



Grant Thornton
18, rue Pierre Curie
92800 Neuilly-sur Seine
France



Audit et Conseil Union
17 bis, rue Joseph de Maistre
78576 Paris Cedex 18
France

AB Science S.A.

**Rapport des commissaires aux comptes sur la
révision des termes et conditions des obligations
convertibles en actions ordinaires émises en février
2022**

Assemblée générale mixte du 30 juin 2023

Résolution n°30

AB Science S.A.

3, avenue George V - 75008 Paris

Ce rapport contient 3 pages



Grant Thornton
18, rue Pierre Curie
92800 Neuilly-sur Seine
France



Audit et Conseil Union
17 bis, rue Joseph de Maistre
78576 Paris Cedex 18
France

AB Science S.A.

Siège social : 3, avenue George V - 75008 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur la révision des termes et conditions des obligations convertibles en actions ordinaires émises en février 2022

Assemblée générale mixte du 30 juin 2023 – résolution n°30

A l'assemblée générale des actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société et en exécution de la mission prévue à l'article L. 228-92 du code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur la révision envisagée des termes et conditions des obligations convertibles en actions ordinaires émises en février 2022, opération sur laquelle vous êtes appelés à vous prononcer.

L'assemblée des associés, dans sa 20^{ème} résolution, avait autorisé en date du 30 juin 2021 l'émission des « OC 2022 » d'une valeur nominale de 0,01 euro. Le montant maximum de l'augmentation du capital susceptible de résulter de cette émission s'élève à 100 000 000 euros.

Nous avons présenté un rapport à cette assemblée.

Il est désormais proposé à votre assemblée générale extraordinaire, sous réserve de l'autorisation des assemblées générales des porteurs de ces valeurs mobilières à tenir le 30 juin 2023, d'apporter des modifications au contrat d'émission des « OC 2022 » concernant leur conversion obligatoire au 15 juillet 2023 au prix par action de 5,75 euros, et la fixation du total des intérêts générés par ces obligations à cette date et non encore réglés à ce jour à la somme de 317 682 US dollars au 15 juillet 2023, sous réserve de leur approbation par l'assemblée des titulaires des « OC 2022 » à tenir le 30 juin 2023.

Il appartient au Conseil d'administration d'établir un rapport conformément aux articles R. 225-113 et suivants ainsi qu'à l'article R. 22-10-31 du code de commerce. Il nous appartient de donner notre avis sur les modifications envisagées du contrat d'émission des « OC 2022 ».

DS DS
Sc JF

AB Science S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur la révision des termes et conditions des obligations convertibles en actions ordinaires émises en février 2022

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 les informations fournies dans le rapport du Conseil d'administration sur les modifications envisagées du contrat d'émission des « OC 2022 ».

Le rapport du conseil d'administration appelle de notre part l'observation suivante :

- Le rapport du conseil d'administration ne justifie pas le prix de conversion de 5,75 € par action qui résulte d'un accord entre les actionnaires ;
- Nous vous signalons que le rapport du conseil d'administration ne précise pas l'incidence de l'émission proposée sur la situation de titres de capital et de valeurs mobilières donnant accès au capital appréciée par rapport aux capitaux propres, et sur la valeur boursière de l'action.


En l'absence de ces informations, nous ne pouvons donner notre avis sur celles-ci et, de ce fait, sur les modifications envisagées du contrat d'émission des obligations convertibles « OC 2022 ».

En application de la loi, nous vous signalons que le présent rapport n'a pu être mis à la disposition des actionnaires dans les délais réglementaires, le rapport du conseil d'administration ou les informations et documents nécessaires à son établissement nous ayant été communiqués tardivement

Neuilly-sur-Seine, le 29 juin 2023

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International


DocuSigned by:

3A2E584929C1413...

Samuel Clochard
Associé

Paris, le 29 juin 2023

Audit et Conseil Union

Membre de Kreston International

DocuSigned by:

B23B5DD6241F44E...

Jean-Marc Fleury
Associé