

PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DE GENEURO SA

tenue le 30 juin 2025, à 9h00,
chez REGO Avocats, 4 Esplanade de Pont-Rouge, 1212 Lancy – Suisse

Le présent procès-verbal a été établi conformément au droit suisse et à l'article 20 des statuts de GeNeuro SA (les « Statuts »).

Le Président ouvre formellement la séance à 9h15. Il constate que l'assemblée générale a été régulièrement convoquée conformément à l'article 12 des statuts de GeNeuro SA, par avis publié dans la Feuille Officielle Suisse du Commerce le 10 juin 2025.

Le Représentant Indépendant, l'étude de notaires Gampert Demierre Moreno, est également représenté par Me Amanda Bohren.

Aucun autre administrateur n'est présent et Le Président désigne M. Miguel Payró, seul membre de la direction présent, comme secrétaire et scrutateur.

Le Président constate que 20,552,493 actions, représentant 69.1% du capital social de la Société, sont présentes ou représentées.

Les actions propres de la Société, totalisant 139,539 actions ou 0.47% du capital social de la Société, ne sont pas représentées. Le droit de vote lié à ces actions et les droits qui leur sont attachés sont suspendus.

Sur les 20,552,493 actions, qui sont toutes des actions au porteur d'une valeur nominale de CHF 0.05 chacune, 20,550,493 sont représentées par le Représentant Indépendant et 2,000 par un actionnaire présent.

La majorité absolue de toutes les actions représentées à l'assemblée s'élève à 10,276,247 actions.

En l'absence de toute objection ou remarque, le Président constate que l'Assemblée générale est valablement constituée et qu'elle peut valablement délibérer et prendre des décisions.

Le Président déclare qu'aucune demande d'inscription d'un point à l'ordre du jour n'a été reçue de la part des actionnaires et que, par conséquent, l'Assemblée se déroulera conformément à l'ordre du jour de la convocation.

1 Information concernant le sursis concordataire

Comme vous le savez, l'exercice 2024 a été une période très difficile pour GeNeuro SA : après un début d'année marqué par une augmentation de capital de € 5 millions, qui nous a permis de mener jusqu'à son terme notre essai clinique de médecine de précision dans le COVID Long, les résultats annoncés il y a tout juste un an ont été décevants, le groupe de patients traité avec temelimab n'ayant pas obtenu de meilleurs résultats que ceux sous placebo.

Nous avons indiqué lors de l'AGO 2024, ainsi que dans le rapport financier 2023, que la société se trouvait dans une situation de fonds propres négatifs et que seul un apport de nouveaux capitaux aurait permis de restaurer cette situation. Au 31 décembre 2023, la Société avait en effet des fonds propres négatifs de EUR 8'933'428. En 2024, malgré l'augmentation de capital de € 5 millions de février 2024, cette situation s'est encore aggravée compte tenu des coûts de la finalisation de l'essai clinique, de fonctionnement de la Société (malgré les licenciements intervenus), et les coûts financiers résultant du prêt de €7 millions accordé par la Banque Européenne d'Investissement.

Malheureusement, l'échec de notre essai clinique nous a empêchés de procéder à l'indispensable levée de fonds et nous avons dû notifier en juillet 2024 au Tribunal de Première Instance de Genève le surendettement de la société, ce qui a conduit à l'obtention du sursis concordataire provisoire à fin septembre 2024. Dès la notification au Tribunal, nous avons immédiatement lancé une profonde restructuration de la société, avec le licenciement de la totalité du personnel de GeNeuro SA et la recherche de repreneurs pour la société ou pour ses actifs en développement. Nous avons également poursuivi l'analyse des résultats jusqu'en octobre, pour déterminer si les données de certains groupes de patients auraient pu être suffisamment intéressantes pour justifier la poursuite du programme. Cela n'a pas été le cas et nous avons donc cessé tous travaux dans le COVID long, malgré le nombre très important de malades qui continuent à souffrir de cette nouvelle maladie.

Dans ce contexte de sursis concordataire, d'abord provisoire puis définitif depuis un mois, nous avons comme mentionné précédemment lancé un très important effort de recherche d'investisseurs et/ou de repreneurs pour nos actifs. Cet effort s'est poursuivi depuis janvier, et nous avons Miguel et moi-même accepté de réduire notre contrat à 50%, puis 25%, pour réduire les coûts pour la Société tout en continuant à soutenir cette démarche.

Face à l'incertitude sur l'issue de ces processus, nous avons, comme précisé dans nos communiqués de presse, suspendu la publication de nos états financiers car compte tenu de leur nature et de leur stade de développement, il est difficile de valoriser nos actifs intangibles. A travers le processus de vente qui a été lancé, c'est le marché qui en déterminera la valeur et qui permettra de finaliser les états financiers.

2 Réélection des membres du Conseil d'administration

Comme déjà mentionné, afin de garantir la continuité de la gouvernance, cette assemblée générale extraordinaire a été convoquée pour voter sur la réélection des membres du Conseil d'administration, du Président du conseil d'administration et du Comité de Rémunération ainsi que du représentant indépendant jusqu'à ce que la prochaine Assemblée générale ordinaire puisse se tenir.

L'Assemblée générale réélit individuellement les membres suivants du Conseil d'administration pour un nouveau mandat jusqu'à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire, soit :

- M. Jesús Martin-Garcia,
- M. Philippe Archinard,
- M. Hedi Ben Brahim,
- M. Giacomo Di Nepi,
- M. Michel Dubois,
- Mme Sandrine Flory,
- M. Gordon Selby Francis, et
- M. Pascale Lemaire.

Le Président constate que les membres du Conseil d'administration ont accepté leur réélection.

Résultat du vote :

Votes représentés : 20,552,493 Majorité absolue: 10,276,247

	Oui	Non	Abstention
M. Jesús Martin-Garcia	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%
M. Philippe Archinard	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%
M. Hedi Ben Brahim	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%
M. Giacomo Di Nepi	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%
M. Michel Dubois	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%

Mme Sandrine Flory	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%
M. Gordon Selby Francis	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%
M. Pascal Lemaire	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%

Approuvé.

3 Réélection du Président du Conseil d'administration

L'Assemblée générale réélit M. Jesús Martin Garcia à la présidence du Conseil d'administration pour un nouveau mandat jusqu'à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

Le Président accepte sa réélection.

Résultat du vote :

Votes représentés : 20,552,493 Majorité absolue: 10,276,247

	Oui	Non	Abstention
M. Jesús Martin-Garcia	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%

Approuvé.

4 Election et réélection des membres du comité de rémunération

L'Assemblée générale réélit individuellement les membres suivants du Comité de rémunération pour un mandat allant jusqu'à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire, à savoir :

- M. Philippe Archinard,
- M. Hedi Ben Brahim, et
- M. Giacomo Di Nepi.

Le président constate que les membres du comité de rémunération ont accepté leur élection ou réélection.

Résultat du vote :

Votes représentés : 20,552,493 Majorité absolue: 10,276,247

	Oui	Non	Abstention
M. Philippe Archinard	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%
M. Hedi Ben Brahim	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%
M. Giacomo Di Nepi	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%

Approuvé.

5 Réélection du Représentant Indépendant

L'Assemblée générale décide de nommer l'étude notariale GAMPERT DEMIERRE MORENO – 19, rue du Général-Dufour – Case Postale 5326 – 1211 Genève, comme Représentant Indépendant pour une durée allant jusqu'à la fin de la prochaine Assemblée générale ordinaire.

Le représentant Indépendant accepte la nomination.

Résultat du vote :

Votes représentés : 20,552,493 Majorité absolue: 10,276,247

	Oui	Non	Abstention
Point 10	20,552,493 – 100.00%	0 – 0.00%	0 – 0.00%

Approuvé.

Tous les points de l'ordre du jour ayant été traités, le Président lève la séance à 9h35.

Aux fins du présent procès-verbal, il est noté que :

- Aucune question n'a été soulevée par les participants, de sorte qu'aucune réponse n'a été apportée.
- Aucun actionnaire n'a demandé qu'une déclaration soit enregistrée dans ce procès-verbal.
- Aucun problème technique n'a eu lieu pendant l'Assemblée Générale.

Genève, le 30 juin 2025

Jesús Martin-Garcia
Président du conseil d'administration

Miguel Payró
Secrétaire & scrutateur

GeNeuro SA
Assemblée Générale Extraordinaire du 30 juin 2025
RESULTAT DU VOTE DES RESOLUTIONS

Nombre d'actions composant le capital social de la société : 29,760,933
 Nombre d'actionnaires présents ou représentés à l'assemblée : 5
 Nombre de voix des actionnaires présents ou représentés à l'assemblée: 20,552,493 69.1%

N° de la résolution	Nombre de voix exprimées	représentant en actions	représentant en capital	Votes	en voix	en %	Résultat du vote
2.1	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée
2.2	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée
2.3	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée
2.4	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée
2.5	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée
2.6	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée
2.7	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée
2.8	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée
3	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée
4.1	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée
4.3	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée
4,3	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée
5	20,552,493 votes	20,552,493 actions	69.06% du capital	pour contre	20,552,493 0	100.00 0.00	Approuvée