



STENTYS

**RAPPORT DU PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
SUR LE CONTROLE INTERNE**

2016

Rapport du Président du Conseil d'Administration sur le contrôle interne

I.	REFERENCE AU CODE DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE MIDDLENEXT.....	4
II.	CONDITIONS DE PREPARATION ET D'ORGANISATION DES TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION.....	6
1.	Présentation du Conseil d'administration.....	6
i.	Composition.....	6
ii.	Indépendance des membres du Conseil.....	6
iii.	Principe de représentation équilibré et femmes et des hommes au sein du Conseil.....	7
iv.	Listes des mandats sociaux exercés par les administrateurs.....	8
2.	Le Président.....	8
3.	Le Directeur Général.....	8
4.	Conditions de préparation des travaux du Conseil d'administration.....	9
i.	le Comité de Rémunérations :.....	9
ii.	le Comité d'Audit :.....	9
iii.	le Comité Consultatif Scientifique et Stratégique :.....	10
5.	Conditions d'organisation des travaux du Conseil.....	10
i.	Organisation.....	10
ii.	Les réunions du Conseil.....	11
iii.	Les comptes rendus de séance.....	11
iv.	L'information des administrateurs.....	11
v.	Jetons de présence.....	11
III.	LIMITATIONS DE POUVOIR DU DIRECTEUR GENERAL.....	12
IV.	MODALITES RELATIVE A LA PARTICIPATION DES ACTIONNAIRES A L'ASSEMBLEE GENERALE.....	12
V.	PRINCIPES DE DETERMINATION DE LA REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX.....	12
VI.	PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE MISES EN PLACE PAR LA SOCIETE.....	14
1.	Architecture et organisation générale du contrôle interne.....	14
2.	Les outils privilégiés du contrôle interne.....	15
3.	Définition et objectifs du contrôle interne.....	15
4.	Politique de la Société en matière de contrôle interne.....	15
5.	Responsabilités et acteurs en matière de contrôle interne.....	15
6.	Cartographie des risques liés aux opérations et à l'information comptable et financière.....	15
7.	Procédures de gestion des risques.....	16
i.	Procédures de contrôle interne relatives aux processus opérationnels.....	16
ii.	Procédures de contrôle interne relatives à l'information comptable et financière.....	18
8.	Perspectives d'évolution.....	19
VII.	ELEMENTS SUSCEPTIBLES D'AVOIR UNE INCIDENCE EN CAS D'OFFRE PUBLIQUE.....	20
	Annexe 1.....	21

Annexe 2.....	22
Annexe 3.....	23
Annexe 4.....	24

Rapport du Président du Conseil d'administration sur les conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'administration et les procédures de contrôle interne

Chers Actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37 du Code de commerce, j'ai l'honneur, dans le cadre du présent rapport, de vous rendre compte des conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'administration de Stentys S.A. (ci-après, la « **Société** ») et des procédures de contrôle interne mises en place par la Société, de vous indiquer les limitations apportées par le Conseil d'administration aux pouvoirs du Directeur Général et de vous présenter les principes et les règles arrêtés par le Conseil d'administration pour déterminer les rémunérations et avantages de toute nature accordés aux mandataires sociaux ainsi que de l'application du principe de représentation équilibré et femmes et des hommes au sein du Conseil.

Ce rapport a été élaboré par le Président du Conseil d'administration avec l'aide de la direction générale de la Société, puis a été approuvé par le Conseil d'administration le 21 mars 2017.

I. REFERENCE AU CODE DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE MIDDLENEXT

A ce jour, la Société se réfère au code de gouvernement d'entreprise MiddleNext pour les valeurs moyennes et petites rendu public le 17 décembre 2009 et modifié en septembre 2016 (ci-après le « **Code de référence** ») dans le cadre de la mise en œuvre de sa gouvernance (délibération du Conseil d'administration du 26 août 2010).

Le Code de référence contient quinze (19) recommandations qui concernent plus particulièrement les mandataires dirigeants et le Conseil d'administration.

Le Code de référence contient également des points de vigilance issus du référentiel pour une gouvernance raisonnable des entreprises françaises, qui rappellent les questions que le Conseil d'administration doit se poser pour favoriser le bon fonctionnement de la gouvernance.

Le Conseil d'administration considère que son organisation répond aux recommandations de ce Code de référence.

Dans ce cadre, Conseil a mis en place un processus d'auto évaluation, conformément aux dispositions de la onzième recommandation du Code de référence. Les membres du Conseil ont été invités par le Président à compléter un questionnaire sur le fonctionnement du Conseil d'administration et la préparation de ses travaux. Les résultats de ce questionnaire ont été présentés par le Président lors de la séance du 22 décembre 2016. Il ressort une appréciation globale de 4,1 sur 5.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, en complément des informations figurant au présent rapport, l'état d'application des recommandations du Code de référence est le suivant :

Recommandations du Code Middlednext	<i>Adoptée</i>	<i>En cours d'adoption</i>
<i>Le pouvoir de « surveillance »</i>		
<i>R1 : Déontologie des membres du Conseil</i>	<i>Partiellement</i>	<i>(1)</i>

R2 : <i>Conflits d'intérêts</i>	OUI	
R3 : <i>Composition du Conseil – Présence de membres indépendants</i>	OUI	
R4 : <i>Information des membres du Conseil</i>	OUI	
R5 : <i>Organisation des réunions du Conseil et des Comités</i>	OUI	
R6 : <i>Mise en place de Comités</i>	OUI	
R7 : <i>Mise en place d'un règlement intérieur du Conseil</i>	Partiellement	(2)
R8 : <i>Choix de chaque administrateur</i>	OUI	
R9 : <i>Durée des mandats des membres du Conseil</i>	OUI	
R10 : <i>Rémunération de l'administrateur</i>	Partiellement	(3)
R11 : <i>Mise en place d'une évaluation des travaux du Conseil</i>	OUI	
R12 : <i>Relations avec les « actionnaires »</i>	Partiellement	(4)
<i>Le pouvoir exécutif</i>		
R13 : <i>Définition et transparence de la rémunération des dirigeants mandataires sociaux</i>	OUI	
R14 : <i>Préparation de la succession des Dirigeants</i>	NON	(5)
R15 : <i>Cumul contrat de travail et mandat social</i>	OUI	
R16 : <i>Indemnités de départ</i>	OUI	
R17 : <i>Régime des retraites supplémentaires</i>	OUI	
R18 : <i>Stock-options et attribution gratuite d'actions</i>	OUI	(6)
R19 : <i>Revue des points de vigilance</i>	NON	

- (1) Cette recommandation est suivie à l'exception du fait que les membres du Conseil d'administration n'ont pas tous assisté à l'assemblée générale de la Société.
- (2) Cette recommandation est suivie à l'exception de la publication du règlement intérieur qui est disponible au siège de la Société.
- (3) La répartition des jetons de présence entre administrateurs n'a pas été arrêtée en fonction de l'assiduité et du temps que les administrateurs ont consacré à leur fonction, mais en fonction de leur qualité de membre indépendant.
- (4) les administrateurs ont peu ou pas de contact avec les actionnaires de la Société, à l'exception du Président qui participe à l'assemblée générale annuelle.
- (5) Le Conseil d'administration n'a pas encore abordé la question de la succession du dirigeant en exercice. La question de la pérennité de l'entreprise sera inscrite à l'ordre du jour du Conseil au cours de l'exercice 2017 et fera l'objet d'un suivi annuel.
- (6) il n'y a pas eu d'attribution en 2016

Le Code de référence peut être consulté au siège social de la Société. Il est également disponible sur le site suivant : <http://www.middlenext.com>.

II. CONDITIONS DE PREPARATION ET D'ORGANISATION DES TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

1. Présentation du Conseil d'administration

i. Composition

Depuis le 26 août 2010, Stentys est une société anonyme.

Lors de l'Assemblée générale du 16 juin 2016, ont été renouvelés en qualité d'Administrateur pour une durée de six ans, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

- Monsieur Michel DARNAUD,
- Monsieur Gonzague ISSENMANN,
- Monsieur Michael LESH,
- Madame Dianne BLANCO,
- Madame Marie MEYNADIER.

Lors du Conseil d'Administration du 17 juin 2016, Monsieur Michel DARNAUD a été renouvelé en qualité de Président du Conseil d'administration et Monsieur Gonzague ISSENMANN a été renouvelé en qualité de Directeur Général.

Lors du Conseil d'Administration du 30 juin 2016, Monsieur Christophe LOTTIN a été nommé en qualité de Directeur Général en remplacement de Monsieur Gonzague ISSENMANN.

Lors du Conseil d'Administration du 8 juillet 2016, Monsieur Christophe LOTTIN a été nommé en qualité d'Administrateur, en remplacement de Monsieur Gonzague, démissionnaire pour la durée restant à courir du mandat de ce dernier, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021. Cette nomination est soumise à la ratification de l'assemblée générale ordinaire annuelle du 11 mai 2017.

Le 22 décembre 2016, le Conseil d'administration a constaté les démissions de Madame Dianne Blanco et de Monsieur Michael Lesh de leur poste d'administrateur.

Actuellement, les Administrateurs sont les suivants :

- Monsieur Michel Darnaud, Président du Conseil et administrateur indépendant (Français, 68 ans)
- Monsieur Christophe Lottin, administrateur et Directeur Général (Français, 45 ans)
- Madame Marie Meynadier, administrateur indépendant (Française, 56 ans).

La composition du Conseil d'administration et des Comités est résumée dans le tableau figurant en Annexe 1 conformément à la troisième recommandation du Code de référence.

ii. Indépendance des membres du Conseil

A l'exception de Monsieur Christophe LOTTIN, nommé par cooptation en remplacement de Monsieur Gonzague ISSENMANN tel que rappelé au point (i) ci-dessus, les autres administrateurs ont été élus lors de l'Assemblée Générale du 17 juin 2016, chacun par des résolutions distinctes, ainsi que cela est préconisé aux termes de la huitième Recommandation du Code de référence.

La durée du mandat de chaque administrateur est de six années conformément aux statuts. Cette durée est conforme aux préconisations de la neuvième Recommandation du Code de référence.

La troisième Recommandation du Code de référence préconise que le Conseil d'administration comprenne au moins deux (2) membres indépendants. Il est rappelé, à ce titre que cinq (5) critères permettent de justifier l'indépendance des membres du conseil au regard du Code de référence, qui se caractérise par l'absence de relation financière, contractuelle ou familiale significative susceptible d'altérer l'indépendance du jugement :

- ne pas avoir été, au cours des cinq dernières années, et ne pas être salarié ni mandataire social dirigeant de la Société ou d'une société de son groupe ;
- ne pas avoir été, au cours des deux dernières années, et ne pas être en relation d'affaires significative avec la Société ou son groupe (client, fournisseur, concurrent, prestataire, créancier, banquier, etc) ;
- ne pas être actionnaire de référence de la Société ou détenir un pourcentage de droits de vote significatif ;
- ne pas avoir de relation de proximité ou de lien familial proche avec un mandataire social ou un actionnaire de référence ;
- ne pas avoir été, au cours des six dernières années, commissaire aux comptes de la Société.

Ainsi le Conseil d'administration considère qu'au regard de ces critères et des critères retenus par le Règlement intérieur du Conseil d'Administration (à savoir « *un Administrateur est considéré comme indépendant lorsqu'il n'entretient aucune relation financière, contractuelle ou familiale significative (sauf celle d'actionnaire non significatif), avec la Société, son groupe ou sa direction qui puisse altérer son indépendance de jugement* ») quatre des administrateurs, le Dr. Michael LESH, Madame Marie MEYNADIER, Madame Dianne BLANCO et Monsieur Michel DARNAUD, sont des administrateurs indépendants. Il est rappelé que le Dr. Michael LESH et Madame Dianne BLANCO ont démissionné de leurs fonctions d'administrateur en décembre 2016. En conséquence, le Conseil d'administration comprend actuellement deux administrateurs indépendants.

Les principales qualités attendues d'un administrateur sont l'expérience de l'entreprise, l'engagement personnel dans les travaux du Conseil et au sein des divers Comités qui lui sont rattachés, la compréhension du monde économique et financier, la capacité de travailler en commun dans le respect mutuel des opinions, le courage d'affirmer une position éventuellement minoritaire, le sens des responsabilités à l'égard des actionnaires et des autres parties prenantes et l'intégrité.

iii. Principe de représentation équilibré et femmes et des hommes au sein du Conseil

Au cours de l'exercice 2016, deux femmes siègent au Conseil d'administration de la Société sur cinq membres (soit une représentation de 40%). Cependant, à la suite de la démission de Madame Dianne BLANCO de ses fonctions d'administrateur en décembre 2016, une seule femme siège au Conseil d'administration sur trois membres, soit une représentation de 33%.

Conformément à l'article L. 225-18-1 du Code de commerce (en application de la loi du 27 janvier 2011 relative à la représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein des conseils d'administration et de surveillance et à l'égalité professionnelle), à l'issue de la première assemblée générale tenue à compter du 1er janvier 2017, la proportion des administrateurs de chaque sexe ne peut être inférieure à 40 % dans les sociétés dont les actions sont admises aux négociations sur un marché réglementé, il sera ainsi proposé lors de la prochaine assemblée générale de la Société de nommer Madame Sophie Barrate et Monsieur Christian Spaulding en qualité d'administrateur portant ainsi le nombre d'administrateur de sexe féminin composant le Conseil d'administration à 40%.

iv. Listes des mandats sociaux exercés par les administrateurs

Nom	Autres mandats		Mandats exercés au cours des cinq derniers exercices et ayant cessé à ce jour
	Société	actuellement en cours Mandat	
Michel DARNAUD	Xeltis AG Zurich CorWave	Chairman of the Board/ Président Administrateur	Sorin Group Italia SpA Milano
Christophe LOTTIN	Néant	Néant	Hexacath France SAS
Marie Meynadier	EOS imaging SA EOS imaging GmbH EOS image Inc OneFit Medical SAS MaunaKea SA	Dirigeant Dirigeant Dirigeant Président Administrateur	

2. Le Président

Le Conseil d’administration de la Société du 17 juin 2016 a conservé le choix de la séparation des fonctions de Président du Conseil d’administration et de Directeur Général.

Monsieur Michel Darnaud a été renouvelé le 17 juin 2016 en qualité de Président du Conseil d’administration.

Ainsi, le Président représente le Conseil d’administration et, sauf circonstance exceptionnelle, est seul habilité à agir et à s’exprimer au nom du Conseil d’administration.

A ce titre, il est chargé notamment :

- d’organiser et diriger les travaux du Conseil d’administration,
- de veiller à un fonctionnement efficace des organes sociaux dans le respect des dispositions législatives, réglementaires, des statuts de la Société, du Règlement Intérieur et des principes de bonne gouvernance conformes au Code de référence et qui est annexé au Règlement Intérieur ;
- d’assurer la liaison entre le Conseil d’administration et les actionnaires de la Société en concertation avec la Direction Générale ; il veille à la qualité de l’information financière diffusée par la Société.

Il est tenu régulièrement informé par le Directeur Général des événements et situations significatifs relatifs à la vie de la Société et/ou du Groupe et peut lui demander toute information propre à éclairer le Conseil d’administration et ses Comités.

Il peut entendre les commissaires aux comptes de la Société et/ou du Groupe en vue de la préparation des travaux du Conseil d’administration et du Comité d’audit.

3. Le Directeur Général

Conformément au mode d’exercice de la direction générale retenue par décision du Conseil d’administration du 17 juin 2016, le Directeur Général assume sous sa responsabilité la direction générale de la Société. Il est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la Société, sous réserve notamment des limitations prévues par la loi et les statuts de la Société, et sous réserve également des limitations décrites dans le règlement intérieur du Conseil d’administration telles que mentionnées au paragraphe III du présent rapport.

Le Directeur Général présente à intervalles réguliers les résultats et les perspectives de la Société et/ou Groupe aux actionnaires. Il rend compte au Conseil d’administration des faits marquants de la vie de la Société et/ou du Groupe.

4. Conditions de préparation des travaux du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration a adopté un règlement intérieur le 26 août 2010 (le « **Règlement Intérieur** »), dont l'objet est de préciser les modalités de fonctionnement et d'organisation du Conseil d'administration. Le règlement intérieur a été modifié lors du conseil d'administration du 17 juin 2011 puis lors du Conseil d'administration du 19 octobre 2012. Les modifications portaient sur les règles de cession des actions de la Société par les administrateurs puis sur les seuils d'autorisation et décisions relevant de la décision du Conseil d'administration.

Le Président aidé du Directeur Général organise et dirige les travaux du Conseil d'administration, s'assure que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission et veille notamment à ce qu'ils disposent des informations et documents nécessaires à l'accomplissement de leur mission et veille à ce que les représentants des organes représentatifs du personnel soient régulièrement convoqués et disposent des informations et documents nécessaires à l'accomplissement de leur mission.

Le Conseil d'administration a, depuis sa création, mis en place en son sein trois comités dont le rôle est de l'assister sur certaines missions spécifiques :

i. le Comité de Rémunérations :

Ce comité a pour mission principale de faire au Président des recommandations concernant la rémunération, le régime de retraite et de prévoyance, les avantages en nature et les droits pécuniaires divers, y compris le cas échéant les attributions de bons de souscription de parts de créateur d'entreprise voire d'options de souscription ou d'achat d'actions ou d'actions gratuites de la Société attribués au Président, au Directeur Général et aux éventuels membres du Conseil d'administration salariés et de préconiser la politique générale d'attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions ou d'attributions gratuites d'actions de la Société.

Le Conseil d'administration du 8 juillet 2016 a renouvelé la composition du Comité des Rémunérations ainsi qu'il suit :

- Le Dr. Michael LESH, membre et Président du Comité des Rémunérations,
- Monsieur Michel DARNAUD, membre du Comité des Rémunérations.

Le Conseil d'administration du 22 décembre 2016 a nommé Madame Marie MEYNADIER en qualité de membre et Président du Comité des Rémunérations en remplacement du Dr. Michel LESH, démissionnaire.

En 2016, le Comité des Rémunérations s'est réuni 2 fois.

Lors de ces réunions du Comité, ont été abordés notamment le niveau de rémunération des salariés de la société (salaires fixes et primes sur objectifs) ainsi que l'indemnité compensatrice de départ du précédent Directeur Général et de certains salariés qui ont quitté le Groupe en 2016 ou début 2017.

ii. le Comité d'Audit :

La Société s'est appuyée sur le rapport du groupe de travail sur le comité d'audit (AMF - rapport final sur le comité d'audit, juillet 2010) pour élaborer le sien. Ce Comité a pour mission principale de veiller à l'exactitude et à la sincérité des comptes sociaux et consolidés de la Société (validation des méthodes comptables), d'assurer le suivi du processus d'élaboration de l'information financière, d'assurer le suivi de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques et de veiller à l'exactitude de l'information délivrée aux actionnaires et aux marchés.

Depuis sa création, le Comité d'Audit se réunit 2 fois par an ; la première pour préparer l'arrêté des comptes annuels et la seconde pour préparer l'arrêté des comptes semestriels.

Le Conseil d'administration du 8 juillet 2016 a renouvelé la composition du Comité d'Audit ainsi qu'il suit :

- Dr. Michel LESH, membre et Président du Comité d'Audit,
- Madame Marie MEYNADIER, membre du Comité d'Audit.

Le Conseil d'administration du 22 décembre 2016 a nommé Monsieur Michel DARNAUD en qualité de membre et Président du Comité d'Audit en remplacement du Dr. Michel LESH, démissionnaire.

Lors des réunions précédentes du Comité, ont été abordés plusieurs thèmes, notamment l'immobilisation des frais de développement issus de nouvelles études cliniques et le passage de provisions pour créances clients non payées.

Le travail des Comités a permis d'avoir une vue d'ensemble de l'activité et des perspectives à la fois financière, juridique, commerciale et sociale de la Société. De plus, la coordination des différents intervenants a favorisé la communication entre les différents responsables opérationnels de la Société. Cette communication a en effet rendu possible l'échange d'avis et d'opinions de façon fructueuse et a permis de mettre en exergue certaines problématiques spécifiques pour lesquelles des actions d'amélioration ont été lancées.

iii. Le Comité Consultatif Scientifique et Stratégique :

La Société disposait avant sa transformation en société anonyme et son introduction en bourse d'un tel comité dont l'existence a été confirmée et la mission étendue aux conseils en matière de stratégie de développement du design et de la conception des produits. Ce Comité Consultatif Scientifique et Stratégique peut être saisi par le Conseil d'administration ou un de ses membres pour consultation sur un sujet ou un projet relevant de son champ d'intervention et peut formuler, le cas échéant, des propositions, des recommandations et des avis selon le cas.

5. Conditions d'organisation des travaux du Conseil

i. Organisation

Le fonctionnement du Conseil est régi par les dispositions du Règlement Intérieur adopté par le Conseil d'administration du 26 août 2010 conformément à la septième Recommandation du Code de référence. Il a été modifié à deux reprises depuis cette date.

Aux réunions obligatoires du Conseil (arrêté des comptes annuels et semestriels) s'ajoutent les séances dont la tenue est justifiée par la marche des affaires.

Le Règlement Intérieur prévoit que le Conseil se réunit au moins tous les 2 mois (soit un minimum de 6 fois par an).

En 2016, le Conseil d'administration de la Société s'est réuni 9 fois contre 4 fois en 2015. Ce nombre, relativement important par rapport à l'année précédente, s'explique par l'opération de haut de bilan réalisée au cours du 1^{er} trimestre ainsi que le changement au sein de la gouvernance nécessitant la tenue de réunions du Conseil Administration.

Au cours de l'exercice 2016, le Conseil s'est réuni le :

- 9 février 2016 ;
- 4 mars 2016 ;
- 15 mars 2016 ;
- 2 mai 2016 ;
- 17 juin 2016 ;
- 30 juin 2016 ;
- 8 juillet 2016 ;
- 15 septembre 2016 ;
- 22 décembre 2016

Le taux de participation des administrateurs aux séances de 2016 a été de 100%.

Les principaux sujets traités pendant les séances de cette année, hors sujets légaux, ont été d'ordre stratégique, clinique ainsi que commercial/marketing.

ii. Les réunions du Conseil

Le Conseil d'administration est convoqué par le Président ou en son nom, par une personne désignée par lui, ou, le cas échéant, par l'administrateur temporairement délégué dans les fonctions de Président.

Selon les dispositions de l'article L. 823-17 du Code de commerce, les Commissaires aux Comptes sont convoqués à toutes les réunions du Conseil d'administration qui examinent ou arrêtent les comptes annuels ou intermédiaires.

La Société n'ayant pas de représentant du personnel, aucun représentant des salariés n'est présent aux réunions du Conseil d'administration.

iii. Les comptes rendus de séance

Le procès-verbal de chaque réunion est établi par le Directeur Général, puis arrêté par le Président qui le soumet à l'approbation du Conseil suivant. Il est retranscrit dans le registre des procès-verbaux après signature du Président et d'un administrateur.

Le Conseil a pris, au cours de l'exercice 2016, un certain nombre de décisions visant notamment à l'examen des états financiers, l'approbation du budget, l'examen des conclusions des travaux des Comités.

Il a soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale des actionnaires les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

iv. L'information des administrateurs

Chacun des administrateurs reçoit l'ensemble des documents et informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission.

v. Jetons de présence

En 2016, le Conseil d'administration a distribué 152 500€ de jetons de présence aux membres indépendants du Conseil d'Administration, il s'agit de leur seule rémunération. L'attribution a été forfaitaire et décidée lors de la séance du conseil d'administration du 22 décembre 2016. La répartition est la suivante :

- Monsieur Michel Darnaud, 55 000€ ;
- Monsieur Michael Lesh, 38 750€ ;
- Madame Marie Meynadier, 40 000€ ;
- Madame Dianne Blanco, 18 750€.

Un tableau récapitulatif sur les jetons de présence (et autres rémunérations) perçues par les mandataires sociaux non dirigeants figure en Annexe 2 conformément aux recommandations du Code de référence.

III. LIMITATIONS DE POUVOIR DU DIRECTEUR GENERAL

Conformément aux dispositions légales, la direction générale de la société est assumée sous sa responsabilité, soit par le Président du Conseil d'administration, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'administration et portant le titre de Directeur Général. Pour Stentys, la Direction Générale est assumée par le Directeur Général, le Président du Conseil d'administration ayant un rôle non exécutif (voir également paragraphes 2 et 3 ci-dessus).

Le Directeur Général est investi de pouvoirs étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société, avec des limitations spécifiques décrites dans le règlement intérieur du Conseil d'administration modifié le 19 octobre 2012. Le règlement intérieur du Conseil d'Administration considère en effet que certaines décisions ne peuvent être prises ou mises en œuvre par le Directeur Général sans l'accord préalable du Conseil d'administration, comme par exemple : la modification de l'activité principale du groupe, la modification du capital social de la Société, toute opération de restructuration ou de croissance externe du groupe, le recrutement des cadres dirigeants, ou la convocation de l'assemblée générale des actionnaires.

Par ailleurs, il exerce ces pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux Assemblées d'Actionnaires et au Conseil d'administration.

Le Directeur Général représente la Société dans ses rapports avec les tiers.

IV. MODALITES RELATIVE A LA PARTICIPATION DES ACTIONNAIRES A L'ASSEMBLEE GENERALE

Les modalités de participation des actionnaires à l'Assemblée générale sont prévues par les dispositions du titre VII des statuts de la Société et plus particulièrement des articles 28 à 30, étant précisés que les dispositions statutaires régissant les droits des actionnaires sont prévues à l'article 11 desdits statuts.

Les conditions d'admission et de représentation des actionnaires aux assemblées générales sont en conformité avec l'ordonnance n°2010-1511 du 9 décembre 2010 concernant les modalités de représentation des actionnaires aux assemblées générales depuis les modifications statutaires adoptées par l'assemblée générale mixte du 9 mai 2012.

V. PRINCIPES DE DETERMINATION DE LA REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

Rémunérations du Directeur Général

- **Rémunération fixe et variable**

La rémunération du Directeur Général est arrêtée par le Conseil d'administration et fait l'objet de recommandations de la part du Comité des rémunérations conformément à la dixième recommandation du code de référence.

La rémunération du Directeur Général est actuellement constituée d'une partie fixe, versée tous les mois, sur 12 mois, et d'une prime annuelle, dont le montant est arrêté par le Conseil d'administration en fonction des résultats de la Société et de ses résultats personnels.

Il est rappelé que les informations concernant la rémunération des mandataires sociaux figurent dans le Rapport de gestion intégrant les éléments sur la gestion du Groupe.

Au titre de l'exercice 2016, Monsieur Gonzague Issenmann, Directeur Général jusqu'au 4 juillet 2017, a reçu une rémunération fixe de 112 083€. Monsieur Gonzague Issenmann a bénéficié depuis 2011 d'une garantie sociale des chefs et dirigeants d'entreprise. Le coût pour la Société en 2016 a été de 8 644€. Par ailleurs, Gonzague Issenmann a touché une indemnité transactionnelle de 225 000€.

Au titre de l'exercice 2016, Monsieur Christophe Lottin, Directeur Général à compter du 4 juillet 2016, a perçu une rémunération fixe de 105 000€, une rémunération exceptionnelle de 40 000€ au moment de son arrivée ainsi qu'une rémunération variable de 42 000€ déterminée en janvier 2017 par le comité des rémunérations.

- **Stock-options – Actions gratuites - bons de souscription de part de créateur d'entreprise**

Au titre de l'exercice 2016, il n'a été procédé à aucune attribution d'options de souscription d'actions, d'actions gratuites ni de bons de souscription de part de créateur d'entreprise.

- **Retraite**

Aucun engagement de retraite supplémentaire à cotisations définies ou à prestations définies n'a été pris par la Société.

- **Avantages en nature**

Monsieur Gonzague Issenmann ne bénéficiait d'aucun avantage en nature au cours de l'exercice 2016 à l'exception d'une assurance chômage volontaire GSC.

Monsieur Christophe Lottin bénéficie d'une voiture de fonction de type BMW X5.

- **Rémunérations des administrateurs**

Aucune rémunération n'a été versée aux Administrateurs au cours de l'exercice 2016 en dehors des jetons de présence par le Conseil d'administration est décrite au paragraphe II.5 (v) du présent rapport.

Un tableau récapitulatif des rémunérations perçues par le Directeur Général ainsi qu'un tableau récapitulatif des indemnités ou avantages au profit du Directeur Général figurent en Annexes 3 et 4 conformément aux recommandations du Code de référence.

- **Indemnité transactionnelle**

Lors du Conseil d'administration du 17 juin 2016, le Conseil d'administration a considéré que Monsieur Gonzague ISSENMANN n'avait pas donné entière satisfaction dans l'exercice de son mandat de directeur général.

Lors du Conseil d'administration du 30 juin 2016, le Conseil d'administration a décidé de révoquer Monsieur Gonzague ISSENMANN de ses fonctions de Directeur Général. Monsieur Gonzague Isсенmann a vivement contesté les motifs invoqués pour justifier la révocation de ses fonctions de Directeur Général et a indiqué que les conditions et les motifs de sa révocation entraînaient un préjudice important à son encontre.

A l'issue de négociations entre Gonzague Isсенmann et la Société, un accord transactionnel a été trouvé et sa signature a été autorisée par le Conseil d'Administration du 8 juillet 2016. Cet accord transactionnel a pour objet de mettre fin au litige né à l'occasion de la révocation de Monsieur Gonzague Isсенmann de ses fonctions de Directeur Général en contre partie du versement par la Société d'une indemnité transactionnelle d'un montant de 225 000€. Par nature, cet accord transactionnel ne pouvait être soumis à des conditions de performance.

VI. PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE MISES EN PLACE PAR LA SOCIETE

Les procédures de contrôle interne en vigueur au sein de la Société, et plus généralement au sein du Groupe, ont pour objet :

- d'une part, de veiller à ce que les actes de gestion ou de réalisation des opérations ainsi que les comportements des personnels de la Société s'inscrivent dans le cadre défini par les orientations données aux activités de la Société par les organes de direction, par les lois et règlements applicables et par les valeurs, normes et règles internes à la Société ;
- d'autre part, de vérifier que les informations comptables, financières et relatives à la gestion communiquées aux organes de direction de la Société reflètent avec sincérité l'activité de la situation de la Société et de sa filiale.
- L'un des objectifs du contrôle interne est de prévenir et maîtriser les risques résultant de l'activité de la Société et les risques d'erreur ou de fraudes, en particulier dans les domaines comptable et financier.

Comme tout système de contrôle interne, il ne peut cependant pas fournir une assurance absolue que les risques d'erreur ou de fraude sont totalement maîtrisés ou éliminés.

1. Architecture et organisation générale du contrôle interne

Au sein de la Société, les acteurs privilégiés du contrôle interne sont le Conseil d'administration, assisté des Comités d'Audit et des rémunérations.

A côté de ces organes existe un Comité Exécutif dont la composition ainsi que les attributions sont décidées par le Conseil d'administration de la Société. Le Comité Exécutif doit se réunir une fois par semaine.

L'objet de ce Comité Exécutif est de :

- Organiser la mise en œuvre et le suivi des décisions du Conseil d'administration
- Suivre la gestion de la communication du Groupe à la communauté financière ; organiser la mise en œuvre et le suivi de la politique du Groupe en termes de R&D, de fabrication, de commercialisation et de communication ; proposer, évaluer et suivre les projets de partenariat, de financement et d'investissement

Le Comité Exécutif est composé de sept membres, représentants opérationnels du Groupe. En tant que de besoin, des invités peuvent être conviés aux réunions du Comité Exécutif.

L'ensemble du Comité Exécutif peut être convoqué lors de séances préalables à certains Conseils d'administration pendant lesquels les membres du Comité Exécutif font une présentation détaillée des travaux effectués au cours du semestre précédent et des perspectives à moyen court terme.

2. Les outils privilégiés du contrôle interne

Le contrôle interne, fondé sur l'autonomie de chacune des sociétés du Groupe et la responsabilité de ses dirigeants, repose sur la mise en place de procédures de contrôles internes et externes au Groupe.

3. Définition et objectifs du contrôle interne

Dans la Société, le contrôle interne est un processus mis en place par le Conseil d'administration, le Comité Exécutif, l'encadrement et le personnel destiné à maîtriser les risques liés aux opérations et à l'information comptable et financière dans le but notamment de (i) fournir des outils de gestion de la politique générale d'entreprise aux dirigeants, (ii) fournir une information comptable et financière fiable aux actionnaires et au public et (iii) se conformer aux lois et règlement applicables.

Néanmoins, le processus de contrôle interne de la Société repose essentiellement sur des moyens humains. Ainsi, s'il peut donner une assurance raisonnable, il n'a pas vocation à garantir de façon absolue la maîtrise des risques touchant la Société.

4. Politique de la Société en matière de contrôle interne

La Société, de création récente (en 2006) et cotée (en 2010), inscrit sa démarche de contrôle interne dans un processus d'amélioration continue et, pour ce faire, elle entend non seulement se conformer, dans la mesure de sa taille et de ses moyens, à la législation en vigueur, mais également à terme aux recommandations éventuelles contenues dans les rapports annuels de l'AMF sur le gouvernement d'entreprise et le contrôle interne.

Pour mener à bien cette politique, elle décline une stratégie en deux étapes :

- Un système qualité, certifié EN ISO 9001 EN ISO 13485 depuis 2009, en perpétuel amélioration, et
- La prise en compte des risques non couverts actuellement par le système qualité (comme la comptabilité, les finances, la propriété intellectuelle, etc.).

5. Responsabilités et acteurs en matière de contrôle interne

Le Conseil d'administration de la Société est, par sa mission, le premier acteur du contrôle interne.

Le Comité d'Audit et le Comité des Rémunérations sont les principaux outils dont dispose le Conseil d'administration dans sa mission de contrôle interne.

A ce jour, la Société ne dispose pas de service de contrôle interne dédié même si elle dispose d'un système de management de la qualité.

6. Cartographie des risques liés aux opérations et à l'information comptable et financière

A l'occasion de l'augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription en février 2016, la Société a complété la liste de ses risques opérationnels. Les risques inventoriés avaient été discutés revus et complétés avec des conseils externes, avocats, banquiers-conseils et pour les risques financiers avec aussi les commissaires aux comptes, en novembre 2012 puis de nouveau en janvier 2016 afin d'évaluer leur pertinence et leur matérialité.

Les risques liés aux opérations tels qu'identifiés lors de la rédaction du prospectus d'augmentation de capital sont présentés dans le chapitre 4 du Document de référence enregistré le 30 août 2016 sous le N° D.16-804.

Les principales familles de risques sont les suivantes :

- Les risques liés à la propriété intellectuelle et aux litiges possibles
- les risques relatifs au marché sur lequel intervient la Société
- les risques liés à l'activité de la Société
- les risques juridiques
- les assurances et couvertures des risques
- les risques liés aux contentieux auxquels la Société est partie
- les risques financiers
- les risques liés à l'organisation de la Société

Ayant obtenu les autorisations de vente et en tant que fabricant de Dispositifs Médicaux (DM), Stentys est dorénavant confronté plus spécifiquement à l'ensemble des risques liés à la commercialisation de Dispositifs Médicaux.

Depuis la revue réalisée lors de l'introduction en bourse, la Société s'est également appuyée sur les travaux effectués par ses Commissaires aux comptes et sur leurs recommandations discutées en Comité d'audit et en Conseil d'administration.

7. Procédures de gestion des risques

i. Procédures de contrôle interne relatives aux processus opérationnels.

La Société reconnaît sa responsabilité en tant que fabricant de Dispositifs Médicaux (DM) d'adhérer à toutes les exigences réglementaires et normatives applicables.

A cette fin, la Société est entrée dès sa création dans une démarche qualité qui l'a conduite à être certifiée EN ISO 9001 et EN ISO 13485 (Dispositifs médicaux - Systèmes de Management de la Qualité – Exigences à des fins réglementaires) pour ses activités de développement, fabrication et distribution d'endoprothèses cardiovasculaires métalliques nues et à libération de médicaments et de leurs systèmes de pose.

Cette certification, initialement obtenue en 2009 puis étendue en 2011 aux cathéters d'embolectomie/thrombectomie et de dilatation et renouvelée en 2015, couvre les processus suivants :

- Management de la Qualité intégrant la politique et les objectifs qualité, la maîtrise des documents et des enregistrements, les ressources humaines et le management des compétences, l'évaluation et l'amélioration du Système à travers la satisfaction des clients, le résultats des audits internes et externes, la gestion des réclamations et des non conformités ainsi que des corrections et des actions correctives et préventives ;
- Recherche et développement intégrant la gestion des équipements (qualification et métrologie) ;
- Chaîne de production intégrant la surveillance des fournisseurs ;
- Ventes.

Ce Système de Management de la Qualité est également certifié conforme aux dispositions de la Directive Européenne 93/42/CEE applicable aux dispositifs médicaux et plus particulièrement à celles de son Annexe 2.

La Société présente, dans un manuel qualité, les documents mis en place (Politique et objectifs qualité, processus, procédures, instructions et formulaires) qui décrivent aux employés et si besoin aux

partenaires de la Société, les dispositions opérationnelles prises pour assurer la qualité des produits et leur conformité aux exigences réglementaires et normatives applicables. Ce manuel qualité concerne toutes les étapes de réalisation des produits, depuis la conception jusqu'à la livraison au client. Les procédures essentielles qui composent le système qualité sont les suivantes :

- SOP01: Maîtrise des documents et des enregistrements. Cette procédure décrit comment les documents sont revus, approuvés, maintenus, diffusés et mis à jour ultérieurement puis conservés
- SOP02: Audit interne. Cette procédure décrit l'organisation des audits internes au sein de la Société
- SOP04 : Gestion des risques conformément à la norme EN ISO 14171 (Dispositifs médicaux - Application de la gestion des risques aux dispositifs médicaux) en vigueur
- SOP05: Vigilance et Rappel. A travers cette procédure, la Société s'assure que toutes les réclamations clients liées à un incident ou risque d'incident dû à l'utilisation des dispositifs de la Société ou susceptibles de l'être sont correctement analysées et traitées et que des actions appropriées sont organisées et réalisées dans les temps impartis. Le cas échéant, les produits défectueux sont remplacés. Le Directeur Qualité est le correspondant Matéριοvigilance auprès de l'ANSM. Il est chargé de déclarer à l'ANSM ou à toute autorité concernée, tout incident ou risque d'incident ainsi que tout rappel de dispositifs liés à de tels événements.
- SOP06: Contrôle des changements. Cette procédure décrit les dispositions mise en place par la Société pour le contrôle des changements qui pourraient avoir un impact sur la conformité des produits Stentys aux spécifications établies, ainsi que sur le système de management de la qualité, ceci par rapport aux dispositions réglementaires et normatives applicables
- SOP07: Maîtrise de la conception. Cette procédure décrit comment la Société s'est organisée pour s'assurer que les produits répondent à la fois au besoin des clients et aux exigences réglementaires et normatives applicables. Cette procédure décrit comment contrôler, vérifier et valider la conception des produits ainsi que toute modification de cette conception.
- SOP08: Chaîne de production. La Société a mis en place et tient à jour cette procédure pour contrôler la chaîne de production de ses produits via ses différents fournisseurs ainsi que la sélection et la surveillance (évaluation annuelle) de ces fournisseurs.
- SOP09: Identification et traçabilité. Cette procédure définit les règles adoptées par la Société concernant l'identification de ses produits tout au long du processus de fabrication et la traçabilité de chaque lot de produits libéré couvrant les différents fournisseurs, les composants critiques.
- SOP10: Système d'outillage du laboratoire R&D. Cette procédure décrit comment la Société s'assure que les équipements intervenant dans la validation des produits au cours de leur développement sont correctement identifiés, validés, utilisés, entretenus, nettoyés, calibrés et étalonnés. Et si nécessaire que le personnel a été formé à l'utilisation de ces équipements.
- SOP12: Formation. Cette procédure décrit les méthodes pour la conduite d'activités d'e-formation chez STENTYS. Elle s'applique à toutes les activités internes nécessitant une formation.
- SOP14: Responsabilité du Management. Cette procédure définit les responsabilités du Management par rapport au système de management de la qualité de la Société.
- SOP16: Management des Ressources. Cette procédure fournit plus particulièrement des guides pour l'orientation des nouveaux employés ainsi que pour l'évaluation de leurs compétences tant initiale que périodique afin de s'assurer qu'elles répondent aux attentes de la Société.
- SOP17: Gestion des Réclamations Clients & Collecte des Non-Conformités: Cette procédure décrit comment la Société s'assure que toute non-conformité ou réclamation d'un client est enregistré par écrit et transmis au Directeur Qualité afin que celui-ci puisse assurer le suivi de l'analyse qui en est faite par les services concernés (via la SOP19, voir ci-dessous) et des éventuelles corrections et actions correctives (via la SOP 20, voir ci-dessous) nécessaires pour corriger cette non-conformité ou réclamation et éviter qu'elle ne se renouvelle. Toute décision

de mise en œuvre de corrections et d'actions correctives ou préventives est basée sur la gestion des risques.

- SOP19: Gestion des non-conformités: Cette procédure décrit les dispositions mises en place par la Société pour gestion (traitement/analyse/conclusions) des non-conformités et/ou réclamations de clients par les services concernés et des éventuelles corrections qui en découlent.
- SOP20: Actions Correctives et Préventives. Cette procédure décrit les dispositions mises en place par la Société pour la mise en place d'action corrective ou préventive suite à l'analyse de non-conformité ou réclamation d'un client ainsi que pour la vérification de leur efficacité. Toute décision de mise en œuvre de corrections et d'actions correctives ou préventives est basée sur la gestion des risques.
- SOP21: Investigation Clinique. Cette procédure décrit les dispositions mises en place par la Société pour la mise en place d'une investigation clinique depuis la rédaction du protocole de l'étude jusqu'à l'élaboration du rapport de fin d'étude en passant par les approbations réglementaires, le contrôle du bon déroulement de l'étude dans les centres d'investigations et la surveillance des éventuels effets indésirables rapportés.

Pour maîtriser ces activités, la Société les a structurées selon 3 processus tels que décrit ci-dessus. Un contrôle interne annuel de l'ensemble de ces processus est réalisé, conformément à la procédure SOP 02 – Audit Interne. Ces audits internes ont pour objectif de vérifier que la qualité des produits est conforme aux dispositions prévues, que les objectifs fixés ont été atteints et de déterminer l'efficacité du fonctionnement des processus. Les résultats des audits internes représentent l'une des données d'entrée des revues de direction. Au cours de ces revues de direction (au minimum annuelle), le fonctionnement, l'efficacité et la pertinence du système de management de la qualité sont vérifiés ainsi que son amélioration continue et les actions à mettre en place pour poursuivre son amélioration définies.

La direction de la Société établit annuellement des objectifs généraux qui incluent les objectifs Qualité. Ces objectifs sont communiqués à tous les niveaux de l'entreprise et en particulier aux pilotes de processus permettant de définir pour chaque processus et pour chaque fonction des objectifs annuels à atteindre. Ces objectifs qualité sont mesurables à l'aide d'indicateurs de performance reflétant les exigences pour le produit et sont en harmonie avec la politique qualité. L'atteinte des objectifs fixés à chaque salarié est vérifiée au cours d'entretiens individuels annuels.

Cette organisation du système qualité est le premier élément du contrôle interne des risques opérationnels.

ii. Procédures de contrôle interne relatives à l'information comptable et financière

La Société considère que les risques en matière de gestion financière sont aujourd'hui limités pour les raisons suivantes :

- La Société maintient une séparation, en interne, entre la production et la supervision des états financiers, et a recours à des experts indépendants pour l'évaluation de postes comptables complexes ou faisant appel à des hypothèses subjectives :
 - Les factures clients sont émises par la plateforme logistique basée aux Pays Bas qui gère aussi les stocks de la Société. Ces factures sont envoyées dès que les produits sont réceptionnés par le client conformément aux règles de transfert de propriété.
 - L'élaboration de l'information comptable pour Stentys SA est assurée en interne par un responsable comptable.

- Le suivi des encours de production est assuré par un logiciel de traçabilité et de contrôle développé en interne avec un consultant spécialisé.
 - Les produits finis stockés au sein de la plateforme logistique (Pays-Bas) sont contrôlés quotidiennement. Les dates d'expiration sont aussi suivies afin de ne pas vendre des produits dont la date pourrait être trop rapprochée. Les produits en consignement sont également contrôlés trimestriellement afin d'optimiser la gestion de ces stocks localisés chez les clients de la Société.
 - Pour la filiale américaine, l'information comptable est préparée par un cabinet spécialisé basé à Boston. L'ensemble des informations comptables sont envoyées à ce cabinet qui au-delà de l'enregistrement des factures fournisseurs est en charge du paiement de ces derniers.
 - La consolidation des comptes est réalisée en interne avec l'aide d'un logiciel de consolidation (Viareport).
 - Des intervenants indépendants sont mandatés pour le calcul des provisions pour indemnités de départ à la retraite et pour le calcul de la charge liée à l'attribution de stock-options.
- La gestion de la paye est intégralement sous-traitée :
 - La paye des salariés français est préparée et gérée par un cabinet d'expert-comptable ;
 - La paye des salariés européens (à savoir belges, hollandais, allemands, polonais, italiens, anglais, égyptiens et suisses au 31 décembre 2016) est préparée et gérée par des organismes spécialisés dans chacun des pays. Ces derniers établissent les feuilles de salaires ainsi que les déclarations fiscales et sociales. La Société, sur leurs recommandations, exécute les différents paiements.
 - La paye des salariés américains est gérée par un organisme spécialisé qui prend en compte les spécificités de chacun des Etats.
 - La responsabilité de la communication financière externe est confiée au Directeur Financier sous la supervision du comité d'audit et du Conseil d'Administration.

Le Directeur Financier, qui est responsable de l'information financière et comptable au sein de la Société, ne saisit aucune écriture comptable mais revoit les dossiers de clôture et prépare le Rapport Financier et l'examen de la situation financière et du résultat de la Société.

Dans ce contexte organisationnel qui limite les risques relativement à la production financière et comptable, les processus au sein de la fonction financière sont progressivement documentés selon une approche proportionnée aux enjeux. A ce jour, les dispositifs de contrôle interne relatifs à l'information comptable et financière ne font pas l'objet d'une évaluation formalisée.

8. Perspectives d'évolution

Même si elle ne dispose pas de service de contrôle interne dédié, la Société estime que le travail réalisé en 2016 sur le contrôle interne par la Société notamment à l'aide des recommandations émises par les commissaires aux comptes dans le cadre de leur mission d'audit légal, lui permet de maîtriser de manière appropriée les risques qui ont été précédemment décrits et de faire évoluer les contrôles.

La Société devrait poursuivre la formalisation de son environnement de contrôle interne. L'objectif à court terme de la Société est de disposer d'un véritable manuel de contrôle interne, détaillant chaque processus, les risques associés et leurs actions de maîtrise ainsi que les éléments de contrôle.

VII. ELEMENTS SUSCEPTIBLES D'AVOIR UNE INCIDENCE EN CAS D'OFFRE PUBLIQUE

Le paragraphe 4 du rapport de gestion fait état, conformément à l'article L.225-100-3 du Code de commerce, des éléments susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique.

Le président du Conseil d'administration

Annexe 1

Tableau relatif à la composition du Conseil d'administration et des Comités conformément à la troisième recommandation du Code Middledex.

Noms	Administrateur Indépendant	Première nomination	Echéance du Mandat	Comité d'Audit	Comité des Rémunérations	Expérience et expertise apportées
M. Michel Darnaud Président	Oui	2010	2021	Président	Membre	Plus de 30 ans d'expérience dans l'univers de la cardiologie interventionnelle.
M. Christophe Lottin Administrateur	Non	2016 ⁽¹⁾	2021			Plus de 20 ans d'expérience dans l'univers de la cardiologie interventionnelle et le développement et a gestion de business units.
Madame Marie Meynadier Administrateur	Oui	2014	2021	Membre	Président	Plus de 20 ans d'expérience dans le monde de la santé et la gestion de sociétés cotées sur un marché réglementé

(1) Monsieur Christophe Lottin, nommé en qualité d'administrateur lors du conseil d'administration du 8 juillet 2016, en remplacement de Monsieur Gonzague Issemmann, pour la durée restant à courir du mandat de ce dernier.

Annexe 2

Tableau récapitulatif sur les jetons de présence (et autres rémunérations) perçus par les mandataires sociaux non dirigeants conformément aux recommandations du Code Middledent.

Mandataires sociaux non dirigeants	Montants attribués au cours de l'exercice 2016	Montants attribués au cours de l'exercice 2015	Montants attribués au cours de l'exercice 2014
SOFINNOVA PARTNERS			
Jetons de présence	0	0	
Autres rémunérations			
Michael LESH			
Jetons de présence	38.750	45.000	45.000
Autres rémunérations			
BpiFrance Participations			
Jetons de présence	0	0	
Autres rémunérations			
Michel DARNAUD			
Jetons de présence	55.000	55.000	55.000
Autres rémunérations			
Marie MEYNADIER			
Jetons de présence	40.000	40.000	40.000
Autres rémunérations			
Dianne BLANCO			
Jetons de présence	18.750	25.000	21.867
Autres rémunérations			
TOTAL	152.500 €	165.000 €	161.875€

Annexe 3

Tableau récapitulatif des rémunérations perçues par le Directeur Général conformément aux recommandations du Code Middledent.

	Exercice 2016		Exercice 2015		Exercice 2014	
	Montants dus	Montants Versés	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
Michel DARNAUD (Président du CA)						
Jetons de présence	55.000€	55.000€	55.000€	55.000€	55.000€	27.500€
Avantages en nature						
TOTAL	55.000€	55.000€	55.000€	55.000€	55.000€	27.500€
Gonzague ISSENMANN* (Directeur Général)						
Rémunération fixe	112.083€	112.083€	220.000€	220.000€	219.900€	219.900€
Rémunération variable	0€	100.000€	100.000€	22.000€	22.000€	64.500€
Rémunération exceptionnelle						
Jetons de présence						
TOTAL	112.083€	212.083€	320.000€	242.000€	241.900€	284.400€
Christophe LOTTIN						
Rémunération fixe	105.000€	105.000€				
Rémunération variable	42.000€					
Rémunération exceptionnelle	40.000€	40.000€				
Jetons de présence						
TOTAL	187.000€	145.000€	0€	0€	0€	0€
TOTAL DIRIGEANTS	354.083€	412.083€	375.000€	297.000€	296.900€	311.900€

*Par ailleurs, Gonzague Issenmann a touché une indemnité transactionnelle de 225 000€ qui a été versée en janvier 2017.

Annexe 4

Tableau récapitulatif des indemnités ou avantages au profit du Directeur Général conformément aux recommandations du Code Middlenext.

	Exercice 2016		Exercice 2015		Exercice 2014	
	Montants dus	Montants Versés	Montants dus	Montants versés	Montants dus	Montants versés
Michel DARNAUD (Président du CA)						
Rémunération exceptionnelle						
Avantages en nature						
TOTAL	0€	0€	0€	0€	0€	0€
Gonzague ISSENMANN (Directeur Général)						
Avantages en nature	8.644€	8.644€	9.632€	9.632€	9.621€	9.621€
Indemnité transactionnelle	225.000€					
TOTAL	233.644€	8.644€	9.632€	9.632€	9.600€	9.600€
Christophe LOTTIN						
Rémunération exceptionnelle	40.000€	40.000€				
Avantages en nature	1.699€	1.699€				
TOTAL	41.699€	41.699€	0€	0€	0€	0€
TOTAL DIRIGEANTS	275.343€	50.343€	9.632€	9.632€	9.600€	9.600€