 décembre 2019

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

La Société dispose de fonds propres à hauteur de EUR 98'983 au 31 décembre 2019. Ce montant est toutefois inférieur à la moitié de son capital-actions (EUR 676'269) ainsi que de ses réserves légales (EUR 55'911'930) correspondant à EUR 28'294'099.50 ; ce que le droit suisse qualifie de situation de perte de capital.

*Commentaire:* La Société a réalisé une augmentation de capital de EUR 17.5 millions le 31 janvier 2020, ce qui, avec les mesures proposées à l'objet 3, permet de reconstituer les fonds propres de la Société.

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

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

#### 6 Rémunérations

##### 6.1 Vote consultatif sur le Rapport de rémunération

Le Conseil d'administration propose d'accepter le Rapport de rémunération de l'exercice 2019 (vote consultatif).

*Commentaire:* Le Rapport de rémunération de l'exercice 2019 est inclus dans le Document d'enregistrement universel de la Société aux pages 145 à 154. 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 6.2 du présent ordre du jour.

##### 6.2 Approbations Annuelles

##### 6.2.1 Vote sur la rémunération maximale globale des membres du Conseil d'administration de l'Assemblée générale ordinaire 2020 à l'Assemblée générale ordinaire 2021

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 2020 jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire 2021.

*Commentaire:* La rémunération maximale globale des administrateurs serait réduite de EUR 185'000 à EUR 160'000.

##### 6.2.2 Vote sur la rémunération maximale globale des membres de la Direction pour l'exercice 2021

###### (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 2021.

###### (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 2021.

*Commentaire:* La réduction de la rémunération maximale globale des membres de la Direction de EUR 2'900'000 à EUR 2'000'000, à la fois pour la partie fixe et la partie variable, tient compte du stade de développement actuel de la Société.

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

Le Conseil d'administration propose de réélire individuellement :

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

Dans la mesure où M. Jean-Jacques Laborde ne souhaite pas se présenter pour une réélection, le Conseil d'administration propose d'élire :

- M. Hedi Ben Brahim.

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

*Commentaire:* Le Conseil d'administration remercie M. Jean-Jacques Laborde, élu pour la première fois le 17 février 2014, pour ses services et son engagement auprès de la Société. En son lieu et place, le Conseil d'administration propose d'élire M. Hedi Ben Brahim, Vice-président du segment Immunothérapie à l'Institut Mérieux, lequel détient par le biais de sa filiale GNEH SAS, 36.65% du capital-actions de la Société.

## 8 Réélection du Président du Conseil d'administration

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

## 9 Election et réélection des membres du Comité de Rémunération

Le Conseil d'administration propose d'élire, cas échéant de réélire, individuellement :

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

## 10 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 2020.

## 11 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.

## 12 Capital autorisé

Le précédent capital-autorisé a expiré le 24 mai 2020, soit deux ans après son approbation. Afin de donner suffisamment de flexibilité à la Société, le Conseil d'administration propose de créer un nouveau capital-autorisé par l'adoption d'un nouvel article 5bis des statuts dont la teneur est la suivante: "Le conseil d'administration est autorisé, dans un délai de deux (2) ans, à augmenter le capital-actions de la société d'un montant maximum de cinq cent quatorze mille sept cent cinquante-sept francs nonante-cinq centimes (Fr 514'757.95) par l'émission d'au maximum dix millions deux cent nonante-cinq mille cent cinquante-neuf (10'295'159) nouvelles actions au porteur, d'une valeur nominale de cinq centimes (Fr. 0.05) chacune, entièrement libérées. Le conseil d'administration peut procéder à l'augmentation du capital en entier ou par tranches.

Le conseil d'administration détermine le prix d'émission, la nature des apports et la date à compter de laquelle les nouvelles actions donnent droit au dividende, ainsi que les autres modalités de l'émission des actions qui ne sont pas réservées à l'assemblée générale.

Le conseil d'administration décide de l'affectation des droits préférentiels de souscription des actionnaires qui n'ont pas été exercés. Le conseil d'administration peut toutefois supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription:

- pour les options attribuées dans le cadre usuel aux établissements financiers preneurs fermes en lien avec l'introduction de la société en bourse (option de surallocation);
- pour l'acquisition d'entreprises, de parties d'entreprises et de participations;
- pour le placement d'actions nouvelles sur les marchés internationaux des capitaux par voie d'offre au public ou de placement auprès d'investisseurs institutionnels au prix qui résultera de la construction du livre d'ordre (bookbuilding)."

*Commentaire:* Ceci permettra de restaurer un capital-autorisé de 50% afin de donner à la Société plus de flexibilité pour lever des fonds dans le cas où elle serait en mesure de le faire et si le Conseil d'administration le décidait.

## Informations générales

### Langue

L'Assemblée Générale sera tenue en anglais.

### Documentation

Les comptes annuels, les comptes de groupe, le rapport annuel et le rapport de rémunération de l'exercice 2019 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.

### 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 lundi 25 mai 2020 à midi (heure suisse).

### 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 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 mardi 26 mai 2020 à midi (heure suisse).

Tout changement relatif aux instructions de vote reçu par SEGETIS SA après le 26 mai 2020 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 à l'adresse <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 2020).

Genève, le 6 mai 2020

Au nom du Conseil d'administration de GeNeuro SA

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



## INVITATION TO THE 2020 ORDINARY GENERAL MEETING OF GENEURO SA

The Company's Ordinary General Meeting will be held on  
**May 27, 2020, at 09:30 at the Company's head office,**  
 Chemin du Pré-Fleuri 3, CH-1228 Plan-les-Ouates, Geneva – Switzerland.

Based on article 6b of the Swiss Ordinance on Measures to Combat the Coronavirus (COVID-19) (COVID-19 Ordinance 2, version April 30, 2020), 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 2019 Annual Report

The Board of Directors proposes to approve the 2019 annual financial statements, group financial statements and annual report.

*Comment:* The 2019 Annual Report is comprised of the IFRS Consolidated Financial Statements and the Statutory Financial Statements, both included within the Company's Universal Registration Document in pages 167-210 and 223-236.

#### 2 Appropriation of Balance Sheet Results

The Board of Directors proposes to carry forward the balance sheet loss of EUR 56'489'216.

#### 3 Appropriation of Reserves

The Board of Directors proposes to :

- allocate EUR 12'250'000 (CHF 13'296'150 at the December 31, 2019 exchange rate) from the sub-position "Legal reserves from capital" to the sub-position "Carried forward loss" ; and
- transfer EUR 42'750'000 (CHF 46'400'850 at the December 31, 2019 exchange rate) from the sub-position "Legal reserves from capital" to a new sub-position "Reserves from capital contributions", within the free reserves.

As a result of the above, the sub-position "Legal reserves from capital" will amount to EUR 1'611'745 (CHF 1'749'388 at the December 31, 2019 exchange rate), the sub-position "Reserves from capital contributions" will amount to EUR 42'750'000 (CHF 46'400'850 at the December 31, 2019 exchange rate) and the sub-position "Carried forward loss" will amount to EUR 44'239'216 (CHF 48'017'245 at the December 31, 2019 exchange rate).

*Comment:* The proposed appropriation of reserves will reduce the loss of capital situation affecting the Company (see item 4 below). The amount allocated to the carried forward losses corresponds to the amount of losses which have expired and may no longer be offset by future profits. Subject to the approval of the proposed appropriation of the net loss under agenda item 2 above and the measures under this agenda item 3 by the General Meeting, the respective reserves and cumulative losses will develop as follows:

	Legal capital reserves		Free reserves and cumulative losses			
	Reserves from capital contributions		Reserves from capital contributions		Cumulative losses	
	Amounts in EUR	Amounts in CHF <sup>(1)</sup>	Amounts in EUR	Amounts in CHF <sup>(1)</sup>	Amounts in EUR	Amounts in CHF <sup>(1)</sup>
Amounts according to balance sheet as of 31 December 2019	56,611,745	61,446,388	-	-	(56,489,216)	(61,313,395)
Allocation of legal reserve to carried-forward loss	(12,250,000)	(13,296,150)	-	-	12,250,000	13,296,150
Transfer according to the proposal of the Board of Directors to the Annual General Meeting	(42,750,000)	(46,400,850)	42,750,000	46,400,850	-	-
Amounts after proposed allocation and transfer	1,611,745	1,749,388	42,750,000	46,400,850	(44,239,216)	(48,017,245)

(1) at the December 31, 2019 exchange rate

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

The Company has shareholder's equity of EUR 98'983 as of December 31, 2019. This amount is less than half its share capital (EUR 676'269) plus legal reserves (EUR 55'911'930) at December 31, 2019, amounting to EUR 28'294,099.50; which Swiss law qualifies as a situation of loss of capital.

*Comment:* The Company has completed a EUR 17.5 million capital increase on January 31, 2020, which, together with the technical measures proposed under item 3, will restore the Company's equity.

#### 5 Release of the members of the Board of Directors and of the Management

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

#### 6 Compensation

##### 6.1 Consultative Vote on the Compensation Report

The Board of Directors proposes to approve the 2019 Compensation Report (consultative vote).

*Comment:* The 2019 Remuneration Report is included in the Company's Universal Registration Document in pages 145 to 154. 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 agenda item 6.2.

##### 6.2 Standard Annual Approvals

##### 6.2.1 Approval of the Aggregate Compensation of the Board of Directors from the 2020 Ordinary General Meeting until the 2021 Ordinary General Meeting

The Board of Directors proposes to approve a maximum aggregate compensation (including related social security payments) of EUR 160'000 from the 2020 Ordinary General Meeting (approving the 2019 annual accounts) until the 2021 Ordinary General Meeting (approving the 2020 annual accounts).

*Comment:* the maximum aggregate compensation payable to directors would be reduced from EUR 185'000 to EUR 160'000.

##### 6.2.2 Approval of the Aggregate Compensation of Management for the Financial Year 2021

###### (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 2021 financial year.

###### (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 2021 financial year.

*Comment:* The reduction of the maximum aggregate compensation of the Management from EUR 2'900'000 to EUR 2'000'000, for each of the fixed and variable compensation, reflects the current development stage of the Company.

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

The Board of Directors proposes to individually re-elect :

- Mr. Jesús Martín-García,
- Mr. Marc Bonneville,
- Mr. Giacomo Di Nepi,
- Mr. Michel Dubois,
- Mr. Eric Falcand,
- Mr. Gordon Selby Francis, and
- Mr. Christophe Guichard.

As Mr. Jean-Jacques Laborde has indicated he would not seek re-election, the Board of Directors proposes to elect:

- Mr. Hedi Ben Brahim.

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

*Comment: The Board of Directors thanks Mr. Jean-Jacques Laborde, who was elected as a director on February 17, 2014, for his service and his commitment to the Company. In his stead, the Board of Directors proposes to elect Mr. Hedi Ben Brahim, Vice-President for Immunotherapy at Institut Mérioux, which, through its GNEH SAS subsidiary, owns 36.65% of the Company's share capital.*

## 8 Re-election of the Chairman of the Board of Directors

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

## 9 Election and Re-election of the Members of the Compensation Committee

The Board of Directors proposes to individually elect or, as the case may be, re-elect:

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

## 10 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 2020 financial year.

## 11 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 – Case Postale 5326 - 1211 Geneva 11, as Independent Proxy for a term until the end of the next ordinary General Meeting.

## 12 Authorized capital

The previous authorized capital lapsed on May 24, 2020, i.e. two years after its approval. To give sufficient flexibility to the Company, the Board of Directors proposes to create a new authorized capital by adopting a new article 5bis of the Articles of Association, which reads as follows:

*"Le conseil d'administration est autorisé, dans un délai de deux (2) ans, à augmenter le capital-actions de la société d'un montant maximum de cinq cent quatorze mille sept cent cinquante-sept francs nonante-cinq centimes*

*(Fr 514'757.95) par l'émission d'au maximum dix millions deux cent nonante-cinq mille cent cinquante-neuf (10'295'159) nouvelles actions au porteur, d'une valeur nominale de cinq centimes (Fr. 0.05) chacune, entièrement libérées. Le conseil d'administration peut procéder à l'augmentation du capital en entier ou par tranches.*

*Le conseil d'administration détermine le prix d'émission, la nature des apports et la date à compter de laquelle les nouvelles actions donnent droit au dividende, ainsi que les autres modalités de l'émission des actions qui ne sont pas réservées à l'assemblée générale.*

*Le conseil d'administration décide de l'affectation des droits préférentiels de souscription des actionnaires qui n'ont pas été exercés. Le conseil d'administration peut toutefois supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription:*

- *pour les options attribuées dans le cadre usuel aux établissements financiers preneurs fermes en lien avec l'introduction de la société en bourse (option de surallocation);*
- *pour l'acquisition d'entreprises, de parties d'entreprises et de participations;*
- *pour le placement d'actions nouvelles sur les marchés internationaux des capitaux par voie d'offre au public ou de placement auprès d'investisseurs institutionnels au prix qui résultera de la construction du livre d'ordre (bookbuilding)."*

### English free translation:

*"The Board of Directors is authorized, within the next two years, to increase the Company's equity securities by a maximum amount of CHF 514'757.95 (five hundred fourteen thousand seven hundred and fifty-seven Swiss francs and ninety-five cents) through the issuance of a maximum of 10'295'159 (ten million two hundred ninety-five thousand one hundred fifty nine) new bearer shares (representing 50% of its existing capital), of five Swiss cents (CHF 0.05) par value each, to be fully paid up. The Board of Directors may implement the capital increase entirely or in installments.*

*The Board of Directors determines freely the issue price, the types of capital contributions, and the date from and after which the new shares will have dividend rights as well as other terms and conditions of the share issue that are not reserved to the shareholders.*

*The Board of Directors decides on the allocation of the preferential subscription rights of shareholders that are not exercised. However, the Board of Directors may eliminate or limit the preferential subscription right only:*

- *for options granted in the usual way to financial institutions that are firm acquirers involved with the Company's IPO (firm underwriting) (overallotment option);*
- *to acquire companies, parts of companies, and equity stakes; or*
- *to place new shares on international capital markets by a public offering or private placement with institutional investors at the price that results from book-building."*

*Comment: This will reinstate a full 50% authorized capital in order to give the Company more flexibility to raise funds should it be in a position to and should the Board of Directors decide to do so.*

## General Information

### Language

The General Meeting shall be conducted in English.

### Documentation

The 2019 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.

### 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 depositary bank will then liaise with SEGETIS Ltd and will provide to the shareholder the proxy form for the General Meeting. Alternatively, the depositary 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 Monday May 25, 2020 at noon latest (Swiss time).

### 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 solely by voting through the Independent Proxy and without physical attendance of shareholders. 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, 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 Tuesday May 26, 2020 at noon (Swiss time).

Changes to voting instructions received by SEGETIS Ltd after May 26, 2020, 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 Ordinary General Meeting (Tuesday May 26, 2020).

Geneva, May 6, 2020

On behalf of the Board of Directors of GeNeuro SA

**Jesús Martin-Garcia**  
Chairman