

SEQUANA MEDICAL

Naamloze vennootschap

Maatschappelijke zetel: "AA Tower", Technologiepark 122, 9052 Gent, België
BTW BE 0707.821.866 Rechtspersonenregister Gent, afdeling Gent

VOLMACHT

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

te houden op donderdag 25 april 2019 om 09:00 uur

Deze volmacht is bestemd voor effectenhouders die vertegenwoordigd wensen te worden door een volmachthebber op de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Deze volmacht is geen verzoek tot verlening van volmacht overeenkomstig de bepalingen van artikel 548 of 549 van het Wetboek van vennootschappen.

De volmacht dient schriftelijk of elektronisch te worden ondertekend. Indien gebruik wordt gemaakt van een elektronische handtekening, dient het een gekwalificeerde elektronische handtekening te zijn in de zin van Verordening (EU) Nr. 910/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende elektronische identificatie en vertrouwensdiensten voor elektronische transacties in de interne markt en tot intrekking van Richtlijn 1999/93/EG, of een elektronische handtekening in overeenstemming met de voorwaarden uiteengezet in artikel 1322 van het Burgerlijk Wetboek.

De ondertekende en ingevulde volmacht moet Sequana Medical NV (de "Vennootschap") bereiken ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, met name vóór of ten laatste op vrijdag 19 april 2019. Volmachten die worden opgestuurd naar de Vennootschap moeten worden opgestuurd per post naar:

Sequana Medical NV
ter attentie van Lies Vanneste
Director Investor Relations
"AA Tower", Technologiepark 122
9052 Gent
België

of per e-mail aan:

IR@sequanamedical.com

Effectenhouders die per volmacht vertegenwoordigd wensen te worden, dienen zich ook te registreren voor de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, zoals beschreven in de uitnodiging tot de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering. De houders van gedematerialiseerde effecten dienen aan dit formulier een attest te hechten opgesteld door de relevante vereffeningsinstelling voor de betrokken effecten, of door een erkend rekeninghouder, dat het aantal effecten bevestigt dat op hun naam was ingeschreven op de registratiedatum (met name donderdag 11 april 2019, om middernacht (24.00 uur, Belgische tijd)), waarmee zij wensen deel te nemen aan de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering. Houders van gedematerialiseerde effecten moeten er echter rekening mee houden dat de erkende rekeninghouders of de relevante vereffeningsinstellingen voor de betrokken effecten gesloten kunnen zijn op vrijdag 19 april 2019.

Ingeval van wijzigingen aan de agenda of indien nieuwe voorstellen tot besluit worden

ingediend, zal de Vennootschap een gewijzigde agenda publiceren met, in voorkomend geval, bijkomende agendapunten en bijkomende voorstellen tot besluit. Dit zal niet later dan op de vijftiende kalenderdag vóór de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering gebeuren, met name vóór of ten laatste op woensdag 10 april 2019. Op dat moment zal de Vennootschap ook gewijzigde formulieren voor de stemming per brief ter beschikking stellen. Stemmen per brief die de Vennootschap bereiken voorafgaand aan de publicatie van een gewijzigde agenda blijven geldig voor de agendapunten waarop de stemmen per brief betrekking hebben, evenwel onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving en de verdere verduidelijkingen uiteengezet in dit formulier. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen, is een stem per brief voor een agendapunt waarvoor een nieuw voorgesteld besluit werd ingediend door één of meer aandeelhouders die samen minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal bezitten, nietig.

De ondergetekende (de "Ondergetekende"),

Voornaam:

Achternaam:

Adres:

of

Benaming:

Juridische vorm:

Maatschappelijke zetel:

Vertegenwoordigd door

(voor- en achternaam en

hoedanigheid):

eigenaar van het volgende aantal aandelen uitgegeven door de naamloze vennootschap Sequana Medical, met haar maatschappelijke zetel te "AA Tower", Technologiepark 122, 9052 Gent, België:

Aantal aandelen
Vorm van de bovenvermelde aandelen <i>(gelieve het toepasselijke vakje aan te kruisen):</i>	
<input type="checkbox"/> Op naam	
<input type="checkbox"/> Gedematerialiseerd	

stelt hierbij aan als bijzondere volmachtdrager, met recht van indeplaatsstelling:

De heer
/Mevrouw¹

De CEO van de Vennootschap²

¹ Gelieve in te vullen. De afwezigheid van een instructie zal worden beschouwd als een aanstelling van de CEO van de Vennootschap als volmachtdrager.

² De CEO van de Vennootschap is een bestuurder en een lid van het uitvoerend management van Sequana Medical NV en heeft bijgevolg een potentieel belangenconflict zoals bepaald in artikel 547bis, §4 van het Wetboek van vennootschappen. Hij zal enkel stemmen in uitvoering van de volmacht overeenkomstig de specifieke steminstructies opgenomen in de volmacht. Bij gebrek aan een specifieke steminstructie, of in geval, om welke reden ook, er onduidelijkheid zou bestaan over de meegedeelde steminstructies, zal hij stemmen voor de voorstellen tot besluit die gesteund worden door de Raad van Bestuur.

die akkoord gaat met dergelijke aanstelling, en aan wie de Ondergetekende de volgende machten verleent teneinde:

I. de Ondergetekende te vertegenwoordigen op de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal plaatsvinden voor notaris op donderdag 25 april 2019 om 09:00 uur, te "AA Tower", Technologiepark 122, 9052 Gent, België, of op een andere plaats die aldaar of anderszins zal worden bekendgemaakt.

AGENDA

Agenda en voorstellen tot besluit: De agenda en de voorstellen tot besluit van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, die, in voorkomend geval, tijdens de vergadering namens de Raad van Bestuur kunnen worden gewijzigd, zijn als volgt:

Technische wijzigingen aan de statuten van de Vennootschap

Voorstellen tot besluit: De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders besluit om de volgende technische wijzigingen aan te brengen aan de statuten van de Vennootschap:

- (a) De algemene vergadering beslist om de mogelijkheid om formeel in een directiecomité te voorzien, te schrappen, en beslist bijgevolg om: (i) in artikel 20 de woorden "*artikel 524bis en*" te schrappen; (ii) in artikel 28, de tekst van het derde streepje onder de eerste alinea te schrappen; (iii) in artikel 28, in het laatste streepje onder de eerste alinea de woorden "*of het directiecomité, naar gelang het geval*" te schrappen; (iv) de titel van artikel 27 te herformuleren als "*Dagelijks bestuur*"; en (v) de tekst van artikel 27 te herformuleren als volgt:

"De raad van bestuur, mag het dagelijks bestuur evenals de vertegenwoordiging van de vennootschap voor wat dit bestuur betreft, aan een of meer personen toevertrouwen; indien deze personen bestuurder zijn, worden zij "gedelegeerd bestuurder" genoemd.

De raad van bestuur mag ook een deel van zijn bevoegdheden opdragen aan een of meer uit hun midden of daarbuiten gekozen personen, al dan niet bestuurders. Hij zal hun bevoegdheden en vergoedingen bepalen. Hij kan hen ontslaan en zo nodig in hun vervanging voorzien.

De personen belast met het dagelijks bestuur kunnen bijzondere volmachten verlenen aan elke lasthebber, maar binnen de perken van hun eigen bevoegdheden."

Steminstructie:

<input type="checkbox"/> AKKOORD	<input type="checkbox"/> NIET AKKOORD	<input type="checkbox"/> ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

- (b) De algemene vergadering beslist om een aantal logistieke bepalingen van de statuten in verband met algemene vergaderingen te wijzigen, en beslist bijgevolg om: (i) de eerste zin van de eerste alinea van artikel 31 te herformuleren als volgt: "*De gewone algemene aandeelhoudersvergadering wordt ieder jaar gehouden op de vierde donderdag van de*

maand mei om 9:00 uur."; en (ii) de tweede alinea van artikel 31 te herformuleren als volgt: "De gewone, bijzondere en buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen worden gehouden op de plaats en het tijdstip aangeduid in de oproepingen. Zij kunnen worden gehouden op een andere plaats in België dan op de maatschappelijke zetel van de vennootschap."

Steminstructie:

<input type="checkbox"/> AKKOORD	<input type="checkbox"/> NIET AKKOORD	<input type="checkbox"/> ONTHOUDING
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

* * *

II. Indien de voormelde buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering zou worden uitgesteld of opgeschort, zal de volmachtdrager de bevoegdheid hebben om de Ondergetekende te vertegenwoordigen op de algemene vergadering, waar van toepassing, die zou worden gehouden met dezelfde agenda: ¹

- Ja
- Neen

¹ Gelieve het toepasselijke vakje aan te kruisen. Bij afwezigheid van een instructie, of in geval, om welke reden ook, er onduidelijkheid zou bestaan over de meegedeelde instructie, zal de Ondergetekende verondersteld worden "Ja" geselecteerd te hebben. De houders van effecten moeten zich opnieuw registreren voor dergelijke volgende vergadering opdat bovenstaande instructie geldig zou zijn voor dergelijke volgende vergadering.

In geval van wijzigingen tijdens de vergadering aan een voorgesteld besluit of in geval van een nieuw voorgesteld besluit tijdens de vergadering: ²

- zal de bijzondere volmachtdrager stemmen voor het gewijzigde of nieuwe besluit
- zal de bijzondere volmachtdrager stemmen tegen het gewijzigde of nieuwe besluit
- onthoudt de bijzondere volmachtdrager zich van de stemming over het gewijzigde of nieuwe besluit

² Gelieve in te vullen. De afwezigheid van een instructie zal worden beschouwd als een instructie om te stemmen voor het gewijzigde voorstel tot besluit of het nieuwe voorstel tot besluit. In geval de CEO van de Vennootschap is aangesteld (of geacht wordt te zijn aangesteld) als bijzondere volmachtdrager, zal hij in dat geval stemmen op de gewijzigde voorstellen tot besluit of nieuwe voorstellen tot besluit op de wijze die gesteund of aanbevolen zal worden door de Raad van Bestuur.

III. Indien een aangevulde agenda wordt bekendgemaakt overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen nadat deze volmacht ter kennis werd gebracht van de Vennootschap, zal de volmachtdrager gemachtigd zijn om te stemmen over de nieuw te behandelen onderwerpen die aan de agenda werden toegevoegd, waar van toepassing: ³

- Ja
- Neen

³ Gelieve het toepasselijke vakje aan te kruisen. Bij afwezigheid van een instructie, of in geval, om welke reden ook, er onduidelijkheid zou bestaan over de meegedeelde instructie, zal de Ondergetekende verondersteld worden "Ja" geselecteerd te hebben.

Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen kan de volmachtdrager, voor de op de agenda opgenomen te behandelen onderwerpen waarvoor overeenkomstig artikel 533^{ter} van het Wetboek van vennootschappen nieuwe voorstellen tot besluit zijn ingediend, tijdens de vergadering afwijken van de eventuele instructies van de Ondergetekende, indien de uitvoering van die instructies de belangen van de Ondergetekende zou kunnen schaden. De volmachtdrager moet de Ondergetekende daarvan in kennis stellen.

IV. In naam en voor rekening van de Ondergetekende alle aanwezigheidslijsten en notulen te tekenen, deel te nemen aan alle beraadslagingen, zijn stem uit te brengen met betrekking tot elk besluit of punt dat ingevolge deze agenda aan voormelde vergadering zou kunnen worden voorgelegd.

V. In het algemeen, alles doen wat nodig en/of nuttig blijkt voor de uitvoering van deze volmacht.

De Ondergetekende bekrachtigt en keurt hierbij alle handelingen gesteld door de bovenvermelde volmachtdrager goed. De volmachtdrager zal namens de Ondergetekende stemmen overeenkomstig de hierboven aangegeven instructies.

Onderhavige volmacht geldt tevens als aanmelding in de zin van artikel 536, §2, lid 3 van het Wetboek van vennootschappen voor de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap te houden op donderdag 25 april 2019.

Gedaan te, op.....2019

Handtekening.....