

AUDIT ET DIAGNOSTIC
160, boulevard Haussmann
75008 Paris
S.A.R.L. au capital de € 182.938

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG Audit
Faubourg de l'Arche
11, allée de l'Arche
92037 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Exonhit Therapeutics S.A.

Exercice clos le 31 décembre 2008

Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées

Aux Actionnaires,

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

Conventions autorisées au cours de l'exercice

En application de l'article L. 225-88 du Code de commerce, nous avons été avisés des conventions qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre conseil de surveillance.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient selon les termes de l'article R. 225-58 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

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

1. Avec Exonhit Therapeutics, Inc. (filiale détenue à plus de 10 % et dirigeants communs)

Recapitalisation de la filiale par la société

Le conseil de surveillance du 29 février 2008 a autorisé la recapitalisation de la filiale Exonhit Therapeutics, Inc. par votre société à hauteur de USD 4.000.000 afin d'améliorer la situation des capitaux propres. Cette recapitalisation s'est faite par le versement successif à deux reprises de USD 2.000.000.

2. Avec M. Philippe Rousseau, membre du directoire

Nomination à la présidence du directoire

Le conseil de surveillance du 25 avril 2008 a autorisé un amendement au contrat de travail de M. Philippe Rousseau, résultant de sa nomination à la présidence du directoire par intérim. Ce mandat de président du directoire a pris fin le 28 juillet 2008, date de nomination de M. Loïc Maurel à la présidence du directoire de votre société.

3. Avec la société Bionest

Personne concernée

M. Frédéric Desdouits, membre du conseil de surveillance de votre société et managing partner de la société Bionest

Le conseil de surveillance du 24 octobre 2008 a autorisé la mise en place d'un contrat de consultant externe entre la société Bionest et votre société. M. Frédéric Desdouits étant à la fois membre du conseil de surveillance et managing partner de la société Bionest, ce dernier n'a pas pris part au vote.

Il s'agit d'un contrat de prestations de conseil concernant la réalisation d'un plan stratégique pour votre société. Les honoraires dus pour l'ensemble des prestations de l'exercice s'élèvent à EUR 234.247,34 hors taxes.

Convention autorisée et approuvée au cours de l'exercice dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice

Par ailleurs, en application du Code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, approuvées par l'assemblée du 25 avril 2008, s'est poursuivie du cours du dernier exercice.

Avec MM. Tocqué, Schweighoffer et Bracco, membres du directoire

Protocole d'accord

Convention signée le 15 janvier 2008 et autorisée par le conseil de surveillance du 15 janvier 2008 entre MM. Tocqué, Schweighoffer, Bracco et votre société, qui organise la démission de ces derniers de leurs fonctions de salariés au sein de la société, et de leur mandat de membre du directoire, et prévoit la signature d'un contrat de consultant entre votre société et MM. Tocqué, Schweighoffer et Bracco.

Contrat de consultant

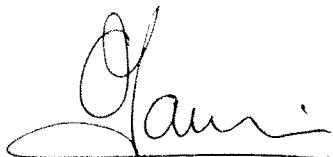
Le conseil de surveillance du 15 janvier 2008 a autorisé la signature d'un protocole d'accord qui prévoit la signature et l'entrée en vigueur d'un contrat de consultant entre MM. Tocqué, Schweighoffer, Bracco et votre société en date du 31 mars 2008, en vertu duquel ils fournissent une prestation de conseil à votre société, dans le champ notamment de la collaboration Allergan et sa stratégie de brevet, par l'intermédiaire d'une société qu'ils ont constituée à cette fin.

Le montant des honoraires du contrat s'élève à un total de EUR 800.000 pour la durée totale du contrat et couvrant l'intégralité des prestations de conseil.

Paris et Paris-La Défense, le 9 avril 2009

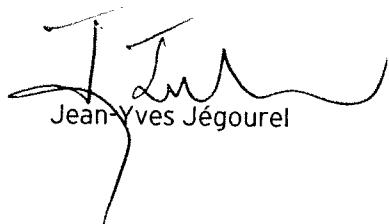
Les Commissaires aux Comptes

AUDIT ET DIAGNOSTIC



Olivier Maurin

ERNST & YOUNG Audit



Jean-Yves Jégourel