

SEQUANA MEDICAL

Naamloze vennootschap

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

TOELICHTING

GEWONE EN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERINGEN

te houden op donderdag 28 mei 2020 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 en buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen van de Vennootschap, te houden op donderdag 28 mei 2020. Overeenkomstig artikel 7:129,§3,4° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen bevat deze toelichting voor elk te behandelen onderwerp op de agenda van voormelde gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen, een voorstel tot besluit.

Voor verdere informatie met betrekking tot de datum, het uur en de locatie van de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen 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 en buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen.

GEWONE ALGEMENE VERGADERING

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 2019.

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 2019. Een kopie van deze documenten is beschikbaar op de website van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 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 2019 en de daarin voorgestelde resultaatsbestemming. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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, zoals aangegeven in de oproeping tot de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen.

3. Geconsolideerde jaarrekening

Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kennisname van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019. Een kopie van dit document is beschikbaar op de website van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen.

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 2019.

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 2019. Een kopie van deze documenten is beschikbaar op de website van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen.

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 2019. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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 2019, 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 aandeelhoudersvergaderingen.

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 2019. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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 2019.

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 2019 goed.

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Remuneratie- en Benoemingscomité. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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.

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Agenda en voorstellen tot besluit: De agenda en het voorstel 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:

1. Wijziging en herformulering van de statuten van de Vennootschap om deze in overeenstemming te brengen met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Voorstel tot besluit: De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders besluit om de statuten van de Vennootschap te wijzigen en te herformuleren om deze in overeenstemming te brengen met het voorgestelde ontwerp van statuten dat is gehecht aan de verklarende nota die werd voorbereid door de Raad van Bestuur overeenkomstig Artikel 7:129, §3, 4° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en die beschikbaar is op de website van de Vennootschap, met het oog op:

- (a) het in overeenstemming brengen van de statuten met de bepalingen en vereisten van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen van 23 maart 2019 in overeenstemming met Artikel 39, §1, derde lid van de Wet van 23 maart 2019 tot invoering van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen en houdende diverse bepalingen, die bijvoorbeeld van toepassing is op (i) de voorgestelde wijzigingen aan Artikel 2 met betrekking tot (de verplaatsing van) de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, (ii) een wijziging om de verwijzing naar het (voormalige) Wetboek van vennootschappen naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen te actualiseren in Artikel 20, (iii) verschillende voorgestelde wijzigingen om de nieuwe termen en begrippen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen weer te geven (zoals in de Artikelen 8, 9, 11.2, 14, 15, 19, 22, 23, 24, 25,30,31, 33, 34, 35, 40, 43, 45, 47, 48, en 49) en (iv) de voorgestelde toepassing van het model van monistisch bestuur in Artikel 18;
- (b) enkele technische wijzigingen aanbrengen in de statuten (zoals in de Artikelen 1, 6, 7, 12, 13, 21, 27, 39, en 41).

Toelichting: Dit agendapunt betreft het voorstel dat de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering besluit de statuten van de Vennootschap te wijzigen en te herformuleren teneinde de statuten in lijn te brengen met de bepalingen en vereisten van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en om bepaalde technische wijzigingen in de

statuten aan te brengen, zoals verder uiteengezet in het voorgestelde ontwerp van de statuten die zijn gehecht aan deze toelichting en in het voorstel tot besluit hieronder.

Gedaan op 28 april 2020

Namens de Raad van Bestuur

Bijlage: De voorgestelde aangepaste en herwerkte statuten van de Vennootschap in een versie die de voorgestelde wijzigingen ten aanzien van de huidige statuten van de Vennootschap weergeeft.

SEQUANA MEDICAL

Naamloze vennootschap

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

STATUTEN

EERSTE HOOFDSTUK: AARD VAN DE VENNOOTSCHAP

1. NAAM - VORM

De vennootschap neemt de vorm aan van een naamloze vennootschap.

Haar naam is "Sequana Medical".

2. ZETEL

De zetel is gevestigd in het Vlaams Gewest.

De vennootschap kan de zetel van de vennootschap naar eender welke andere plaats in België verplaatsen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving.

De vennootschap kan, bij eenvoudig besluit van de raad van bestuur, zowel in België als in het buitenland, exploitatiezetels, bijkantoren en agentschappen oprichten.

3. VOORWERP

De vennootschap heeft tot voorwerp voor eigen rekening of voor rekening van derden, in binnen- en buitenland, de volgende werkzaamheden te verrichten:

- het ontwerpen, onderzoeken, ontwikkelen, produceren, vervaardigen, op de markt brengen, verkopen, distribueren, exploiteren en in de handel brengen van (a) medische hulpmiddelen voor het vervoer van vloeistoffen binnen het menselijk lichaam en (b) andere medische hulpmiddelen, producten, expertise, adviezen, technieken, geneesmiddelen, behandelingen en diensten op farmaceutisch, medisch, biologisch en chemisch gebied, die direct of indirect verband houden met de gezondheid of aandoeningen van mens en dier, van diagnostische, therapeutische of andere aard; en
- het verkrijgen, kopen, verkopen, overdragen, exploiteren, uitbaten, beheren, leiden, in licentie geven en nemen van alle octrooien, handelsmerken, dienstmerken, modellen, auteursrechten, vennootschapsnamen, handelsnamen, logo's, knowhow, bedrijfsgeheimen, beschermde of vertrouwelijke informatie, uitvindingen, ontdekkingen, processen, formules, samenstellingen, werken, wetenschappelijke, technische, engineering- en marketinggegevens, klantenlijsten, en alle andere intellectuele eigendomsrechten en alle andere rechten en vormen van bescherming van dezelfde aard of met gelijkwaardige werking, al dan niet gedeponeed, met inbegrip van registraties en aanvragen ervan.

De vennootschap kan bovendien, rechtstreeks of onrechtstreeks, voor eigen rekening of voor rekening van derden, zowel binnen als buiten de vennootschap:

- alle industriële, commerciële, roerende, onroerende en financiële transacties verrichten die rechtstreeks of onrechtstreeks haar activiteiten of bedrijf kunnen ondersteunen of ertoe kunnen bijdragen;
- op eender welke wijze, ook via een fusie, een belang of participatie nemen in een handelszaak, bedrijf, instelling, vereniging, onderneming of vennootschap, ongeacht of deze reeds bestaat of nog zal worden opgericht, zonder enig onderscheid, zowel in het binnen als in het buitenland, die een identiek, analoog, gelijkaardig of aanverwant voorwerp heeft of die de ontwikkeling van haar activiteiten of bedrijf kan bevorderen;
- dergelijke participaties of belangen beheren, doen toenemen in waarde, en liquideren;
- deelnemen aan de controle, het beheer, de administratie, het toezicht en de liquidatie van dergelijke bedrijven, handelszaken, instellingen, verenigingen, ondernemingen of vennootschappen;
- dochterondernemingen, operationele zetels, bijkantoren en agentschappen oprichten;
- garanties verstrekken, als agent of vertegenwoordiger optreden, en voorschotten, kredietfaciliteiten of zekerheden, met inbegrip van hypotheek, verstrekken aan bedrijven, handelszaken, instellingen, verenigingen, ondernemingen, vennootschappen of personen.

Onverminderd het voorgaande kan de vennootschap alle handelingen stellen en alle handelingen verrichten die op welke wijze dan ook bijdragen tot de verwezenlijking van haar voorwerp.

4. DUUR

De vennootschap is opgericht voor onbepaalde duur.

HOOFDSTUK TWEE: KAPITAAL

5. KAPITAAL

Het kapitaal bedraagt een miljoen zeshonderdvijfendertigduizend zes euro twaalf cent (EUR 1.635.006,12), vertegenwoordigd door vijftien miljoen zeshonderd achtenzeventigduizend vijfhonderdzesenzestig (15.778.566) volledig volgestorte aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, waarbij elk aandeel een gelijk deel van het kapitaal vertegenwoordigt. Het kapitaal is volledig en onvoorwaardelijk onderschreven en is volledig volgestort.

6. UITGIFTEPREMIES

Alle geboekte uitgiftepremies zullen op een afzonderlijke rekening worden geboekt onder het eigen vermogen op het passief van de balans van de vennootschap en zullen worden gevormd door werkelijk gestorte inbrengen in geld of in natura, andere dan inbrengen in nijverheid, ter gelegenheid van de uitgifte van aandelen of winstbewijzen. Deze uitgiftepremies kunnen enkel worden verminderd ter uitvoering van een regelmatige beslissing van de vennootschap overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

7. VOORKEURRECHT

Bij elke verhoging van het kapitaal moeten de aandelen waarop in geld wordt ingeschreven eerst aangeboden worden aan de bestaande aandeelhouders naar evenredigheid van het deel van het kapitaal door hun aandelen vertegenwoordigd overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Het recht van voorkeur kan door de algemene aandeelhoudersvergadering met inachtneming van de wettelijke voorschriften ter zake, in het belang van de vennootschap beperkt of opgeheven worden.

In geval van het toekennen van een machtiging tot kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal kan aan de raad van bestuur eveneens de machtiging worden verleend om, in het belang van de vennootschap, het voorkeurrecht van de aandeelhouders in overeenstemming met de wettelijke voorschriften ter zake te beperken of op te heffen, en dit eveneens ten gunste van een of meer bepaalde personen andere dan leden van het personeel van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

De raad van bestuur kan eveneens, onder de door hem vast te stellen voorwaarden, alle overeenkomsten sluiten die bedoeld zijn om de inschrijving op een gedeelte of het geheel van de nieuw uit te geven aandelen of andere effecten te verzekeren.

8. TOEGESTAAN KAPITAAL

De raad van bestuur mag het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen verhogen met een maximum totaalbedrag van een miljoen driehonderd en zes duizend negenhonderd negenendertig euro en tweeënvijftig eurocent (EUR 1.306.939,52).

De raad van bestuur mag het kapitaal verhogen door inbrengen in geld of in natura, door omzetting van reserves, zowel beschikbare als onbeschikbare, en uitgiftepremies, al dan niet met uitgifte van nieuwe aandelen met of zonder stemrecht die van de door de raad van bestuur vast te stellen rechten genieten. De raad van bestuur mag deze machtiging ook gebruiken om converteerbare obligaties of inschrijvingsrechten, obligaties met inschrijvingsrechten of andere effecten uit te geven.

Deze machtiging werd toegekend voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap gehouden op 18 januari 2019.

In geval de raad van bestuur besluit over te gaan tot een kapitaalverhoging overeenkomstig het toegestaan kapitaal, worden alle geboekte uitgiftepremies, zo die er zijn, geboekt overeenkomstig de bepalingen van deze statuten.

De raad van bestuur is gemachtigd om, wanneer hij zijn machtiging onder het toegestaan kapitaal uitoefent, het voorkeurrecht van de aandeelhouders in het belang van de vennootschap te beperken of op te heffen. Die beperking of opheffing van het voorkeurrecht kan eveneens gebeuren ten gunste van leden van het personeel van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen of ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan leden van het personeel van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

De raad van bestuur is bevoegd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, om na elke kapitaalverhoging die tot stand gekomen is binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal, de statuten te wijzigen om ze in overeenstemming te brengen met de nieuwe toestand van het kapitaal en de aandelen.

9. OPVRAGING VAN STORTINGEN

De raad van bestuur beslist onafhankelijk over de opvraging van stortingen.

Elke opgevraagde storting wordt aangerekend op het geheel der aandelen waarvan de aandeelhouder titularis is.

De raad van bestuur mag de aandeelhouders toelaten hun effecten voortijdig te betalen; in dit geval bepaalt hij de voorwaarden tegen dewelke de vervroegde stortingen worden toegelaten. De vervroegde stortingen worden beschouwd als voorschotten.

De aandeelhouder die, na een ingebrekestelling per aangetekende brief, of, voor de aandeelhouders die hun e-mailadres aan de vennootschap meedeelden overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, per e-mail, de opgevraagde storting niet uitvoert, moet, vanaf de dag der eisbaarheid der storting, aan de vennootschap een interest betalen berekend tegen de wettelijke intrestvoet.

De raad van bestuur mag bovendien na een tweede bericht, waaraan binnen de maand na het versturen van dit bericht, geen gevolg wordt gegeven, de aandeelhouder vervallen verklaren en zijn aandelen doen verkopen, zonder dat dit afbreuk doet aan het recht om van hem het nog verschuldigde bedrag te eisen evenals elke schadevergoeding en interest. De verkoopprijs van de aandelen zal gebaseerd zijn op het (niet-geconsolideerd) netto-actief van de vennootschap zoals blijkt uit de laatste (niet-geconsolideerde) jaarrekening die door de algemene aandeelhoudersvergadering werd goedgekeurd.

De netto-opbrengst van de verkoop wordt aangerekend op wat door de in gebreke gebleven aandeelhouder verschuldigd is; deze blijft gehouden tot het verschil of geniet van het overschot.

De uitoefening van het stemrecht verbonden aan de aandelen op dewelke de stortingen niet zijn verricht, wordt geschorst zolang deze stortingen, regelmatig opgevraagd en eisbaar, niet werden gedaan.

10. KAPITAALVERMINDERING

Het kapitaal van de vennootschap kan worden verminderd overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.

11. UITSTAANDE EFFECTEN UITGEGEVEN DOOR DE VENNOOTSCHAP, VOORAFGAAND AAN 18 JANUARI 2019

11.1. ESOP Opties

De vennootschap heeft beslist het kapitaal van de vennootschap te verhogen met een maximaal bedrag van EUR 96.850,83 onder voorwaarde van de inschrijving, met inachtneming van de bepalingen en voorwaarden uiteengezet in de Stock Option Plan Regulation 2011 van 1 september 2011, op gewone aandelen als gevolg van de uitoefening van aandelenopties toegekend aan personeelsleden, leden van de raad van bestuur en personen in gelijkaardige functies (de "**ESOP Opties**"). De bepalingen van de ESOP Opties werden gewijzigd als gevolg van de "IPO Aandelenconsolidatie" die werd goedgekeurd door de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap die werd gehouden op 18 januari 2019, welke in werking trad op 12 februari 2019. Voor zover de uitoefenprijs van de ESOP opties niet in EUR is uitgedrukt, kan deze worden omgezet in EUR op basis van de relevante wisselkoers die gepubliceerd werd door de Europese Centrale Bank op 28 september 2018, zijnde EUR 1,00 voor CHF 1,1316.

11.2. Bootstrap Inschrijvingsrecht

Op 29 juni 2017 heeft de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap beslist het kapitaal van de vennootschap te verhogen met een bedrag van maximum EUR 12.985,82, onder voorwaarde van de inschrijving, met inachtneming van de bepalingen en voorwaarden uiteengezet in de "Warrant Agreement" van 2 september 2016 afgesloten tussen de vennootschap en Bootstrap Europe S.C.SP, zoals gewijzigd door de "Amendment Agreement" dd. 28 april 2017 tussen de vennootschap en Bootstrap Europe S.C.SP en de tweede "Amendment Agreement" dd. 1 oktober 2018 tussen de vennootschap en Bootstrap Europe S.C.SP, op maximaal 144.000 nieuwe klasse E Preferentiële Aandelen als gevolg van de uitoefening van een inschrijvingsrecht toegekend aan kredietverstrekkers van venture schuldfinanciering (de "**Bootstrap Inschrijvingsrecht**"). De bepalingen van de Bootstrap Inschrijvingsrecht werden gewijzigd als gevolg van de "IPO Aandelenconsolidatie" die werd goedgekeurd door de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap die werd gehouden op 18 januari 2019, welke in werking trad op 12 februari 2019. Voor zover de uitoefenprijs van de Bootstrap Inschrijvingsrecht niet in EUR is uitgedrukt, kan deze worden omgezet in EUR op basis van de relevante wisselkoers die gepubliceerd werd door de Europese Centrale Bank op 28 september 2018, zijnde EUR 1,00 voor CHF 1,1316.

11.3. Executive Share Options

Op 20 juli 2018 heeft de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap beslist het kapitaal van de vennootschap te verhogen met een bedrag van maximaal EUR 13.255,57 onder voorwaarde van de inschrijving, overeenkomstig de voorwaarden die door de raad van bestuur kunnen worden bepaald, op maximaal 150.000 klasse E Preferentiële Aandelen als gevolg van de uitoefening van maximaal 150.000 aandelenopties die door de raad van bestuur kunnen worden toegekend aan de personeelsleden, de leden van de raad van bestuur, alsook aan personen in gelijkaardige functies en aan adviseurs van de vennootschap (de "**Executive Share Options**"). De bepalingen van de Executive Share Options werden gewijzigd als gevolg van de "IPO Aandelenconsolidatie" die werd goedgekeurd door de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap die werd gehouden op 18 januari 2019, welke in werking trad op 12 februari 2019. Voor zover de uitoefenprijs van de Executive Share Options niet in EUR is uitgedrukt, kan deze worden omgezet in EUR op basis van de relevante wisselkoers die gepubliceerd werd door de Europese Centrale Bank op 28 september 2018, zijnde EUR 1,00 voor CHF 1,1316.

HOOFDSTUK DRIE: AANDELEN EN ANDERE EFFECTEN

12. AARD VAN DE EFFECTEN

Niet-volgestorte aandelen zijn op naam. Volgestorte aandelen en andere effecten zijn op naam of in gedematerialiseerde vorm, voor zover wettelijk toegestaan, en, indien voorzien door de toepasselijke uitgiftevoorwaarden van de relevante effecten, in een andere vorm naar keuze van de houder van de effecten. Elke titularis kan op elk ogenblik en op zijn kosten de omzetting vragen van zijn volgestorte effecten in een andere vorm, binnen de grenzen van de wet en de toepasselijke uitgiftevoorwaarden.

Gedematerialiseerde effecten worden vertegenwoordigd door een boeking op rekening, op naam van de eigenaar of de houder, bij een erkende rekeninghouder of bij een vereffeningsinstelling. De overdracht van gedematerialiseerde effecten wordt geregistreerd van de ene rekening naar de andere.

Het register van aandelen op naam en het register van andere effecten op naam, voor zover toepasselijk, kunnen elektronisch worden bijgehouden. Elke titularis van effecten kan

kennismemen van het register met betrekking tot zijn of haar effecten. De raad van bestuur kan een derde van zijn keuze aanduiden om dit elektronisch register bij te houden.

Alle vermeldingen in het register van aandelen op naam en het register van andere effecten op naam, met inbegrip van de overdrachten en de omzettingen, kunnen geldig gebeuren op basis van documenten of instructies die de overdrager, de cessionaris en/of de houder van effecten, zoals van toepassing, elektronisch of op een andere wijze, overmaakt.

Behoudens andersluidende wettelijke bepalingen is de overdracht van effecten aan geen enkele beperking onderworpen.

De aandeelhoudersvergadering kan besluiten om over te gaan tot een splitsing van aandelen of een consolidatie van aandelen, op voorwaarde dat de bepalingen en meerderheden die vereist zijn voor een statutenwijziging, zoals uiteengezet in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, worden nageleefd.

13. OPENBAARMAKING VAN BELANGRIJKE DEELNEMINGEN

Onverminderd de wettelijke voorschriften inzake de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen, moet elke natuurlijke of rechtspersoon die, rechtstreeks of onrechtstreeks, stemrechtverlenende effecten van de vennootschap verwerft die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen, de raad van bestuur van de vennootschap en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) kennis geven van het aantal en het percentage van de bestaande stemrechten dat hij of zij, hetzij rechtstreeks, hetzij onrechtstreeks, hetzij in onderling overleg met één of meer andere personen, houdt als gevolg van de verwerving, wanneer de stemrechten verbonden aan de stemrechtverlenende effecten 3%, 5%, 10%, 15%, 20% of een verder veelvoud van 5% bereiken of overschrijden van het totaal van de bestaande stemrechten. Onverminderd de wettelijke voorschriften inzake de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen is een zelfde kennisgeving is verplicht wanneer als gevolg van overdrachten van effecten het aantal stemrechten daalt onder een van de bovenvermelde drempelwaarden.

14. OBLIGATIES, INSCHRIJVINGSRECHTEN EN ANDERE EFFECTEN DIE RECHT GEVEN OP AANDELEN

Bij besluit van de raad van bestuur en onder de voorwaarden die hij bepaalt, kan de vennootschap hypothecaire of andere obligaties uitgeven.

De algemene vergadering of de raad van bestuur handelend in het kader van het toegestaan kapitaal kan besluiten om converteerbare obligaties, obligaties terugbetaalbaar in aandelen, inschrijvingsrechten of enig ander financieel instrument uit te geven dat recht geeft op aandelen.

De algemene vergadering of de raad van bestuur handelend in het kader van het toegestaan kapitaal kan, in het belang van de vennootschap, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen met inachtneming van de wettelijke voorschriften ter zake, eveneens ten gunste van een of meer bepaalde personen andere dan leden van het personeel van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving, hebben houders van aandelen zonder stemrecht, winstbewijzen zonder stemrecht, converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten of certificaten die werden uitgegeven met medewerking van de vennootschap het recht om algemene vergaderingen bij te worden, maar enkel met raadgevende stem.

15. ONDEELBAARHEID VAN EFFECTEN

Indien effecten aan verscheidene houders van zakelijke rechten toebehoren, in pand zijn gegeven of indien de rechten die toebehoren aan de effecten het voorwerp uitmaken van

onverdeeldheid, vruchtgebruik of een andere vorm van opsplitsing van de eraan verbonden rechten, kan de raad van bestuur de eraan verbonden rechten schorsen totdat één persoon is aangewezen als houder van de betrokken effecten ten aanzien van de vennootschap. Kennisgevingen, oproepingen en andere communicaties uitgaande van de vennootschap in verband met zulke effecten zullen geldig en exclusief aan zulke persoon verzonden worden.

Behalve indien anders bepaald in de statuten, een testament of een overeenkomst, zal de vruchtgebruiker van de effecten alle rechten verbonden aan deze effecten uitoefenen.

16. RECHTSOPVOLGERS EN UITOEFENING VAN RECHTEN

De rechten en verplichtingen verbonden aan een effect volgen dit effect, ongeacht de persoon aan wie het is overgedragen.

De erfgenamen, schuldeisers of andere rechthebbenden van een aandeelhouder kunnen onder geen beding tussenkomen in het bestuur van de vennootschap, noch het leggen van zegels op de goederen en waarden van de vennootschap uitlokken, noch de invereffeningstelling van de vennootschap en de verdeling van haar vermogen vorderen.

Zij moeten zich voor de uitoefening van hun rechten houden aan de balansen en inventarissen van de vennootschap en zich schikken naar de besluiten van de algemene aandeelhoudersvergadering.

17. VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN

De vennootschap kan eigen aandelen verkrijgen en vervreemden mits inachtneming van de wettelijke voorschriften ter zake.

HOOFDSTUK VIER: BESTUUR

18. BEVOEGDHEID VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De vennootschap heeft gekozen voor een monistisch bestuur waarbij de raad van bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten, die nodig of dienstig zijn voor de verwezenlijking van het voorwerp van de vennootschap, met uitzondering van die handelingen, die door de wet of door de statuten aan de algemene vergadering voorbehouden zijn.

De vennootschap mag, handelend door de raad van bestuur, in de grootste mate toegelaten door de toepasselijke wetgeving, vrijwarings- en schadeloosstellingsregelingen treffen met de bestuurders en aangestelden van de vennootschap en haar dochtervennootschappen, en verzekeringspolissen afsluiten ter vrijwaring voor en dekking van de aansprakelijkheid van de bestuurders en aangestelden van de vennootschap en haar dochtervennootschappen.

19. BENOEMING EN ONTSLAG VAN DE BESTUURDERS

De raad van bestuur moet samengesteld zijn uit ten minste drie (3) bestuurders, die natuurlijke personen of rechtspersonen mogen zijn.

De bestuurders worden door de algemene aandeelhoudersvergadering bij gewone meerderheid van stemmen benoemd, tenzij deze statuten anders voorzien.

Wanneer een rechtspersoon wordt benoemd tot bestuurder, dient deze rechtspersoon een vaste vertegenwoordiger aan te stellen die belast wordt met de uitvoering van de opdracht in naam en voor rekening van de rechtspersoon-bestuurder. Deze vaste vertegenwoordiger dient een natuurlijk persoon te zijn.

De duur van het mandaat van de bestuurders mag vier (4) jaren niet overschrijden. Tenzij het toepasselijke benoemingsbesluit anders bepaalt, start hun mandaat vanaf de aandeelhoudersvergadering waarop zij benoemd worden en eindigt hun mandaat bij de sluiting van de algemene aandeelhoudersvergadering in het boekjaar waarin hun mandaat volgens het benoemingsbesluit verstrijkt.

Uittredende bestuurders zijn herbenoembaar.

De bestuurders kunnen door de algemene aandeelhoudersvergadering worden ontslagen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke voorschriften.

Wanneer een plaats van bestuurder openvalt, om welke reden ook, hebben de overblijvende bestuurders het recht om voorlopig in de vacature te voorzien (coöptatie). De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik.

Indien meerdere plaatsen van bestuurders openvallen, hebben de overblijvende leden van de raad van bestuur het recht om voorlopig in alle openvallende vacatures tegelijk te voorzien. Zolang de algemene aandeelhoudersvergadering of de raad van bestuur, om welke reden ook, niet in een vacature voorziet, blijven de bestuurders waarvan het mandaat is verstreken in functie indien dit nodig is opdat de raad van bestuur het wettelijk en statutair minimum aantal leden zou tellen.

20. VERGOEDINGEN

De algemene aandeelhoudersvergadering kan beslissen over het al dan niet vergoeden van de opdracht van bestuurder door het toekennen van een vaste en/of variabele bezoldiging.

Het bedrag ervan wordt door de algemene aandeelhoudersvergadering vastgesteld en komt ten laste van de algemene kosten van de vennootschap. De algemene aandeelhoudersvergadering kan overgaan tot het bepalen van het totaalbedrag van de vergoeding aan de bestuurders, die dit bedrag vervolgens onder elkaar verdelen.

Bij gebrek aan een uitdrukkelijk besluit inzake de bezoldiging van een bestuurder wordt diens opdracht geacht niet bezoldigd te zijn.

De raad van bestuur is gemachtigd om aan de bestuurders die met bijzondere functies of opdrachten zijn belast een buitengewone bezoldiging toe te kennen, te boeken als bedrijfskosten.

De raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd krachtens deze statuten om af te wijken van alle bepalingen van artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voor alle personen die onder het toepassingsgebied van die bepalingen vallen (al dan niet rechtstreeks of overeenkomstig artikelen 7:108 en 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, of anderszins).

21. VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De voorzitter van de raad van bestuur wordt door de raad van bestuur onder zijn leden benoemd. De voorzitter van de raad van bestuur kan één of meerdere ondervoorzitters kiezen.

De voorzitter, of indien de voorzitter afwezig is, een eventuele ondervoorzitter, of indien deze afwezig zijn, een bestuurder benoemd door de andere aanwezige bestuurders, neemt het voorzitterschap van de vergaderingen van de raad van bestuur waar.

22. VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De raad van bestuur vergadert zo vaak als het belang van de vennootschap het vereist. De raad van bestuur vergadert wanneer hij wordt bijeengeroepen door en onder het voorzitterschap van de voorzitter, of indien de voorzitter afwezig of verhinderd is, door een eventuele ondervoorzitter, of indien deze afwezig zijn, een bestuurder aangeduid door de medebestuurders. Een vergadering van de raad van bestuur moet worden bijeengeroepen als één of meerdere bestuurders erom verzoeken.

Tenzij alle bestuurders anders besluiten, geschiedt de oproeping ten minste vier (4) kalenderdagen voor de datum voorzien voor de vergadering, behalve in geval van hoogdringendheid. In geval van hoogdringendheid geschiedt de oproeping ten minste twee (2) Werkdagen voor de datum voorzien voor de vergadering en worden de redenen van de hoogdringendheid vermeld in de oproeping.

De oproeping geschiedt geldig per brief, telefax, e-mail of enig ander middel vermeld in artikel 2281 van het Burgerlijk Wetboek.

De vergaderingen van de raad van bestuur worden gehouden op de zetel of op de plaats aangeduid in de oproeping.

Ieder bestuurder kan bij gewone brief, telegram, telex, telefax, e-mail of elk ander communicatiemiddel, drager van een stuk dat zijn of haar handtekening draagt (met inbegrip van een elektronische handtekening voor zover toegestaan als schriftelijk bewijs door de toepasselijke wetgeving) aan een andere bestuurder opdracht geven om hem of haar te vertegenwoordigen op een welbepaalde vergadering van de raad van bestuur en om voor hem en in zijn of haar plaats te stemmen. De opdrachtgever wordt in deze omstandigheden als aanwezige aangerekend. Een bestuurder kan meerdere medeleden van de raad van bestuur vertegenwoordigen en mag, benevens zijn of haar eigen stem, evenveel stemmen uitbrengen als hij of zij volmachten heeft ontvangen.

De vergaderingen kunnen worden gehouden door middel van telecommunicatietechnieken die een gezamenlijke beraadslaging mogelijk maken, zoals telefoon- of videoconferentie. Bestuurders die deelnemen aan een vergadering die wordt gehouden per telefoon- of videoconferentie worden beschouwd als zijnde aanwezig op de vergadering.

Over de aangelegenheden die niet op de agenda vermeld zijn kan de raad van bestuur slechts rechtsgeldig beraadslagen en besluiten wanneer alle leden van de raad van bestuur op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn en ermee instemmen. Dit akkoord wordt geacht te zijn gegeven, wanneer blijkt de notulen geen bezwaar is gemaakt.

23. BESLISSINGEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Tenzij deze statuten anders bepalen, wordt elke beslissing van de raad van bestuur genomen bij gewone meerderheid van de bestuurders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn, en, in geval van een of meerdere onthoudingen, bij meerderheid van de stemmen van de andere bestuurders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering.

Elke bestuurder heeft een (1) stem maar mag, bovenop zijn of haar eigen stem, zoveel stemmen uitbrengen als hij of zij volmachten heeft gekregen van zijn medebestuurders.

Diegene die de vergadering van de raad van bestuur voorziet zal geen doorslaggevende stem hebben in geval van staking van stemmen.

De besluiten van de raad van bestuur kunnen genomen worden bij eenparige schriftelijke besluiten van alle bestuurders. [*Note to Sequana Medical: Please let us know whether certain matters need to be discussed during physical board meeting.*]

24. BELANGENCONFLICTEN

Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving, indien een bestuurder, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap naar aanleiding van een beslissing of verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur, is hij verplicht de raad van bestuur daarvan op de hoogte te stellen overeenkomstig de wettelijke voorschriften ter zake en mag hij niet deelnemen aan de beraadslaging of stemming in dat verband.

Wanneer alle bestuurders een belangenconflict hebben, wordt de beslissing of de verrichting aan de algemene vergadering voorgelegd. Ingeval de algemene vergadering de beslissing of de verrichting goedkeurt, kan het bestuursorgaan ze uitvoeren.

25. NOTULEN

Van besluiten van de raad van bestuur worden notulen gehouden die bewaard worden op de zetel van de vennootschap en ondertekend worden door de voorzitter van de raad van bestuur en enige bestuurders die hierom verzoeken.

De afschriften of uittreksels van deze notulen voor derden worden ondertekend door de voorzitter, of door twee bestuurders, of door elke persoon aan wie bevoegdheden van dagelijks bestuur werden gedelegeerd, of door een bijzondere lasthebber.

26. COMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De raad van bestuur kan in zijn midden en onder zijn verantwoordelijkheid en, voor zover vereist door de toepasselijke wetgeving, the verplichting om één of meer adviserende comités oprichten, zoals (maar niet beperkt tot) een auditcomité, een nominatiecomité en een remuneratiecomité (dat gecombineerd mag worden met het nominatiecomité). Hij omschrijft hun samenstelling en hun opdrachten.

27. DAGELIJKS BESTUUR

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.

28. VERTEGENWOORDIGINGSBEVOEGDHEID

Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsmacht van de raad van bestuur als college, wordt de vennootschap vertegenwoordigd, voor alle akten en handelingen, met inbegrip van deze waaraan een openbaar of ministerieel ambtenaar zijn medewerking verleent:

- door twee bestuurders, gezamenlijk handelend;
- binnen de perken van het dagelijks bestuur, door een persoon die met dat dagelijks bestuur is belast;
- door elke andere persoon optredend binnen de perken van het mandaat dat die persoon is verleend door de raad van bestuur, een persoon belast met het dagelijks bestuur.

Derden mogen geen voorafgaande beslissing van de raad van bestuur vereisen als bewijs van de bijzondere vertegenwoordigingsbevoegdheid van deze personen.

29. RECHTSGEDINGEN

Rechtsgedingen, zowel als eiser als verweerder, worden in naam van de vennootschap gevoerd of gevolgd door twee bestuurders, gezamenlijk handelend, of door een bijzondere lasthebber (al dan niet bestuurder) alleen handelend, die daartoe aangesteld is door twee bestuurders.

HOOFDSTUK VIJF: CONTROLE

30. CONTROLE

De controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid van de verrichtingen, weer te geven in de jaarrekening vanuit het oogpunt van de wet en van de statuten, moet worden toevertrouwd aan een of meer commissarissen. De commissarissen worden benoemd en bezoldigd overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.

HOOFDSTUK ZES: ALGEMENE VERGADERING

31. BIJEENKOMST

De gewone algemene aandeelhoudersvergadering wordt ieder jaar gehouden op de vierde donderdag van de maand mei om 9:00 uur. Indien deze dag een wettelijke feestdag is, zelfs indien het een wettelijke feestdag is voor slechts één van de culturele gemeenschappen van België, wordt de vergadering op de eerstvolgende werkdag gehouden.

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 zetel van de vennootschap.

Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving, zijn de raad van bestuur en de commissaris verplicht de algemene vergadering binnen drie weken bijeen te roepen wanneer aandeelhouders die ten minste een tiende van het kapitaal vertegenwoordigen, het vragen, met ten minste de door de betrokken aandeelhouders voorgestelde agendapunten.

In de oproeping die de algemene aandeelhoudersvergadering bijeenroept, kunnen andere agendapunten worden toegevoegd aan de agenda dan deze die daarin zijn opgenomen door de aandeelhouders.

32. OPROEPING

Algemene aandeelhoudersvergaderingen zullen worden bijeengeroepen overeenkomstig de relevante bepalingen van de toepasselijke wetgeving. De oproeping zal de agenda van de vergadering bevatten, evenals de informatie die vereist is door de toepasselijke wetgeving.

De oproepingen opgesteld door de raad van bestuur kunnen geldig worden ondertekend in zijn naam door een persoon aan wie het dagelijks bestuur van de vennootschap is gedelegeerd.

De personen die aan een vergadering deelnemen of er zich doen vertegenwoordigen, worden als regelmatig opgeroepen beschouwd. Zij kunnen tevens, voor of na de algemene aandeelhoudersvergadering die zij niet bijwoonden, er schriftelijk aan verzaken om zich te beroepen op het ontbreken van een oproeping of enige onregelmatigheid in de oproeping.

De oproepingen worden geacht te zijn gegeven zodra ze zijn verstuurd.

33. NEERLEGGINGS-, KENNISGEVINGS- EN TOELATINGSFORMALITEITEN

Om toegelaten te worden tot en om deel te nemen aan een algemene aandeelhoudersvergadering, moeten aandeelhouders de relevante registratie-, kennisgevings-, neerleggings-, toelatings- en andere formaliteiten naleven zoals vereist door de toepasselijke wetgeving of zoals uiteengezet zal worden (overeenkomstig de toepasselijke wetgeving) in de oproeping tot de vergadering.

Vertegenwoordigers van rechtspersonen moeten de documenten voorleggen waaruit hun hoedanigheid van vennootschapsorgaan of bijzondere lasthebber blijkt.

Natuurlijke personen, vennootschapsorganen of lasthebbers die deelnemen aan de algemene aandeelhoudersvergadering moeten een bewijs van identiteit kunnen voorleggen.

Houders van winstbewijzen, aandelen zonder stemrecht, converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten of andere eventueel door de vennootschap uitgegeven effecten, alsook houders van eventuele certificaten uitgegeven met medewerking van de vennootschap die door haar uitgegeven effecten vertegenwoordigen, kunnen, voor zover de wet of de statuten zulks toestaan, deelnemen aan de algemene aandeelhoudersvergadering en, in voorkomend geval, aan de stemming. Indien zij wensen deel te nemen, zijn zij onderworpen aan dezelfde formaliteiten van voorafgaande neerlegging en kennisgeving, van vorm en neerlegging van volmacht, en van toegang, als degene waaraan de aandeelhouders zijn onderworpen.

34. VERTEGENWOORDIGING VAN EFFECTENHOUDERS

Onverminderd de regels van de wettelijke vertegenwoordiging, kan elke effectenhouder die toegelaten is om aan de algemene aandeelhoudersvergadering deel te nemen, op de algemene aandeelhoudersvergadering worden vertegenwoordigd door een gevolmachtigde aan wie een handgeschreven volmacht of een volmacht op een ander wettelijk erkend duurzaam medium werd verleend.

Dergelijke volmachten moeten gegeven worden overeenkomstig de toepasselijke wetgeving en/of zoals uiteengezet zal worden (overeenkomstig de toepasselijke wetgeving) in de oproeping tot de vergadering, naar gelang het geval.

De houders van een volmacht moeten de toepasselijke wettelijke bepalingen naleven met betrekking tot volmachten voor algemene aandeelhoudersvergaderingen, indien van toepassing.

De raad van bestuur kan een model van de volmachten vaststellen. De modelvolmachten zullen ter beschikking worden gesteld van de effectenhouders.

35. BUREAU

Elke algemene aandeelhoudersvergadering zal voorgezeten worden door de voorzitter van de raad van bestuur, in zijn of haar afwezigheid, door een eventuele ondervoorzitter, of, in zijn of haar afwezigheid, door een bestuurder die werd aangewezen door de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van bestuur, of, bij gebreke aan dergelijke aanwijzing, door de bestuurder of andere persoon die daartoe wordt aangeduid door de aanwezige bestuurders.

Tenzij de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders anders beslissen, stelt de voorzitter een secretaris aan, die buiten de aandeelhouders of hun lasthebbers mag worden gekozen.

Indien het aantal deelnemers aan de vergadering het nodig maakt, duidt de vergadering één of meerdere stemopnemers aan, al dan niet uit de aandeelhouders of hun lasthebbers.

De voorzitter, de secretaris en de stemopnemers vormen het bureau.

De voorzitter kan het bureau voorafgaand aan de opening van de algemene aandeelhoudersvergadering samenstellen en het aldus samengestelde bureau kan voorafgaand aan de opening van de zitting van de algemene aandeelhoudersvergadering overgaan tot de verificatie van de machten van de deelnemers aan de algemene aandeelhoudersvergadering.

36. STEMRECHT

Elk aandeel geeft recht op één (1) stem.

37. VOORAFGAANDE STEMMING OF DEELNAME OP AFSTAND

Indien de oproeping dit voorziet, mag een aandeelhouder, voorafgaand aan de algemene aandeelhoudersvergadering, stemmen per brief of langs elektronische weg, door middel van formulieren waarvan de ontwerp tekst wordt vastgesteld door de raad van bestuur. De stemformulieren zullen ter beschikking worden gesteld van de aandeelhouders.

Dergelijke stemmen per brief of langs elektronische weg moeten worden uitgebracht overeenkomstig de toepasselijke wetgeving en/of zoals uiteengezet zal worden (overeenkomstig de toepasselijke wetgeving) in de oproeping tot de vergadering.

Met inachtneming van de toepasselijke wetgeving kan de raad van bestuur ook een stemming op afstand organiseren door middel van andere elektronische communicatiemiddelen zoals één of meerdere websites. De raad van bestuur is gemachtigd om de praktische procedures organiseren voor zulke elektronische stemming.

Met inachtneming van de toepasselijke wetgeving kan de raad van bestuur de mogelijkheid bieden aan de houders van effecten om op afstand deel te nemen aan een algemene aandeelhoudersvergadering door middel van een door de vennootschap ter beschikking gesteld communicatiemiddel. De raad van bestuur is gemachtigd om de praktische procedures te organiseren voor zulke deelname op afstand door middel van een door de vennootschap ter beschikking gesteld communicatiemiddel.

38. BERAADSLAGING

De algemene aandeelhoudersvergadering kan niet beraadslagen over punten die niet voorkomen op de agenda of die hier impliciet zijn in opgenomen, tenzij alle aandeelhouders op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn en er eenparig mee instemmen en indien, bij een stemming per brief, het formulier een lasthebber tot een dergelijke beslissing machtigt. De vereiste toestemming wordt gegeven indien geen bezwaar werd opgenomen in de notulen van de vergadering.

De algemene aandeelhoudersvergadering kan geldig beraadslagen en besluiten nemen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen, behoudens in de gevallen waarvoor de wet een bepaald aanwezigheidsquorum vereist.

De besluiten van de algemene aandeelhoudersvergadering kunnen geldig worden genomen bij gewone meerderheid van de stemmen waarmee aan de stemming wordt deelgenomen, behoudens in de gevallen waarvoor de wet een bepaalde meerderheid vereist.

Er wordt gestemd bij handopsteking tenzij, ten gevolge van het aantal deelnemers of anderszins, de voorzitter van de vergadering het verkieslijker acht om op een andere wijze te stemmen, zoals door middel van stembiljetten of elektronische middelen.

De algemene aandeelhoudersvergaderingen kunnen rechtstreeks worden uitgezonden door middel van audio- of videoconferentie, of door andere transmissie- en/of telecommunicatiemiddelen. De natuurlijke personen die aan een algemene aandeelhoudersvergadering deelnemen, geven hierdoor hun toestemming dat hun afbeelding op deze wijze wordt uitgezonden.

Met uitzondering van de beslissingen die bij authentieke akte worden verleden, kunnen de aandeelhouders eenparig en schriftelijk alle besluiten nemen die tot de bevoegdheid van de algemene aandeelhoudersvergadering behoren overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.

39. VERDAGING

De raad van bestuur heeft het recht om, tijdens de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, het besluit met betrekking tot de goedkeuring van de jaarrekening vijf (5) weken uit te stellen. Die verdaging doet geen afbreuk aan de andere reeds genomen besluiten, behoudens andersluidend besluit van de algemene aandeelhoudersvergadering hieromtrent. De volgende algemene aandeelhoudersvergadering heeft het recht de jaarrekening definitief vast te stellen.

De raad van bestuur heeft tevens het recht, tijdens de algemene aandeelhoudersvergadering, elke andere algemene aandeelhoudersvergadering één enkele maal met vijf (5) weken uit te stellen. Deze verdaging doet geen afbreuk aan de door deze vergadering reeds genomen besluiten, behoudens andersluidend besluit van de algemene aandeelhoudersvergadering hieromtrent.

Op de volgende aandeelhoudersvergadering worden de agendapunten waarover geen definitief besluit werd genomen tijdens de voorgaande algemene aandeelhoudersvergadering, verder afgehandeld.

Onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving, kunnen er bijkomende agendapunten aan de agenda van de volgende algemene aandeelhoudersvergadering worden toegevoegd.

Onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving, dienen aandeelhouders die aan de tweede vergadering wensen deel te nemen de formaliteiten voor deelname aan algemene aandeelhoudersvergaderingen zoals uiteengezet in deze statuten te vervullen. Voor de tweede vergadering zal een nieuwe registratiedatum worden bepaald op de veertiende kalenderdag, om vierentwintig uur (Brusselse tijd) vóór de datum van de tweede vergadering.

Aandeelhouders die niet aanwezig of vertegenwoordigd waren op de voorgaande (verdaagde) vergadering zullen toegelaten worden tot de volgende vergadering, op voorwaarde dat zij de formaliteiten voor deelname aan algemene aandeelhoudersvergaderingen zoals uiteengezet in deze statuten hebben vervuld en zoals bepaald in de toepasselijke wetgeving.

40. NOTULEN

De notulen van de algemene vergadering worden ondertekend door de leden van het bureau en de aandeelhouders die erom vragen.

De notulen worden bewaard in een speciaal daartoe aangelegd register.

Afschriften en uittreksels voor derden worden ondertekend door twee bestuurders, samen handelend, door de voorzitter van de raad van bestuur, of door elke persoon aan wie bevoegdheden van dagelijks bestuur werden gedelegeerd, of door een bijzondere lasthebber.

HOOFDSTUK ZEVEN: JAARREKENING - WINSTVERDELING

41. BOEKJAAR - JAARREKENING

Het boekjaar van de vennootschap vangt aan op een januari en eindigt op eenendertig december van ieder jaar.

De goedkeuring van de jaarrekening evenals de bestemming van het resultaat behoren tot de uitsluitende bevoegdheid van de algemene vergadering.

De jaarrekening wordt geldig getekend voor publicatie door een bestuurder, of door elke persoon aan wie bevoegdheden van dagelijks bestuur werden gedelegeerd, of door een bijzondere lasthebber.

42. BESTEMMING VAN DE WINST

De nettowinst van het boekjaar wordt gevormd overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Van deze nettowinst wordt elk jaar vijf procent voorafgenomen bestemd tot vorming van een wettelijk reservefonds. Wanneer dit wettelijk reservefonds een tiende van het kapitaal heeft bereikt, is deze voorafneming niet meer verplicht.

Het saldo krijgt de bestemming die de algemene vergadering het zal geven bij meerderheid der stemmen, op voorstel van de raad van bestuur.

43. INTERIMDIVIDENDEN

Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving, mag raad van bestuur beslissen interim-dividenden uit te betalen en het bedrag en de datum van hun betaling vaststellen.

44. DIVIDENDEN

De dividenden zullen betaald worden op de plaatsen en op de tijdstippen vast te stellen door de raad van bestuur. Alle dividenden die niet opgenomen zijn binnen de vijf jaar, zijn verjaard en blijven verworven voor de vennootschap. Zij worden in het reservefonds gestort.

HOOFDSTUK ACHT: ONTBINDING – VEREFFENING

45. ONTBINDING - VEREFFENING

Behoudens de toepasselijke wettelijke voorschriften inzake ontbinding, mag de vennootschap slechts ontbonden worden bij beslissing van de algemene vergadering, beraadslagend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.

De algemene vergadering heeft de ruimste bevoegdheid om de bevoegdheden van de vereffenaars te bepalen, hun bezoldiging vast te stellen en hen kwijting van aansprakelijkheid te verlenen.

46. VERDELING

Nadat alle schulden zijn aangezuiverd wordt het saldo van de activa van de vennootschap gelijk verdeeld over alle aandelen.

HOOFDSTUK NEGEN: ALGEMENE BEPALINGEN

47. FORUMKEUZE

Voor alle geschillen tussen de vennootschap, haar aandeelhouders, obligatiehouders, houders van inschrijvingsrechten, of houders van andere effecten of certificaten uitgegeven door of met medewerking van de vennootschap, bestuurders, commissarissen of vereffenaars betreffende de zaken van de vennootschap en de uitvoering van deze statuten wordt uitsluitend bevoegdheid toegekend aan de rechtbanken van het rechtsgebied van de zetel van de vennootschap, tenzij anders bepaald door de toepasselijke wetgeving.

48. WOONSTKEUZE

Ieder lid van de raad van bestuur en de gedelegeerd bestuurder kan woonstkeuze doen op de zetel van de vennootschap, voor alle zaken gerelateerd aan de uitoefening van zijn of haar mandaat.

De bestuurders en vereffenaars, gedomicilieerd in het buitenland en die geen enkele woonstkeuze hebben gedaan in België, of wiens keuze niet behoorlijk werd betekend aan de vennootschap, worden geacht woonstkeuze te hebben gedaan op de zetel van de vennootschap waar alle akten hen geldig kunnen betekend of ter kennis gebracht worden, terwijl de vennootschap geen andere verplichting heeft dan ze ter beschikking te houden van de bestemming.

De houders van effecten op naam zijn verplicht de vennootschap kennis te geven van iedere wijziging van hun woonstkeuze. Bij afwezigheid van zulke kennisgeving, worden zij geacht woonstkeuze te hebben gedaan op de zetel van de vennootschap waar alle akten hen geldig kunnen betekend of ter kennis gebracht worden, terwijl de vennootschap geen andere verplichting heeft dan ze ter beschikking te houden van de bestemming.

49. PERSONEEL

Tenzij de context anders vereist of tenzij anders gedefinieerd in deze statuten, heeft "personeel" voor de toepassing van deze statuten de betekenis zoals gedefinieerd in artikel 1:27 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.