

INNATE PHARMA

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital social de 3 202 920,85 euros
Siège social : 117, avenue de Luminy, 13009 Marseille
424 365 336 RCS Marseille
(la « Société »)

RAPPORT SPECIAL DU DIRECTOIRE A L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE DU 22 MAI 2019 SUR LES ACTIONS GRATUITES

Mesdames, Messieurs,

Chers actionnaires,

En application des dispositions de l'article L. 225-197-4 du Code de commerce, nous vous rendons compte des opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018 en vertu des dispositions prévues aux articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce et portons à votre connaissance les informations complémentaires requises par ce même article concernant les attributions gratuites d'actions de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

I-Attributions d'actions gratuites de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018

1. L'Assemblée générale du 23 juin 2017 a autorisé le Directoire à attribuer gratuitement des Actions de Préférence 2017 aux membres du personnel salarié de la Société et de ses filiales. A cette fin, l'Assemblée générale extraordinaire du 23 juin 2017 a autorisé l'émission au profit des membres du personnel salarié de la Société et de ses filiales de 8 500 actions gratuites de préférence dites « AGAP Salariés 2017-1 » convertibles en un maximum de 850 000 actions ordinaires existantes ou à émettre de la Société.

Le Directoire, lors de sa réunion du 3 avril 2018, a attribué 5 725 AGAP Salariés 2017-1 aux membres du personnel salarié.

Les AGAP Salariés 2017-1 sont définitivement acquises à l'issue d'une période d'acquisition d'un an (soit le 3 avril 2019) et sont librement cessibles à l'issue d'une période de conservation de deux ans (soit le 3 avril 2021).

Les AGAP Salariés 2017-1 ont ainsi été attribuées et réparties entre les bénéficiaires :

Catégorie du bénéficiaire	Nombre d'AGAP Salariés 2017-1 attribuées
6	24
7	24
8	24
9	109
10	109

Les AGAP Salariés 2017-1 ont été valorisées par un cabinet financier indépendant à 82 euros par AGAP Salariés 2017-1 au 31 décembre 2018.

2. L'Assemblée générale du 23 juin 2017 a autorisé le Directoire à attribuer gratuitement des Actions de Préférence 2017 aux dirigeants salariés, membres du Comité exécutif salariés et/ou mandataires sociaux de la Société et de ses filiales. A cette fin, l'Assemblée générale extraordinaire du 23 juin 2017 a autorisé l'émission au profit des dirigeants salariés, membres du Comité exécutif salariés et/ou mandataires sociaux de la Société et de ses filiales de 4 000 actions gratuites de préférence dites « AGAP Dirigeants 2017-1 » convertibles en un maximum de 400 000 actions ordinaires existantes ou à émettre de la Société.

Le Directoire, lors de sa réunion du 3 avril 2018, a attribué 2 400 AGAP Dirigeants 2017-1 aux dirigeants salariés, membres du Comité exécutif salariés et/ou mandataires sociaux.

Les AGAP Dirigeants 2017-1 sont définitivement acquises à l'issue d'une période d'acquisition d'un an (soit le 3 avril 2019) et sont librement cessibles à l'issue d'une période de conservation de deux ans (soit le 3 avril 2021).

Les AGAP Dirigeants 2017-1 ont ainsi été attribuées et souscrites :

Bénéficiaire	Nombre d'AGAP Dirigeants 2017-1 attribuées et souscrites	Valeur ¹
Mondher Mahjoubi	700	57 400,00 €
Yannis Morel	500	41 000,00 €
Jérôme Tiollier ²	400	32 800,00 €
Pierre Dodion	400	32 800,00 €
Laure-Hélène Mercier	400	32 800,00 €
TOTAL	2400	196 800,00 €

L'Assemblée générale du 23 juin 2017 a autorisé le Directoire à attribuer gratuitement des actions ordinaires aux membres du personnel salarié de la Société et de ses filiales. A cette fin, l'Assemblée générale extraordinaire du 23 juin 2017 a autorisé l'émission au profit des membres du personnel salarié de la Société et de ses filiales de 200 000 actions gratuites dites « AGA Salariés 2017-1 ».

Le Directoire, lors de sa réunion du 3 avril 2018, a attribué 114 500 AGA Salariés 2017-1 aux membres du personnel salarié.

Les AGA Salariés 2017-1 sont définitivement acquises à l'issue d'une période d'acquisition d'un an (soit le 3 avril 2019) et sont librement cessibles à l'issue d'une période de conservation d'un an (soit le 3 avril 2020).

Les AGA Salariés 2017-1 ont ainsi été attribuées à chaque bénéficiaire :

Catégorie du bénéficiaire	Nombre d'AGA Salariés 2017-1 attribuées
Entre 3 et 9	500
10	Entre 500 et 25 000

Les AGA Salariés 2017-1 ont été valorisées au cours de bourse du 31 décembre 2018, soit 7,43 euros par action ordinaire.

¹ AGAP Dirigeants 2017-1 valorisées par un cabinet financier indépendant à 82 euros par AGAP Dirigeants 2017-1 au 31 décembre 2018

² Jérôme Tiollier a quitté la Société le 1^{er} janvier 2019

3. L'Assemblée générale du 29 mai 2018 a autorisé le Directoire à attribuer des actions gratuites aux membres du Comité exécutif salariés, cadres supérieurs salariés et/ou mandataires sociaux de la Société et de ses filiales au titre de leur rémunération variable annuelle (possibilité pour les membres du Comité exécutif d'opter pour le paiement de 50% de leur rémunération variable annuelle en actions gratuites, assorti d'une prime de 30%). A cette fin, l'Assemblée générale extraordinaire du 29 mai 2018 a autorisé l'émission de 90 000 actions gratuites dites « AGA Bonus 2018-1 » au profit des membres du Comité exécutif salariés, cadres supérieurs salariés et/ou mandataires sociaux de la Société et de ses filiales.

Le Directoire, lors de sa réunion du 3 juillet 2018, a attribué 67 028 AGA Bonus 2018-1 aux membres de l'Equipe dirigeante.

Les AGA Bonus 2018-1 seront définitivement acquises à l'issue d'une période d'acquisition d'un an (soit le 3 juillet 2019), en fonction de l'atteinte des critères de performance annuel de chaque bénéficiaire, et seront librement cessibles à l'issue d'une période de conservation d'un an (soit le 3 juillet 2020).

Les AGA Bonus 2018-1 ont ainsi été attribuées et souscrites :

Bénéficiaire	Nombre d'AGA Bonus Dirigeants 2018-1 attribuées et souscrites	Valeur ³
Mondher Mahjoubi	36 225	269 151,75 €
Yannis Morel	8 324	61 847,32 €
Jérôme Tiollier ⁴	5 138	38 175,34 €
Eric Vivier	11 561	85 898,23 €
Laure-Hélène Mercier	5 780	42 945,40 €
TOTAL	67 028	498 018,04 €

4. L'Assemblée générale du 29 mai 2018 a autorisé le Directoire à attribuer gratuitement des actions ordinaires de performance aux membres du personnel salarié de la Société et de ses filiales. A cette fin, l'Assemblée générale extraordinaire du 29 mai 2018 a autorisé l'émission au profit des membres du personnel salarié de la Société et de ses filiales de 450 000 actions gratuites dites « AGA Performance Salariés 2018-1 » dont l'acquisition définitive est subordonnée à des conditions de performance fixées par le Directoire.

Les AGA Performance Salariés 2018-1 sont définitivement acquises à l'issue d'une période d'acquisition de trois ans (soit le 20 novembre 2021) en fonction de l'atteinte des critères de performance fixés par le Directoire. Elles ne sont pas soumises à une période de conservation.

Le Directoire, lors de sa réunion du 20 novembre 2018, a attribué 327 500 AGA Performance Salariés 2018-1 à certains membres du personnel salarié.

Les AGA Performance Salariés 2018-1 ont ainsi été attribuées et réparties entre les bénéficiaires :

Catégorie du bénéficiaire	Nombre d'AGA Performance Salariés 2017-1 attribuées
9	Entre 7 500 et 10 000
10	10 000

Les AGA Performance Salariés 2018-1 ont été valorisées par un cabinet financier indépendant à 3,33 euros par AGA Performance Salariés 2018-1 au 31 décembre 2018.

³ AGA Bonus 2018-1 valorisées au cours de bourse du 31 décembre 2018, soit 7,43 euros par action ordinaire

⁴ Jérôme Tiollier a quitté la Société le 1^{er} janvier 2019

5. L'Assemblée générale du 29 mai 2018 a autorisé le Directoire à attribuer gratuitement des actions ordinaires de performance aux dirigeants salariés, membres du Comité exécutif salariés, cadres supérieurs salariés et/ou mandataires sociaux de la Société et de ses filiales de la Société et de ses filiales. A cette fin, l'Assemblée générale extraordinaire du 29 mai 2018 a autorisé l'émission au profit des dirigeants salariés, membres du Comité exécutif salariés, cadres supérieurs salariés et/ou mandataires sociaux de la Société et de ses filiales de 300 000 actions gratuites dites « AGA Performance Dirigeants 2018-1 » dont l'acquisition définitive est subordonnée à des conditions de performance fixées par le Directoire.

Le Directoire, lors de sa réunion du 20 novembre 2018, a attribué 260 000 AGA Performance Dirigeants 2018-1 aux dirigeants salariés, membres du Comité exécutif salariés, cadres supérieurs salariés et/ou mandataires sociaux.

Les AGA Performance Dirigeants 2018-1 sont définitivement acquises à l'issue d'une période d'acquisition de trois ans (soit le 20 novembre 2021) en fonction de l'atteinte des critères de performance fixés par le Directoire. Elles ne sont pas soumises à une période de conservation.

Les AGA Performance Dirigeants 2018-1 ont ainsi été attribuées et souscrites :

Bénéficiaire	Nombre d'AGA Performance Dirigeants 2018-1 attribuées et souscrites	Valeur ⁵
Mondher Mahjoubi	70 000	233 100,00 €
Yannis Morel	50 000	166 500,00 €
Jérôme Tiollier ⁶	30 000	99 900,00 €
Pierre Dodion	30 000	99 900,00 €
Laure-Hélène Mercier	30 000	99 900,00 €
Eric Vivier	50 000	166 500,00 €
TOTAL	260 000	865 800,00 €

II-Autres informations

- a) Actions attribuées gratuitement, durant l'année 2018, à chacun des mandataires, à raison des mandats et fonctions qu'ils y exercent, par les sociétés contrôlées au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce : Aucune.

⁵ AGA Performance Dirigeants 2018-1 valorisées par un cabinet financier indépendant à 3,33 euros par AGA Dirigeants 2018-1 au 31 décembre 2018

⁶ Jérôme Tiollier a quitté la Société le 1^{er} janvier 2019

- b) Actions qui, durant l'année 2018, ont été attribuées gratuitement par la Société et par les sociétés ou groupements qui lui sont liés dans les conditions prévues à l'article L. 225-197-2 du Code de commerce, à chacun des dix salariés de la Société non mandataires sociaux dont le nombre d'actions attribuées gratuitement est le plus élevé :

Bénéficiaire	Nature des actions gratuites	Nombre d'actions gratuites attribuées
Yannis Morel	AGAP Dirigeants 2017-1	500
	AGA Bonus Dirigeants 2018-1	8 324
	AGA Performance Dirigeants 2018-1	50 000
Jérôme Tiollier ⁷	AGAP Dirigeants 2017-1	400
	AGA Bonus Dirigeants 2018-1	5 138
	AGA Performance Dirigeants 2018-1	30 000
Pierre Dodion	AGAP Dirigeants 2017-1	400
	AGA Performance Dirigeants 2018-1	30 000
Laure-Hélène Mercier	AGAP Dirigeants 2017-1	400
	AGA Bonus Dirigeants 2018-1	5 780
	AGA Performance Dirigeants 2018-1	30 000
Pascale André	AGAP Salariés 2017-1	109
	AGA Salariés 2017-1	500
	AGA Performance Salariés 2018-1	10 000
Hélène Sicard	AGAP Salariés 2017-1	109
	AGA Salariés 2017-1	500
	AGA Performance Salariés 2018-1	10 000
Florence Lhospipe	AGAP Salariés 2017-1	109
	AGA Salariés 2017-1	500
	AGA Performance Salariés 2018-1	10 000
Nathalie Devesa	AGAP Salariés 2017-1	109
	AGA Salariés 2017-1	500
	AGA Performance Salariés 2018-1	10 000
Agnès Represa	AGAP Salariés 2017-1	109
	AGA Salariés 2017-1	500
	AGA Performance Salariés 2018-1	10 000
Odile Belzunce	AGAP Salariés 2017-1	109
	AGA Salariés 2017-1	500
	AGA Performance Salariés 2018-1	10 000

Les AGAP Dirigeants 2017-1 ont été valorisées par un cabinet financier indépendant à 82 euros par AGAP Dirigeants 2017-1 au 31 décembre 2018.

Les AGA Bonus 2018-1 ont été valorisées au cours de bourse du 31 décembre 2018, soit 7,43 euros par action ordinaire.

Les AGA Performance Dirigeants 2018-1 ont été valorisées par un cabinet financier indépendant à 3,33 euros par AGA Dirigeants 2018-1 au 31 décembre 2018.

Les AGAP Salariés 2017-1 ont été valorisées par un cabinet financier indépendant à 82 euros par AGAP Salariés 2017-1 au 31 décembre 2018.

⁷ Jérôme Tiollier a quitté la Société le 1^{er} janvier 2019

Les AGA Salariés 2017-1 ont été valorisées au cours de bourse du 31 décembre 2018, soit 7,43 euros par action ordinaire.

Les AGA Performance Salariés 2018-1 ont été valorisées par un cabinet financier indépendant à 3,33 euros par AGA Performance Salariés 2018-1 au 31 décembre 2018.