

SEQUANA MEDICAL

Naamloze vennootschap

Zetel: Kortrijksesteenweg 1112 (bus 102), 9051 Gent, België
BTW BE 0707.821.866 Rechtspersonenregister Gent, afdeling Gent

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS GEHOUDEN OP 27 MEI 2022

Op 27 mei 2022 wordt de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van Sequana Medical NV (de "**Vennootschap**") gehouden te Kortrijksesteenweg 1112 (bus 102), 9051 Gent, België.

OPENING VAN DE VERGADERING

De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geopend om negen uur (9:00 uur), Belgische tijd, onder het voorzitterschap van Fin-2K BV, vertegenwoordigd door mevrouw Kirsten Van Bockstaele, Chief Financial Officer van de Vennootschap (de "**Voorzitter**"), optredende in haar hoedanigheid als aangestelde door de Voorzitter van de Raad van Bestuur Pierre Chauvineau, en overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bepalingen van de schriftelijke volmachten en eventuele instructies in de stembrieven.

De Voorzitter richt enkele inleidende woorden tot de deelnemers aan de algemene vergadering over de belangrijkste gebeurtenissen aangaande de Vennootschap in het afgelopen boekjaar en de periode tot aan de datum van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van vandaag.

De Voorzitter merkt op dat, overeenkomstig toepasselijk recht, het Nederlands de officiële werktal is voor de vergadering.

SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

Overeenkomstig de statuten van de Vennootschap stelt de Voorzitter van de vergadering mevrouw Lies Vanneste, Director Investor Relations van de Vennootschap, aan als secretaris van de vergadering.

Gelet op het beperkt aantal aanwezigen, worden geen stemopnemers aangesteld.

De Voorzitter van de vergadering en de secretaris vormen samen het bureau van de algemene vergadering van aandeelhouders.

VERKLARINGEN DOOR DE VOORZITTER

De Voorzitter verklaart het volgende met betrekking tot de bijeenroeping en de samenstelling van de vergadering.

AGENDA

De vergadering werd bijeengeroepen met de volgende agenda en voorstellen tot besluit:

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 2021.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, en van de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

3. 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 2021.

4. Geconsolideerde jaarrekening

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

5. Kwijting aan de Bestuurders

Kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan elk van de Bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 in functie was, voor de uitoefening van zijn of haar mandaat tijdens dat boekjaar.

6. Kwijting aan de Commissaris

Kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn of haar mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

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.

7. Goedkeuring van het 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 2021.

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 2021 goed.

8. Goedkeuring van het gewijzigde remuneratiebeleid

Kennisname, bespreking en goedkeuring van het gewijzigde remuneratiebeleid dat werd opgesteld door het Remuneratie- en Benoemingscomité, goedgekeurd door de Raad van Bestuur, en dat het remuneratiebeleid wijzigt dat door de algemene aandeelhoudersvergadering van 27 mei 2021 werd goedgekeurd.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het gewijzigde remuneratiebeleid goed.

9. Benoeming van Jackie Fielding als onafhankelijke niet-uitvoerende Bestuurder

Rekening houdend met de aanbeveling van het Remuneratie- en Benoemingscomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat de benoeming van Jackie Fielding tot onafhankelijk niet-uitvoerend Bestuurder van de Vennootschap wordt bevestigd en voortgezet. Voor nadere informatie over Jackie Fielding wordt verwezen naar de corporate governance verklaring opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021. In het bijzonder heeft de Raad van Bestuur op 27 november 2021 Jackie Fielding benoemd bij wege van coöptatie tot onafhankelijk niet-uitvoerend Bestuurder van de Vennootschap volgend op het ontslag van Jason Hannon als onafhankelijk niet-uitvoerend Bestuurder met ingang van 2 september 2021. Ingevolge deze coöptatie heeft Jackie Fielding de termijn voortgezet van Jason Hannon, die benoemd was voor een termijn tot en met de sluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van 2022 die zal hebben beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021. Op basis van de informatie die ter beschikking werd gesteld door Jackie Fielding, blijkt dat Jackie Fielding voldoet aan de toepasselijke vereisten om te worden voorgedragen en benoemd als onafhankelijke niet-uitvoerende Bestuurder overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de 2020 Corporate Governance Code.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de benoeming bij wege van coöptatie volgend op het ontslag van Jason Hannon te bevestigen, en benoemt hierbij Jackie Fielding als onafhankelijke niet-uitvoerende Bestuurder overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de 2020 Corporate Governance Code, voor een termijn van vier jaar, tot en met de sluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal worden gehouden in 2026 en die zal hebben beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. De bezoldiging van de Bestuurder is uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap, zoals van tijd tot tijd goedgekeurd door algemene aandeelhoudersvergadering, en (onder voorbehoud van de bepalingen van het remuneratiebeleid) zoals bepaald door de algemene aandeelhoudersvergadering van 18 januari 2019 (welke beslissing in werking is getreden op 12 februari 2019).

Opmerking: Indien het voorgestelde besluit wordt goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal de Raad van Bestuur van de Vennootschap bestaan uit (1) Ian Crosbie, Chief Executive Officer (CEO), uitvoerend Bestuurder en gedelegeerd Bestuurder (tot 2025), (2) Pierre Chauvineau, onafhankelijk Bestuurder en voorzitter van de Raad van Bestuur (tot 2025), (3) WIOT BV, met Wim Ottevaere als vaste vertegenwoordiger, onafhankelijk Bestuurder (tot 2025), (4) Rudy Dekeyser, niet-uitvoerend Bestuurder (tot 2025), (5) Erik Amble, niet-uitvoerend Bestuurder (tot 2025), en (6) Jackie Fielding, onafhankelijk niet-uitvoerende Bestuurder (tot 2026).

10. Remuneratie van de Commissaris

Voorstel tot verhoging van de remuneratie van de Commissaris voor de duur van zijn mandaat. Deze verhoging is het gevolg van de invoering van de vereisten met betrekking tot het ESEF-verslaggevingsformaat (*European Single Electronic Format*) ingevolge de Gedelegeerde Verordening 2018/815 van de Commissie van 17 december 2018 tot aanvulling van Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen voor de specificatie van een uniform elektronisch verslagleggingsformaat, waardoor de reikwijdte van de controlewerkzaamheden van de Commissaris wordt verruimd.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit tot goedkeuring van de verhoging van de jaarlijkse remuneratie van de Commissaris van EUR 64.900,00, zoals goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van 27 mei 2021, naar EUR 75.000,00 voor de controle van de enkelvoudige en de geconsolideerde rekeningen van de Sequana Medical groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 en de daaropvolgende boekjaren. Dit bedrag is exclusief diverse kosten, IBR-IRE-bijdrage en BTW, en is onderworpen aan een jaarlijkse indexering vanaf 2022.

11. Goedkeuringen in overeenstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Op de datum hiervan zijn de volgende achtergestelde leningsovereenkomsten van de Vennootschap nog steeds van kracht, na wijzigingen die in 2021 werden aangegaan (gezamenlijk, de "Leningsovereenkomsten"): (a) niet-converteerbare leningsovereenkomst van 27 juli 2020 tussen de Vennootschap en Belfius Insurance NV, zoals gewijzigd door de wijzigingsovereenkomst van 15 december 2021, voor een totale hoofdsom van EUR 2.000.000,00; (b) niet-converteerbare leningsovereenkomst van 17 juli 2020 tussen de Vennootschap en Sensinnovat BV, zoals gewijzigd door de wijzigingsovereenkomst van 14 december 2021, voor een totale hoofdsom van EUR 400.000,00; (c) converteerbare leningsovereenkomst van 17 juli 2020 tussen de Vennootschap en PMV/z-Leningen NV, zoals gewijzigd door de wijzigingsovereenkomst van 20 december 2021, voor een totale hoofdsom van EUR 800.000,00; en (d) addendum bij de bovengenoemde converteerbare leningsovereenkomst van 17 juli 2020 tussen de Vennootschap en PMV/z-Leningen NV, zoals gewijzigd door de wijzigingsovereenkomst van 20 december 2021, voor een bijkomende totale hoofdsom van EUR 3.500.000,00. Elk van de bovengenoemde Leningsovereenkomsten (zoals gewijzigd) bepaalt dat bij het plaatsvinden van een "*wijziging van controle*" (*change of control*) (zoals hieronder beschreven), de desbetreffende kredietverstrekker de desbetreffende lening opeisbaar kan verklaren, samen met de daarbij opgelopen interest en alle andere bedragen die de Vennootschap op dat moment uit hoofde daarvan verschuldigd is. In deze context betekent "*wijziging van controle*" (*change of control*) dat de aandeelhouders in de Vennootschap op de datum van de relevante Leningsovereenkomst ophouden direct of indirect controle uit te oefenen over de Vennootschap; waarbij "*controle*" de bevoegdheid betekent om: (a) meer dan de helft van het maximum aantal stemmen uit te brengen of te controleren dat kan worden uitgebracht op de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap; (b) alle of de meerderheid van de Bestuurders van de Vennootschap te benoemen of te ontslaan; of (c) aanwijzingen te geven in verband met het operationele en financiële beleid van de Vennootschap.

Voor meer informatie over de voornoemde Leningsovereenkomsten wordt verwezen naar het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering neemt kennis van, keurt goed en bekrachtigt, voor zoveel als nodig, overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, alle clausules in de Leningsovereenkomsten (zoals gewijzigd), die vallen of zouden kunnen worden geacht te vallen onder het toepassingsgebied van artikel 7:751 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (met betrekking tot de toekenning van rechten aan derden die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, of een aanzienlijke schuld of verbintenis voor haar rekening doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van controle die over haar wordt uitgeoefend). De algemene aandeelhoudersvergadering verleent eveneens een bijzondere volmacht aan elke Bestuurder van de Vennootschap, aan de notaris Stijn Raes, aan Fin-2K BV, vertegenwoordigd door Kirsten Van Bockstaele (*Chief Financial Officer*), en aan Olivier Vanoost (*Director FP&A*) (elk een "Gevolmachtigde"), waarbij elke

Gevolmachtigde afzonderlijk en met het recht van indeplaatsstelling handelt, om de formaliteiten te vervullen vereist door artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot dit besluit, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de uitvoering van alle documenten en formulieren die vereist zijn voor de bekendmaking van dit besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Oproepingsberichten

De oproeping tot deze algemene vergadering van aandeelhouders, die onder meer de agenda en de voorstellen tot besluit en andere gegevens bevat, voorzien in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is verschenen in:

- het Belgisch Staatsblad van 27 april 2022; en
- De Standaard van 27 april 2022.

De kopieën van de publicaties worden aan het bureau voorgelegd en worden geparafeerd door de leden van het bureau. Deze zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

De oproepingsbrieven werden eveneens ten minste dertig (30) kalenderdagen voor de vergadering per brief of e-mail verstuurd aan de Commissaris van de Vennootschap, de Bestuurders van de Vennootschap, de houders van inschrijvingsrechten van de Vennootschap en aan de houders van aandelen op naam die door de Vennootschap werden uitgegeven.

Bewijs van de oproeping wordt aan het bureau voorgelegd en door het bureau geparafeerd. Het bewijs zal worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Bovendien werd vanaf 27 april 2022 de volgende documentatie beschikbaar gemaakt voor het publiek en de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap op de website van de Vennootschap (<https://www.sequanamedical.com/nl/investeerders/informatie-voor-aandeelhouders/>) alsook op de zetel van de Vennootschap:

- de oproeping;
- een overzicht met het totaal aantal uitstaande aandelen en stemrechten;
- een deelnemingsformulier voor houders van effecten;
- een volmachtformulier om de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap toe te laten de algemene vergadering bij te wonen;
- een formulier om te stemmen per brief; en
- de aan de algemene vergadering voor te leggen stukken zoals voorzien in de agenda.

De bewijzen zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering. De Vennootschap heeft geen verzoeken overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen ontvangen van aandeelhouders die alleen of samen met andere aandeelhouders ten minste 3% van het kapitaal vertegenwoordigen om bijkomende punten op de agenda van deze gewone algemene aandeelhoudersvergadering te plaatsen en/of voorstellen tot besluit in te dienen in verband met punten die in de agenda opgenomen waren of opgenomen moesten worden.

Aanwezigheidslijst

De registratiedatum van de algemene aandeelhoudersvergadering was vrijdag 13 mei 2022 om middernacht (24:00 uur, Belgische tijd). Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving zijn alleen de personen die houders zijn van effecten uitgegeven door de Vennootschap op voormelde registratiedatum gerechtigd om deel te nemen aan en, in voorkomend geval, te stemmen op de algemene aandeelhoudersvergadering.

Er werd een aanwezigheidslijst opgesteld met vermelding van (i) de identiteit van de aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering, (ii) de woonplaats of de zetel van de betrokken aandeelhouders, (iii) indien van toepassing, de identiteit van de lasthebber van de betrokken aandeelhouders, en (iv) het aantal aandelen waarmee zulke aandeelhouders deelnemen aan de stemming (in voorkomend geval, via hun lasthebber). Eveneens wordt in de aanwezigheidslijst opgenomen welke Bestuurders aanwezig zijn op de vergadering en of de houders van inschrijvingsrechten en de Commissaris aanwezig zijn. De aanwezigheidslijst werd ondertekend door de Voorzitter namens de aandeelhouders, de aanwezige Bestuurders en de aanwezige Commissaris, of hun lasthebbers.

Er werd eveneens een register opgesteld waarin voor elke aandeelhouder die zijn wens om deel te nemen aan de algemene vergadering kenbaar heeft gemaakt, de volgende informatie werd opgenomen: (i) zijn naam en adres of zetel, (ii) het aantal aandelen dat hij bezat op de registratiedatum, en (iii) een beschrijving van de stukken die aantonen dat hij op de registratiedatum in het bezit was van deze aandelen.

Er werd eveneens een aparte lijst opgesteld voor de aandeelhouders die geldig hun stem hebben uitgebracht per brief overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, met vermelding van: (i) de identiteit van de aandeelhouders die geldig hun stem hebben uitgebracht per brief, (ii) de woonplaats of de zetel van de betrokken aandeelhouders, (iii) het aantal aandelen waarmee zulke aandeelhouders deelnemen aan de stemming, en (iv) een beschrijving van de documenten die aantonen dat deze aandeelhouders op de registratiedatum in het bezit waren van deze aandelen.

De voormelde lijsten en het register worden voorgelegd aan het bureau en worden vervolgens gesloten, geparafeerd en ondertekend door de leden van het bureau. Zowel de lijsten als het register zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Alle houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering, opgenomen in het register en in de voormelde lijsten, hebben de formaliteiten nageleefd om toegelaten te worden tot de algemene vergadering van aandeelhouders in overeenstemming met de statuten van de Vennootschap en het Wetboek van vennootschappen en zoals uiteengezet in de oproeping.

De attesten die neergelegd werden met betrekking tot gedematerialiseerde aandelen, de brieven die werden ingediend met betrekking tot aandelen op naam (in voorkomend geval) en de volmachten en stembrieven die werden ingediend door de houders van effecten zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Aanwezigheid

Het kapitaal van de Vennootschap bedraagt EUR 2.460.486,98 en is vertegenwoordigd door 23.746.528 aandelen, zonder nominale waarde, die elk dezelfde fractie van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen. Uit de hierboven vermelde aanwezigheidslijst en de verificatie van de toelating tot de algemene vergadering van aandeelhouders blijkt dat 15.963.859 aandelen in totaal of 67,23% van de uitstaande en bestaande aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering.

Stemrechten

Aandelen

In overeenstemming met artikel 25/1 van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen, zoals gewijzigd (de "**Transparantiewet**") kan niemand op de algemene vergadering van de Vennootschap aan de stemming deelnemen voor meer stemrechten dan die verbonden aan de effecten waarvan hij of zij overeenkomstig artikel 6 en 7 van de Transparantiewet en artikel 13 van de statuten van de Vennootschap minstens twintig dagen voor de datum van onderhavige algemene vergadering kennis heeft gegeven. Overeenkomstig artikel 13 van de statuten van de Vennootschap, zijn de relevante drempels voor een kennisgeving 3%, 5%, 10%, 15%, 20% of een ander veelvoud van 5% van de uitstaande stemrechten. Voor alle aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn, wordt er vastgesteld dat zij kunnen deelnemen met alle aandelen die zij hebben neergelegd.

Inschrijvingsrechten

De Voorzitter verklaart dat, overeenkomstig artikel 7:135 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de houders van inschrijvingsrechten het recht hebben om deel te nemen aan de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, doch enkel met raadgevende stem.

Quorum en Stemming

Volgens het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is er geen quorum vereist voor de beraadslaging en stemming over de verschillende punten van de hierboven vermelde agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Elk van de voorgestelde besluiten onder de respectieve punten die in de hierboven vermelde agenda opgenomen zijn, zal aangenomen worden indien het goedgekeurd wordt met een eenvoudige meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.

Elk aandeel geeft recht op één stem.

Derden Aanwezig op de Vergadering

Afgezien van de houders van effecten die tot de vergadering zijn toegelaten, woont een aantal andere personen de vergadering bij, zoals bepaalde personeelsleden van de Vennootschap en derden die door de Vennootschap ingeschakeld zijn om diensten te leveren in verband met de algemene vergadering van aandeelhouders. Op voorstel van de Voorzitter laat de vergadering deze personen toe. De voormelde personen hebben de aanwezigheidslijst getekend inzake personen die geen aandeelhouder zijn dan wel aandeelhouder zijn die de toelatingsformaliteiten niet heeft nageleefd.

VERIFICATIE VAN DE OPROEPING EN SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

De hierboven vermelde verklaringen van de Voorzitter zijn geverifieerd en goedgekeurd door alle leden van de algemene vergadering van aandeelhouders. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt vervolgens vast en bevestigt dat ze geldig opgeroepen en samengesteld is en dat ze bevoegd is om over de punten op de agenda van de vergadering te beraadslagen en te stemmen.

BERAADSLAGING EN STEMMING

Op voorstel van de Voorzitter vat de vergadering de beraadslaging en stemming over de punten op de agenda aan.

Overlegging van Documentatie

De Voorzitter vat de punten op de agenda van de vergadering samen.

De Voorzitter van de vergadering legt aan de vergadering de volgende documentatie voor die vermeld werd in de eerste punten op de agenda van de vergadering:

- het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021;
- het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021;
- de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021;
- het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021;
- het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021;
- de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021;
- het remuneratieverslag; en
- het remuneratiebeleid.

De Voorzitter verklaart dat deze documenten ter beschikking werden gesteld van de Bestuurders, de Commissaris en de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap in overeenstemming met de statuten van de Vennootschap en het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De Voorzitter verklaart eveneens dat deze documenten beschikbaar werden gesteld voor de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap en voor het publiek op de website van de Vennootschap (<https://www.sequanamedical.com/nl/investeerdere/informatie-voor-aandeelhouders/>). De desbetreffende documenten zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

De vergadering neemt akte van het feit dat deze documenten voorgelegd werden. De vergadering ontslaat de Voorzitter van het voorlezen van de documentatie die voorgelegd werd.

Vragen

Elke houder van effecten uitgegeven door de Vennootschap had het recht om vragen te stellen aan de Bestuurders en de Commissaris met betrekking tot punten op de agenda van de algemene aandeelhoudersvergadering. De Voorzitter informeert de vergadering dat geen houders van effecten schriftelijke vragen hebben ingediend voorafgaand aan de vergadering overeenkomstig artikel 7:139 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Er werden ook geen mondelinge vragen gesteld tijdens de vergadering.

Beraadslaging en stemming

Vervolgens wordt op voorstel van de Voorzitter overgegaan tot beraadslaging en stemming met betrekking tot de respectieve punten op de agenda.

Er wordt afzonderlijk beraadslaagd en gestemd over de agendapunten.

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 2021.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, en van de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	14.967.966
- stemmen tegen:	995.893
- onthoudingen:	0

Er werden 15.963.859 geldige stemmen geregistreerd voor 23.746.528 aandelen, wat overeenkomt met 67,23% van het kapitaal.

3. 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 2021.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

4. Geconsolideerde jaarrekening

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

5. Kwijting aan de Bestuurders

Kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Op voorstel van de Voorzitter beslist de vergadering om voor alle Bestuurders gezamenlijk te beslissen met betrekking tot dit agendapunt.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan elk van de Bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 in functie was, voor de uitoefening van zijn of haar mandaat tijdens dat boekjaar.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	14.967.966
- stemmen tegen:	995.893
- onthoudingen:	0

Er werden 15.963.859 geldige stemmen geregistreerd voor 23.746.528 aandelen, wat overeenkomt met 67,23% van het kapitaal.

6. Kwijting aan de Commissaris

Kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn of haar mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	14.967.966
- stemmen tegen:	995.893
- onthoudingen:	0

Er werden 15.963.859 geldige stemmen geregistreerd voor 23.746.528 aandelen, wat overeenkomt met 67,23% van het kapitaal.

7. Goedkeuring van het 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 2021.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 goed.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	14.967.966
- stemmen tegen:	995.893

- onthoudingen: 0

Er werden 15.963.859 geldige stemmen geregistreerd voor 23.746.528 aandelen, wat overeenkomt met 67,23% van het kapitaal.

8. Goedkeuring van het gewijzigde remuneratiebeleid

Kennisname, bespreking en goedkeuring van het gewijzigde remuneratiebeleid dat werd opgesteld door het Remuneratie- en Benoemingscomité, goedgekeurd door de Raad van Bestuur, en dat het remuneratiebeleid wijzigt dat door de algemene aandeelhoudersvergadering van 27 mei 2021 werd goedgekeurd.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het gewijzigde remuneratiebeleid goed.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 14.967.966
- stemmen tegen: 995.893
- onthoudingen: 0

Er werden 15.963.859 geldige stemmen geregistreerd voor 23.746.528 aandelen, wat overeenkomt met 67,23% van het kapitaal.

9. Benoeming van Jackie Fielding als onafhankelijke niet-uitvoerende Bestuurder

Rekening houdend met de aanbeveling van het Remuneratie- en Benoemingscomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat de benoeming van Jackie Fielding tot onafhankelijk niet-uitvoerend Bestuurder van de Vennootschap wordt bevestigd en voortgezet. Voor nadere informatie over Jackie Fielding wordt verwezen naar de corporate governance verklaring opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021. In het bijzonder heeft de Raad van Bestuur op 27 november 2021 Jackie Fielding benoemd bij wege van coöptatie tot onafhankelijk niet-uitvoerend Bestuurder van de Vennootschap volgend op het ontslag van Jason Hannon als onafhankelijk niet-uitvoerend Bestuurder met ingang van 2 september 2021. Ingevolge deze coöptatie heeft Jackie Fielding de termijn voortgezet van Jason Hannon, die benoemd was voor een termijn tot en met de sluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van 2022 die zal hebben beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021. Op basis van de informatie die ter beschikking werd gesteld door Jackie Fielding, blijkt dat Jackie Fielding voldoet aan de toepasselijke vereisten om te worden voorgedragen en benoemd als onafhankelijke niet-uitvoerende Bestuurder overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de 2020 Corporate Governance Code.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de benoeming bij wege van coöptatie volgend op het ontslag van Jason Hannon te bevestigen, en benoemt hierbij Jackie Fielding als onafhankelijke niet-uitvoerende Bestuurder overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de 2020 Corporate Governance Code, voor een termijn van vier jaar, tot en met de sluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal worden gehouden in 2026

en die zal hebben beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. De bezoldiging van de Bestuurder is uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap, zoals van tijd tot tijd goedgekeurd door algemene aandeelhoudersvergadering, en (onder voorbehoud van de bepalingen van het remuneratiebeleid) zoals bepaald door de algemene aandeelhoudersvergadering van 18 januari 2019 (welke beslissing in werking is getreden op 12 februari 2019).

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	15.963.859
- stemmen tegen:	0
- onthoudingen:	0

Er werden 15.963.859 geldige stemmen geregistreerd voor 23.746.528 aandelen, wat overeenkomt met 67,23% van het kapitaal.

De Voorzitter merkt op dat als gevolg van de besluiten van de algemene aandeelhoudersvergadering de Raad van Bestuur van de Vennootschap voortaan zal bestaan uit (1) Ian Crosbie, Chief Executive Officer (CEO), uitvoerend Bestuurder en gedelegeerd Bestuurder (tot 2025), (2) Pierre Chauvineau, onafhankelijk Bestuurder en voorzitter van de Raad van Bestuur (tot 2025), (3) WIOT BV, met Wim Ottevaere als vaste vertegenwoordiger, onafhankelijk Bestuurder (tot 2025), (4) Rudy Dekeyser, niet-uitvoerend Bestuurder (tot 2025), (5) Erik Amble, niet-uitvoerend Bestuurder (tot 2025), en (6) Jackie Fielding, onafhankelijk niet-uitvoerende Bestuurder (tot 2026).

10. Remuneratie van de Commissaris

Voorstel tot verhoging van de remuneratie van de Commissaris voor de duur van zijn mandaat. Deze verhoging is het gevolg van de invoering van de vereisten met betrekking tot het ESEF-verslaggevingsformaat (*European Single Electronic Format*) ingevolge de Gedelegeerde Verordening 2018/815 van de Commissie van 17 december 2018 tot aanvulling van Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen voor de specificatie van een uniform elektronisch verslagleggingsformaat, waardoor de reikwijdte van de controlewerkzaamheden van de Commissaris wordt verruimd.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering besluit tot goedkeuring van de verhoging van de jaarlijkse remuneratie van de Commissaris van EUR 64.900,00, zoals goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van 27 mei 2021, naar EUR 75.000,00 voor de controle van de enkelvoudige en de geconsolideerde rekeningen van de Sequana Medical groep voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 en de daaropvolgende boekjaren. Dit bedrag is exclusief diverse kosten, IBR-IRE-bijdrage en BTW, en is onderworpen aan een jaarlijkse indexering vanaf 2022.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	15.963.859
- stemmen tegen:	0
- onthoudingen:	0

Er werden 15.963.859 geldige stemmen geregistreerd voor 23.746.528 aandelen, wat overeenkomt met 67,23% van het kapitaal.

11. Goedkeuringen in overeenstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Op de datum hiervan zijn de volgende achtergestelde leningsovereenkomsten van de Vennootschap nog steeds van kracht, na wijzigingen die in 2021 werden aangegaan (gezamenlijk, de "Leningsovereenkomsten"): (a) niet-converteerbare leningsovereenkomst van 27 juli 2020 tussen de Vennootschap en Belfius Insurance NV, zoals gewijzigd door de wijzigingsovereenkomst van 15 december 2021, voor een totale hoofdsom van EUR 2.000.000,00; (b) niet-converteerbare leningsovereenkomst van 17 juli 2020 tussen de Vennootschap en Sensinnovat BV, zoals gewijzigd door de wijzigingsovereenkomst van 14 december 2021, voor een totale hoofdsom van EUR 400.000,00; (c) converteerbare leningsovereenkomst van 17 juli 2020 tussen de Vennootschap en PMV/z-Leningen NV, zoals gewijzigd door de wijzigingsovereenkomst van 20 december 2021, voor een totale hoofdsom van EUR 800.000,00; en (d) addendum bij de bovengenoemde converteerbare leningsovereenkomst van 17 juli 2020 tussen de Vennootschap en PMV/z-Leningen NV, zoals gewijzigd door de wijzigingsovereenkomst van 20 december 2021, voor een bijkomende totale hoofdsom van EUR 3.500.000,00. Elk van de bovengenoemde Leningsovereenkomsten (zoals gewijzigd) bepaalt dat bij het plaatsvinden van een "wijziging van controle" (change of control) (zoals hieronder beschreven), de desbetreffende kredietverstrekker de desbetreffende lening opeisbaar kan verklaren, samen met de daarbij opgelopen interest en alle andere bedragen die de Vennootschap op dat moment uit hoofde daarvan verschuldigd is. In deze context betekent "wijziging van controle" (change of control) dat de aandeelhouders in de Vennootschap op de datum van de relevante Leningsovereenkomst ophouden direct of indirect controle uit te oefenen over de Vennootschap; waarbij "controle" de bevoegdheid betekent om: (a) meer dan de helft van het maximum aantal stemmen uit te brengen of te controleren dat kan worden uitgebracht op de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap; (b) alle of de meerderheid van de Bestuurders van de Vennootschap te benoemen of te ontslaan; of (c) aanwijzingen te geven in verband met het operationele en financiële beleid van de Vennootschap.

Voor meer informatie over de voornoemde Leningsovereenkomsten wordt verwezen naar het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering neemt kennis van, keurt goed en bekrachtigt, voor zoveel als nodig, overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, alle clausules in de Leningsovereenkomsten (zoals gewijzigd), die vallen of zouden kunnen worden geacht te vallen onder het toepassingsgebied van artikel 7:751 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (met betrekking tot de toekenning van rechten aan derden die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, of een aanzienlijke schuld of verbintenis voor haar rekening doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van controle die over haar wordt uitgeoefend). De algemene aandeelhoudersvergadering verleent eveneens een bijzondere volmacht aan elke Bestuurder van de Vennootschap, aan de notaris Stijn Raes, aan Fin-2K BV, vertegenwoordigd door Kirsten Van Bockstaele (Chief Financial Officer), en aan Olivier Vanoost (Director FP&A) (elk een "Gevolmachtigde"), waarbij elke Gevolmachtigde afzonderlijk en met het recht van indeplaatsstelling handelt, om de formaliteiten te vervullen vereist door artikel 7:151 van het Wetboek

van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot dit besluit, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de uitvoering van alle documenten en formulieren die vereist zijn voor de bekendmaking van dit besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

-	stemmen voor:	15.963.859
-	stemmen tegen:	0
-	onthoudingen:	0

Er werden 15.963.859 geldige stemmen geregistreerd voor 23.746.528 aandelen, wat overeenkomt met 67,23% van het kapitaal.

* * *

Aangezien geen verdere agendapunten behandeld dienen te worden en niemand nog het woord vraagt, heft de Voorzitter de vergadering op om 09:10 uur, Belgische tijd.

Deze notulen worden in drie originele kopieën ondertekend door de Voorzitter van de vergadering en de secretaris en de aandeelhouders of hun lasthebbers die daarom hebben verzocht.

Getekend door:

Fin-2K BV, vertegenwoordigd door
mevrouw Kirsten Van Bockstaele
Voorzitter

Mevrouw Lies Vanneste
Secretaris

Bijlage 1

De hierna volgende documentatie werd voorgelegd aan het bureau van de algemene vergadering van aandeelhouders en werd geparafeerd en/of ondertekend door de leden van het bureau (waar van toepassing) en zal worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met een kopie van de notulen van de vergadering.

- (A) Bewijs van de publicatie van de oproeping in een nationaal verspreide krant en het Belgisch Staatsblad
- (B) Aanwezigheidslijst
- (C) Register
- (D) Lijst met stemmen per brief
- (E) Naleving van de formaliteiten van de deelnemers aan de vergadering
 - Attesten die ingediend werden met betrekking tot gedematerialiseerde aandelen
 - Volmachten
- (F) Het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021
- (G) Het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021
- (H) De enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021
- (I) Het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021
- (J) Het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021
- (K) De geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021
- (L) Het remuneratieverslag
- (M) Het remuneratiebeleid