

POXEL – GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

La gouvernance chez Poxel est un impératif de bonne gestion et un outil stratégique. Dans ce cadre, Poxel a décidé de se référer au « Code de gouvernement d'entreprise pour les valeurs moyennes et petites » tel qu'il a été publié en décembre 2009 par MiddleNext et validé en tant que code de référence par l'Autorité des Marchés Financiers. Un règlement intérieur a également été adopté par le Conseil d'administration le 12 mars 2014 (et révisé le 15 avril 2014) afin de préciser notamment, le rôle et la composition du Conseil, les principes de conduite et les obligations des membres du Conseil d'administration, les modalités de fonctionnement du Conseil d'administration et des Comités et les règles de détermination de la rémunération de leurs membres. L'ensemble formé par les statuts et le Règlement Intérieur définit ainsi le cadre dans lequel Poxel met en œuvre ses principes de gouvernance d'entreprise.

[Télécharger le Règlement Interieur](#)

La gouvernance comprend les procédures, les règles et les structures qui sont mises en place pour assurer la transparence de son fonctionnement et l'équilibre des pouvoirs entre les actionnaires, les administrateurs, les dirigeants et les salariés. Elle assure non seulement le respect de la réglementation, mais aussi la vitalité du projet d'entreprise, de sa vision et de ses ambitions.

1. LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration a pour mission de déterminer les orientations stratégiques de l'entreprise, de veiller et d'assurer le suivi de leur mise en œuvre.

Le Conseil d'Administration se compose de 8 membres dont 3 administrateurs indépendants, nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une durée de 3 ans et rééligibles au terme de leur mandat. Sa composition reflète une diversité et une complémentarité d'expériences avec comme élément commun le fait que chacun des administrateurs disposent d'une expertise centrée sur la santé et la recherche.

En outre, trois censeurs ont été désignés par l'assemblée générale. Ils assistent aux séances du Conseil d'administration et prennent part aux délibérations avec voix consultative seulement.

A ce jour, le Conseil d'administration comprend une femme, correspondant à 12,50 % des membres du Conseil d'administration.

Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, le Conseil d'administration se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la Société et statue, par ses délibérations, sur les affaires concernant la Société.

Le Conseil d'administration est présidé par Thierry Hercend depuis le 23 juin 2010. Les fonctions de Président et de Directeur Général sont dissociées.

La composition du Conseil d'administration est la suivante :



Thierry HERCEND

Président du Conseil d'administration

Président du Conseil d'administration depuis le 23 juin 2010

Fin du mandat : assemblée générale d'approbation des comptes annuels au 31 décembre 2016

Docteur en médecine et docteur en immunologie, Thierry Hercend a acquis plus de trente ans d'expérience dans le secteur académique et l'industrie pharmaceutique dans des domaines thérapeutiques variés, dont l'oncologie et les maladies inflammatoires. Thierry Hercend est depuis 2006 Venture Partner au sein d'Edmond de Rothschild Investment Partners (EdRIP). De 2002 à 2005, Thierry Hercend a été vice-président en charge du domaine thérapeutique oncologie pour Aventis. De 1998 à 2002, Thierry Hercend a été vice-président (Europe) pour la recherche chez Vertex Pharmaceuticals. Il est entré dans l'industrie pharmaceutique en 1990 chez Roussel-Uclaf comme directeur du domaine thérapeutique immunologie puis directeur scientifique de la division santé.

Avant de rejoindre le secteur de l'industrie, Thierry Hercend a été chef de service, responsable du laboratoire d'Hémo-Immunologie de l'Institut Gustave Roussy (Villejuif, France), directeur de l'unité INSERM U333 dédiée à l'immunologie des tumeurs et professeur d'immunologie à la faculté de Médecine-Paris XI.

Thierry Hercend est auteur de plus 120 publications dans les domaines de l'oncologie, des maladies auto-immunes et de la transplantation.



Thomas KUHN

Directeur Général, Administrateur

Directeur Général, Administrateur depuis le 23 juin 2010

Fin du mandat : assemblée générale d'approbation des comptes annuels au 31 décembre 2016

Thomas Kuhn a rejoint Merck KGaA en 2000, où il a occupé plusieurs postes dans le développement clinique, principalement dans l'aire thérapeutique du Diabète de type 2, et a notamment eu la responsabilité de partenariats avec des laboratoires pharmaceutiques japonais. Entre 2004 et 2007, il a dirigé la R&D globale de Merck, avec deux produits en phase 2 clinique, et sur tous les projets de Life Cycle Management, principalement pour Glucophage® qui est le traitement de référence actuel du diabète.

Après l'acquisition de Serono en 2007, Thomas Kuhn a fait partie de l'équipe qui a reconsidéré la stratégie de Merck Serono de désinvestissement de l'aire thérapeutique du Diabète. Thomas Kuhn a initié et concrétisé le projet de transfert des actifs de Merck Serono en développement dans le Diabète dans une nouvelle entité juridique nommée Poxel.

Thomas Kuhn est pharmacien (Université Lyon 1) et a un MBA de Ashridge University (UK).



Raphaël WISNIEWSKI

Représentant permanent d'Edmond de Rothschild Investment Partners, Administrateur

Administrateur depuis le 23 juin 2010

Fin du mandat : assemblée générale d'approbation des comptes annuels au 31 décembre 2016

Raphaël Wisniewski a rejoint l'équipe des sciences de la vie chez Edmond de Rothschild Investment Partners en 2001 où il a participé à plus d'une vingtaine d'investissements dans des sociétés européennes ou américaines de biotechnologie, des technologies médicales et de diagnostic moléculaire. Il a travaillé auparavant à Londres dans la division Healthcare Corporate Finance chez Salomon Smith Barney et Goldman Sachs et au sein du département financier des cliniques privées britanniques du groupe Générale de Santé.

Raphaël Wisniewski est diplômé d'HEC en France et possède un diplôme d'économie et finance de l'Institut d'Etudes Politiques de Paris.



Bruno MONTANARI

Représentant permanent d'OMNES CAPITAL

Administrateur depuis le 23 juin 2010

Fin du mandat : assemblée générale d'approbation des comptes annuels au 31 décembre 2016

Bruno Montanari a rejoint en janvier 2010 l'équipe capital risque dans les Sciences de la Vie d'Omnes Capital. Bruno Montanari a débuté sa carrière en 1999 à Londres en banque d'investissement chez Deutsche Bank puis Merrill Lynch avant de rejoindre le capital risque d'abord chez CDP Capital puis chez Atlas Venture en 2004.

Bruno Montanari est diplômé du Mastère Strategic Management d'HEC et docteur en pharmacie (Paris V).



Olivier MARTINEZ

Représentant permanent de Bpifrance Investissement, (anciennement CDC Entreprises)

Administrateur depuis le 23 juin 2010

Fin du mandat : assemblée générale d'approbation des comptes annuels au 31 décembre 2016

De 1992 à 1997, Olivier Martinez fut étudiant-chercheur à l'Institut Pasteur puis à l'Institut Curie dans le domaine de la biologie cellulaire. Après une formation en management, Olivier Martinez a rejoint le groupe Sciences de la Vie de Gemini Consulting où, pendant deux ans, il se consacra aux projets des secteurs pharmaceutiques et santé.

En 2000, il rejoint Bioam Gestion en tant que Chargé d'affaires et fut nommé Directeur d'Investissement et membre du Directoire en 2004. Suite à l'absorption de Bioam Gestion par CDC Entreprises en juillet

2010, Olivier Martinez a rejoint l'équipe Sciences de la Vie de CDC Entreprises qui gère les fonds InnoBio et Bioam et conseille le Fonds Stratégique d'Investissement (FSI) pour ses investissements dans les entreprises de biotechnologies. CDC Entreprises, le FSI, FSI Régions et Oséo sont désormais regroupés au sein de Bpifrance, la banque publique d'investissement.

Olivier Martinez est ancien élève de l'Ecole Normale Supérieure (Ulm), il détient un doctorat de Biologie Cellulaire de l'Université de Paris XI, ainsi qu'un diplôme du Collège des Ingénieurs.



Mohammed KHOSO BALUCH

Administrateur indépendant

Administrateur depuis le 31 octobre 2012

Fin du mandat : assemblée générale d'approbation des comptes annuels au 31 décembre 2016

Mohammed Khoso Baluch est senior vice-président et président de la région Europe d'UCB, une société biopharmaceutique internationale. Avant de rejoindre UCB, Mohammed Khoso Baluch a travaillé pour Eli Lilly & Co pendant 24 ans, occupant diverses fonctions à travers l'Europe, le Moyen-Orient et les Etats-Unis au sein de la Direction Générale, en tant que responsable du business développement, de l'accès au marché ou encore du leadership produit. Mohammed Khoso Baluch a par ailleurs été nommé vice-président de l'unité américaine "Diabète et santé familiale" dans le cadre des fonctions qu'il a occupées chez Lilly. Il a également été membre du Conseil au sein de la division de l'Indiana de la Fondation américaine de la recherche sur le diabète juvénile et président du Comité des nominations. Mohammed Khoso Baluch a en outre fait partie du Conseil consultatif de l'industrie nationale au sein de l'Association américaine du diabète. Il est actuellement membre du Comité exécutif de la Fédération mondiale des annonceurs (FMA).

Richard N. KENDER

Administrateur indépendant

Administrateur depuis le 8 janvier 2015

Fin du mandat : assemblée générale d'approbation des comptes annuels au 31 décembre 2017

Richard N. Kender a acquis plus de trente cinq ans d'expérience dans le secteur de l'industrie pharmaceutique en occupant différents postes au sein de Merck&Co. Il a occupé jusqu'en septembre 2013 les fonctions de Senior Vice Président du département *Business Development and Corporate Licensing*.

Il rejoint le service comptable de Merck&Co en 1978. Au fur et à mesure des années, Richard N. Kender occupe divers postes à responsabilité dans les domaines comptables, financiers et stratégiques.

Lorsqu'il dirigeait le département *M&A, Licensing, Financial Evaluation and Analysis and Global Competitive Intelligence* de Merck&Co, il a participé à plus d'une centaine de transactions de toutes tailles et de toute nature pour Merck &Co. Il a notamment participé à la cession des laboratoires Kelco et Calgon, la mise en place de la joint venture *Merial Animal Health* avec Sanofi-Aventis, la restructuration de la *joint venture* avec le laboratoire Astra, l'acquisition de 49% du groupe japonais Banyu Pharmaceuticals et plus récemment l'acquisition de Schering Plough.

Richard N. Kender a siégé pendant dix ans au conseil d'administration de BioNJ, une organisation industrielle non-lucrative visant à promouvoir l'industrie des biotechnologies dans le New Jersey.

Richard N. Kender est diplômé de comptabilité de l'université Villanova et est titulaire d'un MBA de l'université Fairleigh Dickinson.

Pascale BOISSEL

Administrateur indépendant

Administrateur depuis le 5 mars 2015

Fin du mandat : assemblée générale d'approbation des comptes annuels au 31 décembre 2016

[Biographie à insérer]

Thibaut ROULON

Censeur

Thibaut Roulon est ingénieur de l'École Centrale de Paris et Docteur de l'Université Pierre et Marie Curie. Il a débuté sa carrière comme chercheur dans une société de biotechnologie américaine développant des immunothérapies anticancéreuses.

En 2005, il a rejoint Bioam Gestion, une société réalisant des investissements de capital-risque dans le domaine des sciences de la vie. En 2010, Bioam a été acquise par Bpifrance Investissement (anciennement CDC Entreprises), la filiale de la caisse des Dépôts en charge des investissements dans les PME et ETIs.

Chez Bpifrance Investissement, il est responsable d'investissements dans des sociétés du secteur des sciences de la vie (amorçage, capital-risque, sociétés cotées).

Kreos Capital IV (UK) Limited

Censeur

Depuis 1998, en tant que pionnier de la fourniture de dette de croissance du Royaume-Uni à l'Europe de l'Ouest, la Scandinavie et Israël, Kreos a réalisé plus de trois cents opérations et engagé plus d'un milliard d'Euros dans quatorze pays.

Kreos jouit d'un historique éprouvé dans la création de valeur au sein des entreprises de son portefeuille, dont elle accompagne la croissance en leur fournissant des capitaux supplémentaires et de la flexibilité tout au long de leur cycle d'activité tout en coopérant étroitement avec l'équipe de management et les investisseurs financiers.

L'équipe globale de Kreos dispose d'une grande expérience en matière de financement par endettement, de gestion et de capital investissement, qui couvre la marché paneuropéen à partir de ses implantations à Londres, Tel-Aviv et Stockholm.

Louis BERLAN

Censeur

Louis Berlan est chargé d'affaires au sein du pôle Large Venture de Bpifrance depuis début 2014, où il se concentre sur des investissements dans le numérique et la santé. Il suit notamment les participations de Bpifrance chez Poxel, Valneva, Fermentalg, Withings et Sequans.

Précédemment, il a été consultant en stratégie pendant 3 ans au sein du cabinet Bain & Company à Paris.

Louis est diplômé de Sciences Po., et titulaire d'un Master de Finance & Stratégie.

2. PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DIRECTION GENERALE

Le 23 juin 2010, le Conseil d'administration a décidé de dissocier les fonctions de Président et Directeur Général et de nommer Thierry Hercend en qualité de Président du Conseil d'administration et Thomas Kuhn en qualité de Directeur Général.

Le Président du Conseil d'administration organise et dirige les travaux du Conseil d'administration de Poxel et veille au fonctionnement efficace des organes sociaux, dans le respect des principes de bonne gouvernance. Il assure la liaison entre le Conseil d'administration et les actionnaires de la Société.

Le Directeur Général assume la responsabilité de la direction générale du Groupe. Il dirige le comité exécutif composé des 5 co-fondateurs et du Directeur Administratif et financier :

- Sébastien Bolze
- Sophie Bozec
- Pascale Fouqueray
- Thomas Kuhn
- Pascale Malgouyres
- Eric Massou

Les membres de ce comité exécutif ont collectivement une expertise qui couvre la chaîne de valeur nécessaire au développement d'un nouveau médicament. Tous ont occupé des postes à forte responsabilité dans de grands groupes, avec pour la plupart, une expérience clé au sein de la franchise Diabète de laboratoires pharmaceutiques de renom.

3. COMITES

Pour faciliter l'exercice de ses fonctions, le Conseil d'administration de Poxel s'appuie sur trois comités qu'il a institués :

- le Comité d'Audit,
- le Comité des Rémunérations, et
- le Comité de Business et Développement.

Leurs attributions ne réduisent ni ne limitent les pouvoirs du Conseil d'administration mais au contraire leur travaux visent à préparer les délibérations du Conseil d'administration et à cet effet, ces comités

émettent des avis destinés au Conseil d'administration. Ces comités se réunissent à leur convenance. Ils peuvent recourir à des experts extérieurs en tant que de besoin.

3.1 Comité d'audit

Le Comité d'audit a été instauré par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 24 septembre 2010.

Le Comité d'audit assure le suivi des questions relatives à l'élaboration et au contrôle des informations comptables et financières et a pour mission de formuler des recommandations au Conseil d'administration dans sa mission de contrôle permanent de la gestion de la Société telle que prévue par la loi et les statuts de la Société. Il émet une recommandation sur les Commissaires aux comptes proposés à la désignation par l'assemblée générale ou l'organe exerçant une fonction analogue.

Sans préjudice des compétences du Conseil d'administration, le Comité d'audit est notamment chargé d'assurer le suivi :

- du processus d'élaboration de l'information financière ;
- de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques ;
- du contrôle légal des comptes annuels et des comptes consolidés par les Commissaires aux comptes ;
- de l'indépendance des Commissaires aux comptes.

Les membres du Comité d'audit sont :

- Madame Pascale Boissel (administrateur indépendant), Président du Comité d'audit ; et
- Bpifrance Investissement, représentée par Monsieur Olivier Martinez ; et
- Omnes Capital, représentée par Monsieur Bruno Montanari.

3.2 Comité des Rémunérations

Le Comité des rémunérations a été instauré par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 24 septembre 2010.

Le Comité des rémunérations a pour mission de formuler des recommandations au Conseil d'administration en matière de nomination et de rémunération des mandataires sociaux et des directeurs opérationnels et fonctionnels ainsi qu'en matière de nominations et de politique de rémunération et d'intéressement interne, et plus particulièrement :

- formuler, auprès du Conseil d'administration, des recommandations et propositions concernant la nomination, notamment dans la recherche d'un équilibre souhaitable de la représentation des hommes et des femmes au sein du Conseil d'administration, la rémunération, le régime de retraite et de prévoyance, les compléments de retraite, les avantages en nature, les droits pécuniaires divers des dirigeants et des mandataires sociaux de la Société, les attributions de BSPCE, d'actions gratuites, de bons de souscription d'actions, d'options de souscription ou d'achat d'actions, au profit des salariés, dirigeants, consultants ou autre collaborateur de la Société et, le cas échéant, de ses filiales, conformément aux dispositions légales ;
- procéder à la définition des modalités de fixation de la part variable de la rémunération des dirigeants mandataires sociaux et en contrôler l'application ;

- proposer une politique générale d'attribution de BSPCE, d'actions gratuites ou de performance, d'options de souscription ou d'achat d'actions et d'en fixer la périodicité selon les catégories de bénéficiaires ;
- examiner le système de répartition des jetons de présence entre les membres du Conseil d'administration ;
- donner son avis à la Direction Générale sur la rémunération des principaux cadres dirigeants ; et
- débattre de la qualification d'administrateur indépendant de chaque administrateur lors de sa nomination puis de l'exercice de son mandat le cas échéant.

Les membres du Comité des rémunérations sont :

- Edmond de Rothschild Investment Partner, représentée par Monsieur Raphael Wisniewski ;
- Bpifrance Investissement, représentée par Monsieur Olivier Martinez ; et
- Monsieur Thierry Hercend.

3.3 Comité de Business et Développement

Le Conseil d'administration du 15 avril 2014 a décidé d'instaurer un troisième Comité spécialisé, le Comité de Business Développement.

Le Comité de Business Développement a pour mission de formuler des recommandations au Conseil d'administration en matière de développement client, et plus particulièrement :

- analyser les grands axes de business développement et la mise en œuvre de cette politique ;
- analyser l'environnement compétitif, les marchés cibles et les opportunités de développement tant en France qu'à l'étranger ;
- analyser les opérations de la Société et formuler des recommandations pour leur optimisation.

Les membres du Comité des rémunérations sont :

- Monsieur Thomas KUHN, Directeur Général ; et
- Monsieur Thierry HERCEND, Président du Conseil d'administration ; et
- Monsieur Kosoh Baluch, Administrateur indépendant ; et
- Monsieur Richard Kender, Administrateur indépendant.

4. POLITIQUE DE REMUNERATION

La politique de rémunération des mandataires sociaux de Poxel se conforme aux recommandations du Code de gouvernement d'entreprise pour les valeurs moyennes et petites, le « Code Middlenext ».

La rémunération est fixée par le Conseil d'Administration sur proposition du Comité des Rémunérations et dans les limites fixées par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires, notamment en fonction de l'assiduité des administrateurs et du temps qu'ils consacrent à leurs fonctions, et de leur participation aux réunions des Comités de la Société.