

SEQUANA MEDICAL

Naamloze vennootschap

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

TOELICHTING

GEWONE ALGEMENE VERGADERING te houden op donderdag 23 mei 2019 om 9:00 uur

Inleiding

Deze toelichting werd opgesteld namens de Raad van Bestuur van Sequana Medical NV (de "**Vennootschap**") in verband met de respectieve punten op de agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, te houden op donderdag 23 mei 2019. Overeenkomstig artikel 533bis, §2, d) van het Wetboek van vennootschappen bevat deze toelichting voor elk te behandelen onderwerp op de agenda van voormelde gewone algemene aandeelhoudersvergadering, een voorstel tot besluit.

Voor verdere informatie met betrekking tot de datum, het uur en de locatie van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering en de manier waarop de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap kunnen deelnemen aan de vergadering, kan worden verwezen naar de oproeping tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

AGENDA

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

1. **Verslagen over de enkelvoudige jaarrekening**

Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018. Een kopie van deze documenten is beschikbaar op de website van de Vennootschap en op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

2. **Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening**

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 en de daarin voorgestelde resultaatsbestemming. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen dient de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te beslissen over de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening en de voorgestelde bestemming van de winst of het verlies van de Vennootschap. Een kopie van dit document is beschikbaar op de website van de Vennootschap en op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

3. Geconsolideerde jaarrekening

Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kennisname van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018. Een kopie van dit document is beschikbaar op de website van de Vennootschap en op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

4. Verslagen over de geconsolideerde jaarrekening

Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018. Een kopie van deze documenten is beschikbaar op de website van de Vennootschap en op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

5. Kwijting aan de bestuurders

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders die gedurende het afgelopen boekjaar in functie was, voor de uitoefening van zijn of haar mandaat tijdens dat boekjaar.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat in 2018. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen moet de gewone algemene aandeelhoudersvergadering elk jaar, na de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening, afzonderlijk beslissen over de kwijting aan de bestuurders. Voor een overzicht van de bestuurders die in functie waren in 2018, wordt verwezen naar de Corporate Governance Verklaring opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 1 van de agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

6. Kwijting aan de Commissaris

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan de Commissaris die gedurende het afgelopen boekjaar in functie was, voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens dat boekjaar.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat in 2018. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen moet de gewone algemene aandeelhoudersvergadering elk jaar, na de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening, beslissen over de kwijting aan de Commissaris.

7. Remuneratieverslag

Kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Remuneratie- en Benoemingscomité en opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 goed.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Remuneratie- en Benoemingscomité. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen moet de gewone algemene aandeelhoudersvergadering afzonderlijk beslissen over de goedkeuring van het remuneratieverslag. Het remuneratieverslag is opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 1 van de agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

8. Benoeming van de heer Jason Hannon als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder

Rekening houdend met het advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, beveelt de Raad van Bestuur aan om over te gaan tot de benoeming van de heer Jason Hannon als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code. De heer Hannon heeft uitgebreide ervaring in de medische toestellenindustrie en is momenteel ook Chief Executive Officer bij Mainstay Medical International plc, een wereldwijd opererend bedrijf in medische toestellen dat zich richt op de ontwikkeling en commercialisering van een innovatief implanteerbaar neurostimulatiesysteem voor de behandeling van chronische lage rugpijn. De heer Hannon was eerder voorzitter en Chief Operating Officer van NuVasive (NASDAQ:NUVA), een toonaangevende onderneming in medische hulpmiddelen dat zich richt op het transformeren van wervelkolomchirurgie met (minimaal ontwrichtende) procedureel-geïntegreerde oplossingen. Hij hielp NuVasive uit te groeien van een kleine Amerikaanse onderneming met een handvol producten, tot het derde grootste wervelkolombedrijf ter wereld. Gedurende zijn 12 jaar bij NuVasive, leidde de heer Hannon de internationale business, stond hij in voor business development en strategie, en diende hij ook als general counsel. Tijdens zijn mandaat werd de commerciële aanwezigheid van NuVasive wereldwijd uitgebreid tot meer dan 40 landen, de omzet groeide van 61 miljoen dollar naar bijna 1 miljard dollar en de productportefeuille werd uitgebreid tot meer dan 100 producten. De heer Hannon heeft een JD diploma van Stanford University Law School en een BA diploma van de University of California, Berkeley.

Voorstel tot besluit: De gewone algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de heer Jason Hannon te benoemen tot onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap, in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code, voor een termijn van drie jaren, tot en met het afsluiten van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te houden in 2022 die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021. Uit de bij de Vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door de heer Jason Hannon aangereikte informatie blijkt dat de heer Jason Hannon aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet. Het mandaat van de heer Jason Hannon zal worden vergoed zoals uiteengezet met betrekking tot niet-uitvoerende bestuurders in het

remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde benoeming van de heer Jason Hannon als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van drie jaren.

9. Vaststelling van de vergoeding van de Voorzitter van de Raad van Bestuur

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de jaarlijkse vaste vergoeding van de Voorzitter van de Raad van Bestuur te verhogen van veertigduizend euro (EUR 40.000) naar zestigduizend euro (EUR 60.000 EUR).

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde verhoging van de vergoeding van de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

* * *

Gedaan op 23 april 2019

Namens de Raad van Bestuur