

=====

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

=====

Het jaar tweeduizend drieëntwintig.

Op tien februari.

Te Gent, Kortrijksesteenweg 1112 (bus 102), op de zetel van de Vennootschap.

Voor Ons, **Stijn RAES**, notaris te Gent, tweede kanton.

WORDT GEHOUDEN:

de buitengewone algemene vergadering van de houders van effecten uitgegeven door de naamloze vennootschap "**Sequana Medical**", in hoedanigheid van genoteerde vennootschap, met adres van de zetel te Sint-Denijs-Westrem (B-9051 Gent), Kortrijksesteenweg 1112 (bus 102), met ondernemingsnummer BTW BE0707.821.866 RPR Gent, afdeling Gent (de "Vennootschap").

De Vennootschap werd opgericht onder de vorm van een naamloze vennootschap naar Zwitsers recht krachtens akte verleden voor Meester Jürg Morger, notaris te Zürich (Zwitserland), op 22 september 2006, bekendgemaakt in het Schweizerisches Handelsamtsblatt op 27 oktober daarna.

De buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap heeft op 20 juli 2018 bij proces-verbaal opgesteld door notaris Michèle Joho, te kanton Zug (Zwitserland), beslist de statutaire zetel, het bestuurscentrum en het activiteitencentrum van Zwitserland naar België over te brengen; voormelde overbrenging van de zetel naar het huidig adres werd vastgelegd blijkens akte verleden voor notaris Peter Melkebeke, op 1 oktober 2018, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 16 oktober daarna, onder nummer 18152005.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor de laatste maal bij proces-verbaal opgesteld door ondergetekende notaris Stijn Raes, te Gent, op 27 mei 2022, waarvan een uittreksel werd bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 13 juni daarna, onder nummer 22337629.

De website van de Vennootschap is: www.sequanamedical.com.

Het e-mailadres van de Vennootschap is: IR@sequanamedical.com.

BUREAU

De vergadering is geopend om

onder voorzitterschap van de besloten vennootschap "Fin-2K", met adres van de zetel te Gent (B-9000 Gent), Perkamentstraat 18, met ondernemingsnummer BTW BE0699.719.693 RPR Gent, afdeling Gent, vertegenwoordigd door mevrouw VAN BOCKSTAELE Kirsten, woonstkeuze doende op de zetel van de Vennootschap, optredende in haar hoedanigheid als aangestelde door de voorzitter van de Raad van

Bestuur en de Chief Executive Officer, en overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bepalingen van de schriftelijke volmachten en eventuele instructies in de hierna vermelde stembrieven, hierna de "VOORZITTER".

De voorzitter stelt aan als SECRETARIS, mevrouw VANNESTE Lies, woonstkeuze doende op de zetel van de Vennootschap.

Er worden geen stemopnemers aangesteld door de vergadering.

De voorzitter van de vergadering en de secretaris vormen samen het bureau van de vergadering.

VERIFICATIES DOOR HET BUREAU - AANWEZIGHEDEN

De voorzitter brengt verslag uit aan de vergadering over de vaststellingen en verificaties die het bureau heeft verricht, tijdens en na de registratieformaliteiten van de deelnemers, met het oog op de samenstelling van de vergadering:

1. Bijeenroeping

Voor de opening van de vergadering, werden de bewijzen van de oproepingen, verschenen in het Belgisch Staatsblad en in de pers, voorgelegd aan het bureau. Zij zullen bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap. Het bureau heeft vastgesteld dat de data van publicatie de volgende zijn:

- op 11 januari 2023 door publicatie op de website van de Vennootschap (sequanamedical.com);
- op 11 januari 2023 in het Belgisch Staatsblad;
- op 11 januari 2023 in De Standaard.

De tekst van de oproeping, het verslag van respectievelijk de Raad van Bestuur en Commissaris opgesteld in toepassing van artikel 7:180, 7:191 en 7:193 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, een herwerkte versie van het remuneratiebeleid, een overzicht van aantal uitstaande aandelen en stemrechten, evenals de modellen van de (papieren) aanwezigheids-, stemming-, en volmachtformulieren, werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap vanaf 11 januari 2023. De volmachten van de aandeelhouders die zich wensten te laten vertegenwoordigen, met mogelijkheid tot het geven van steminstructies aan, naargelang het geval, de Voorzitter van de Raad van Bestuur of een andere aangeduide gevolmachtigde, evenals de stemmen per brief, dienden de Vennootschap per post te bereiken, ter attentie van Lies Vanneste, Director Investor Relations) of per e-mail aan IR@sequanamedical.com ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de gewone en buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen, met name voorafgaand aan of uiterlijk op zaterdag, 4 februari 2023.

Het bureau heeft eveneens vastgesteld dat de aandeelhouders op naam, houders van inschrijvingsrechten, Bestuurders en Commissaris rechtsgeldig werden bijeengeroepen.

De voorzitter verklaart dat er noch houders van converteerbare obligaties of winstbewijzen op naam, noch houders van certificaten op naam die met medewerking van de Vennootschap werden uitgegeven, zijn.

2. Verificatie van de machten van de deelnemers aan de vergadering
Ter zake de deelneming tot deze buitengewone algemene vergadering werd door het bureau nagegaan of artikel 33 en 34 van de statuten werd gerespecteerd hetgeen mij, notaris, door het bureau werd bevestigd; de diverse stavingsdocumenten alsmede de (originele) ondertekende volmachten en stemmen per brief zullen in de archieven van de Vennootschap bewaard blijven.

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 algemene vergadering, doch slechts met raadgevende stem.

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.

3. Aanwezigheidslijst

De registratiedatum van de algemene aandeelhoudersvergadering was vrijdag 27 januari 2023 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.

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 en verenigingen, 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 lijst van de ontvangen stembrieven werd ondertekend door het bureau. De stembrieven blijven in het dossier van de Vennootschap.

De geldig ondertekende en tijdig ontvangen schriftelijke volmachten zullen bewaard blijven in de archieven van de Vennootschap.

Er zijn geen houders van inschrijvingsrechten op naam aanwezig of vertegenwoordigd.

Vervolgens worden de aanwezigheidslijst, het register en de lijst door mij, notaris, van de melding "*bijlage*" voorzien en afgesloten door ondertekening door het bureau en ondergetekende notaris.

Een aantal personen woont 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.

4. Verificatie van het aanwezigheidsquorum

Er zijn thans in totaal drieëntwintig miljoen zevenhonderdzeseneveertigduizend vijfhonderdachtentwintig (23.746.528) aandelen die het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, zonder aanduiding van nominale waarde, op de registratiedatum (zijnde 27 januari 2023 om middernacht (24:00 uur, Belgische tijd)).

De voorzitter zet uiteen dat de vergadering krachtens artikel 38 van de statuten *juncto* artikel 7:153 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen slechts geldig kan beraadslagen en besluiten over de agendapunten 5. en 6., wanneer de aanwezig of vertegenwoordigde aandeelhouders ten minste de helft van het kapitaal vertegenwoordigen vermits de agenda een statutenwijziging betreft. Er is geen

aanwezigheidsquorum voor de beraadslaging en stemming over de andere punten op de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering

Het bureau heeft vastgesteld dat uit de aanwezigheidslijsten blijkt dat de op de vergadering vertegenwoordigde aandeelhouders 14.147.368 aandelen aanhouden, op een totaal van drieëntwintig miljoen zevenhonderdzesenveertigduizend vijfhonderdachtentwintig (23.746.528) aandelen uitgegeven door de Vennootschap, hetzij (afgerond) negenenvijftig komma achtenvijftig procent (59.58%) van het totaal aantal aandelen dat het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigt.

Bijgevolg heeft het bureau vastgesteld dat de vergadering rechtsgeldig kan beraadslagen en beslissen over de punten op de agenda.

5. Meerderheden en stemmingsmodaliteiten

De voorzitter zet de vereiste MEERDERHEDEN voor aanneming van beslissingen uiteen:

- agendapunt 5. betreft een kennisname van verslagen en vereist geen stemming;
- voor de beslissingen betreffende punt 6. is overeenkomstig de toepasselijke wetgeving een meerderheid van drie vierden ("75% meerderheid") van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen;
- voor de overige beslissingen is overeenkomstig artikel 38 van de statuten een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het aantal op de vergadering vertegenwoordigde aandelen.

Zij brengt in herinnering dat:

- elk aandeel recht geeft op één stem en dat enkel de aandeelhouders en de lasthebber van aandeelhouders (of diens aangestelde) aan de stemming kunnen deelnemen.

- er geen aandelen zijn waarvan het stemrecht is geschorst.

- de aandeelhouders konden stemmen per brief overeenkomstig artikel 37 van de statuten van de Vennootschap, zoals weergegeven in de uitnodiging tot onderhavige algemene vergadering:

"De aandeelhouders kunnen stemmen per brief overeenkomstig artikel 37 van de Statuten van de Vennootschap. Het stemmen per brief moet gebeuren door middel van het daartoe door de Vennootschap opgestelde formulier. Het formulier voor het stemmen per brief is beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.sequanamedical.com). Het formulier voor het stemmen per brief dient in handschrift of elektronisch te worden ondertekend. Indien gebruik wordt gemaakt van de mogelijkheid om het formulier voor het stemmen per brief elektronisch te ondertekenen, moet de elektronische handtekening een elektronische handtekening zijn in de zin van artikel 3.10 van Verordening (EU) Nr. 910/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende elektronische identificatie en vertrouwensdiensten voor elektronische transacties in de

interne markt en tot intrekking van Richtlijn 1999/93/EG, zoals gewijzigd, of om een gekwalificeerde elektronische handtekening in de zin van artikel 3.12 van diezelfde Verordening. De ondertekende formulieren voor het stemmen per brief moeten de Vennootschap bereiken per post op haar zetel (Kortrijksesteenweg 1112 (bus 102), 9051 Gent, België, ter attentie van Lies Vanneste, Director Investor Relations) of per e-mail aan IR@sequanamedical.com, ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, met name voorafgaand aan of ten laatste op zaterdag, 4 februari 2023. Effectenhouders die wensen te stemmen per brief moeten in elk geval de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in Deelname aan de vergadering".

- de houders van effecten konden deelnemen aan de vergadering en stemmen, indien toepasselijk, door middel van een geschreven volmacht aan de voorzitter van de Raad van Bestuur of een andere aangeduide gevolmachtigde, zoals weergegeven in de uitnodiging tot onderhavige algemene vergadering:

"De houders van effecten kunnen deelnemen aan de vergadering en stemmen, indien toepasselijk, via een gevolmachtigde. De volmachtformulieren zijn beschikbaar op de zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap (www.sequanamedical.com). Het volmachtformulier dient handgeschreven of elektronisch te worden ondertekend. De elektronische handtekening moet aan dezelfde vereisten voldoen als de elektronische handtekening van het formulier voor het stemmen per brief (zie ook "Stemmen per brief"). Ondertekende volmachten moeten de Vennootschap per post bereiken op haar zetel (Kortrijksesteenweg 1112 (bus 102), 9051 Gent, België, ter attentie van Lies Vanneste, Director Investor Relations) of per e-mail aan IR@sequanamedical.com, ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, met name voorafgaand aan of uiterlijk op zaterdag, 4 februari 2023. De aanwijzing van een gevolmachtigde moet gebeuren overeenkomstig de toepasselijke regels van het Belgisch recht, onder meer met betrekking tot belangenconflicten en het bijhouden van een register. Effectenhouders die wensen te worden vertegenwoordigd bij volmacht moeten in elk geval de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in "Deelname aan de vergadering".

- dat de voorzitter van de Raad van Bestuur op 6 februari 2023 een schriftelijke substitutievolmacht heeft ondertekend waarin hij de besloten vennootschap Fin-2K, vertegenwoordigd door mevrouw VAN BOCKSTAELE Kirsten (voorzitter van de aandeelhoudersvergadering), heeft aangesteld om in naam en voor rekening van de respectieve aandeelhouders de bevoegdheden uit te oefenen welke aan de voorzitter

van de Raad van Bestuur (als gevolmachtigde) werden toegekend krachtens de reeds vermelde geldig ondertekende en tijdig ontvangen schriftelijke volmachten en (waar van toepassing) stemmen per brief.

- dat de heer CROSBIE Ian, als gevolmachtigde, op 6 februari 2023 een schriftelijke substitutievolmacht heeft ondertekend waarin hij de besloten vennootschap Fin-2K, vertegenwoordigd door mevrouw VAN BOCKSTAELE Kirsten (voorzitter van de aandeelhoudersvergadering), heeft aangesteld om in naam en voor rekening van de betreffende aandeelhouder de bevoegdheden uit te oefenen welke aan hem werd toegekend krachtens de reeds vermelde geldig ondertekende en tijdig ontvangen schriftelijke volmacht.

- dat effectenhouders die wensen te stemmen per brief of per volmacht in elk geval de voorwaarden moeten naleven om te kunnen deelnemen aan de vergaderingen, zoals beschreven in "*Deelname aan de vergaderingen*" in de uitnodiging tot de algemene vergadering.

De voorzitter wijst erop dat de stemming van de aandeelhouders die per volmacht hebben gestemd, reeds werd ingevoerd in het gegevensbestand. De exacte totalen van de stemmen worden opgenomen in het proces-verbaal.

De voorzitter nodigt vervolgens de vergadering uit de geldigheid van haar samenstelling vast te stellen. Met unanieme instemming bevindt de vergadering zich geldig samengesteld om te beraadslagen over de agendapunten.

6. Derden aanwezig op de vergadering

Behalve de leden van het bureau, wonen 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 eveneens de vergadering bij.

AGENDA

De voorzitter stelt vast en deelt aan de vergadering mee dat geen gebruik werd gemaakt van de mogelijkheid, voorzien door artikel 7:130 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering te laten plaatsen en voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot in de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen. De voorzitter deelt mee en verzoekt de notaris te akteren dat deze vergadering als agenda heeft:

1. *Benoeming van onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders*

Voorstellen tot besluit:

(a) *De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om Douglas ("Doug") Kohrs te benoemen als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de 2020 Corporate Governance Code, voor een termijn vanaf*

het besluit van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering tot en met de sluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal worden gehouden in 2026, die zal hebben beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. De bezoldiging van de bestuurder is zoals besloten van tijd tot tijd door de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, en zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap, zoals van tijd tot tijd goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap.

- (b) De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om Alexandra Taylor Clyde te benoemen als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de 2020 Corporate Governance Code, voor een termijn vanaf het besluit van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering tot en met de sluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te houden in 2026, die zal hebben beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. De remuneratie van de bestuurder is zoals besloten van tijd tot tijd door de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, en zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap, zoals van tijd tot tijd goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap.*

2. Goedkeuring van wijzigingen aan de remuneratie in geld van de niet-uitvoerende bestuurders

Voorstel tot besluit: *De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat de niet-uitvoerende bestuurders gerechtigd zullen zijn op de volgende jaarlijkse remuneratie en vergoeding in geld (naast andere vormen van vergoeding zoals zal worden goedgekeurd van tijd tot tijd door de algemene aandeelhoudersvergadering):*

- (a) De voorzitter van de raad van bestuur is gerechtigd op een jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 60.000.*
- (b) De niet-uitvoerende onafhankelijke bestuurders (andere dan de voorzitter van de raad van bestuur) zijn gerechtigd op een jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 34.000, plus EUR 1.750 per vergadering van de raad van bestuur die persoonlijk wordt bijgewoond.*

- (c) *De voorzitter van het auditcomité is gerechtigd op een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 15.000.*
 - (d) *De voorzitter van het remuneratie- en benoemingscomité is gerechtigd op een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding van 15.000 EUR.*
 - (e) *De leden van het auditcomité en het remuneratie- en benoemingscomité (andere dan de voorzitter van dergelijke comités) zijn gerechtigd op een aanvullende jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 11.500.*
 - (f) *De remuneratie uiteengezet in paragrafen (c) tot en met (e) zullen komen bovenop de remuneratie uiteengezet in paragraaf (a) en (b) (indien toepasselijk) en kan worden gecombineerd, afhankelijk van de vraag of de uitkeringscriteria uiteengezet in deze paragrafen zijn voldaan. De remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders kan pro rata temporis worden verminderd, afhankelijk van de duur van het mandaat van de bestuurder, het mandaat van voorzitter of het lidmaatschap van een comité tijdens een bepaald jaar. Alle bedragen zijn exclusief BTW en soortgelijke heffingen.*
 - (g) *De regels uiteengezet in paragrafen (a) tot en met (f) zullen van toepassing zijn vanaf 1 juli 2022.*
3. *Goedkeuring van het herziene remuneratiebeleid om een op aandelen gebaseerde remuneratie voor de niet-uitvoerende onafhankelijke bestuurders toe te staan*
Voorstel tot besluit: *De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed (a) het herziene remuneratiebeleid, en (b) de toekenning aan niet-uitvoerende onafhankelijke bestuurders van "restricted share units" of "RSU's" zoals verder samengevat in het herziene remuneratiebeleid, waarbij de "RSU's" voor het eerst met terugwerkende kracht kunnen worden toegekend voor periodes waarin het mandaat van de bestuurder werd uitgeoefend (voor zover van toepassing) sinds de gewone algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 27 mei 2022.*
4. *Goedkeuringen in overeenstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*
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 Kreos Leningsovereenkomst, 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.

5. *Voorlegging van verslagen in verband met de Kreos Inschrijvingsrechten*

Voorlegging van de volgende verslagen met betrekking tot de Kreos Inschrijvingsrechten (zoals hieronder gedefinieerd):

- (a) het verslag van de raad van bestuur van de Vennootschap overeenkomstig de artikelen 7:180, 7:191 en 7:193 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen van 23 maart 2019 (zoals gewijzigd) (het "Wetboek van vennootschappen en verenigingen") met betrekking tot het voorstel tot uitgifte van 875.000 nieuwe inschrijvingsrechten op aandelen van de Vennootschap, genaamd de "Kreos Inschrijvingsrechten", en om, in het belang van de Vennootschap, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap en, voor zoveel als nodig, van de houders van uitstaande inschrijvingsrechten (aandelenopties) van de Vennootschap op te heffen, ten voordele van Kreos Capital VII Aggregator SCSp ("Kreos") (en haar toegestane rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden); en*
- (b) het verslag van de commissaris van de Vennootschap overeenkomstig de artikelen 7:180, 7:191 en 7:193 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot het voorstel tot uitgifte van 875.000 Kreos Inschrijvingsrechten, en om, in het belang van de Vennootschap, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap en, voor zoveel als nodig, van de houders van uitstaande inschrijvingsrechten (aandelenopties) van de Vennootschap, op te heffen, ten*

voordele van Kreos (en haar toegestane rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden).

6. *Voorstel tot uitgifte van nieuwe Kreos Inschrijvingsrechten aan Kreos Capital VII Aggregator SCSp*

Voorstel tot besluit: De buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de uitgifte van 875.000 nieuwe inschrijvingsrechten op nieuwe aandelen van de Vennootschap (de "Kreos Inschrijvingsrechten") goed te keuren ten voordele van Kreos (en haar toegestane rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden), bestaande uit (a) 650.000 Kreos Inschrijvingsrechten (die het recht geven om in te schrijven op nieuwe aandelen van de Vennootschap voor een totale maximum uitgifteprijs van EUR 650.000,00), die uitoefenbaar zijn tegen een uitoefenprijs per onderliggend nieuw aandeel van EUR 5,31, waardoor Kreos gerechtigd is op een totaal van 122.410 nieuwe aandelen (de "Initiële Kreos Inschrijvingsrechten"), en (b) 225.000 Kreos Inschrijvingsrechten (die het recht geven om in te schrijven op nieuwe aandelen van de Vennootschap voor een totale maximum uitgifteprijs van EUR 225.000,00), die uitoefenbaar zijn tegen een uitoefenprijs per onderliggend nieuw aandeel van EUR 5,77, waardoor Kreos gerechtigd is op een totaal van 38.994 nieuwe aandelen (de "Latere Kreos Inschrijvingsrechten"), en om, in het belang van de Vennootschap, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap en, voor zoveel als nodig, van de houders van uitstaande inschrijvingsrechten (aandelenopties) van de Vennootschap, op te heffen, ten voordele van Kreos (en haar toegestane rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden). Met het oog hierop besluit de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering als volgt:

(a) Bepalingen en voorwaarden van de inschrijvingsrechten:
De bepalingen en voorwaarden van de Kreos Inschrijvingsrechten zijn zoals uiteengezet in de bijlage bij het verslag van de raad van bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 5(a) van de agenda (voor de toepassing van dit besluit, de "Voorwaarden"), waarvan een kopie zal worden gehecht aan de notulen die dit besluit bevatten. De belangrijkste voorwaarden van de Kreos Inschrijvingsrechten kunnen, ter informatie, als volgt worden samengevat:

(i) *Inschrijvingsrechten op gewone aandelen:* De Kreos Inschrijvingsrechten geven Kreos het recht om in te schrijven op het volgende aantal nieuwe gewone aandelen van de Vennootschap:

- (A) De 650.000 Initiële Kreos Inschrijvingsrechten (die het recht geven om in te schrijven op nieuwe aandelen van de Vennootschap voor een totale maximum uitgifteprijs van EUR 650.000,00 tegen een uitoefenprijs per onderliggend aandeel van EUR 5,31) geven Kreos het recht op 122.410 nieuwe aandelen van de Vennootschap;
- (B) De 225.000 Latere Kreos Inschrijvingsrechten (die het recht geven om in te schrijven op nieuwe aandelen van de Vennootschap voor een totale maximum uitgifteprijs van EUR 225.000,00 tegen een uitoefenprijs per onderliggend aandeel van EUR 5,77) geven Kreos in totaal het recht op 38.994 nieuwe aandelen van de Vennootschap.

De voormelde uitoefenprijzen van de Kreos Inschrijvingsrechten zijn onder voorbehoud van bepaalde aanpassingen in geval van enige onderverdeling (of aandelensplitsing) of consolidatie (of omgekeerde aandelensplitsing), zoals uiteengezet in de Voorwaarden.

De voormelde Kreos Inschrijvingsrechten kunnen geheel of gedeeltelijk worden uitgeoefend, met dien verstande dat Kreos Inschrijvingsrechten niet kunnen worden uitgeoefend met betrekking tot fracties van aandelen.

De Voorwaarden voorzien tevens dat op één enkele gelegenheid, in plaats van de betaling in geld van de desbetreffende totale uitoefenprijs voor elk van de desbetreffende uit te geven aandelen, kan Kreos, met betrekking tot alle aandelen die anderszins uit te geven zouden zijn, ervoor kiezen een verminderd aantal aandelen te ontvangen, dat aan Kreos als volledig volgestort moet worden uitgegeven, welk verminderd aantal aandelen zal worden bepaald overeenkomstig de formule opgenomen in Voorwaarde 6.3.3 en beschreven in het verslag van de raad van bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 5(a) van de agenda (de "Netto Uitgifte Uitoefening"). In geval van Netto Uitgifte Uitoefening zullen de betrokken aandelen uit te geven zijn tegen een uitgifteprijs

gelijk aan de fractiewaarde van de aandelen van de Vennootschap op dat tijdstip (momenteel afgerond EUR 0,1036 per aandeel).

- (ii) Looptijd: De Kreos Inschrijvingsrechten hebben een initiële looptijd van vijf jaar die ingaat op de datum waarop de Kreos Inschrijvingsrechten zijn uitgegeven en afloopt op de dag voorafgaand aan de vijfde verjaardag van de datum van de overeenkomst inzake inschrijvingsrechten van 19 juli 2022 om middernacht (d.w.z., op 18 juli 2027, om 24:00 uur), of (indien eerder) de voltooiing van (i) een openbaar overnamebod met betrekking tot de aandelen van de Vennootschap en andere uitstaande effecten met stemrecht van de Vennootschap of effecten die toegang geven tot stemrechten, of (ii) een verkoop van het volledige geplaatste kapitaal van de Vennootschap aan een derde partij te goeder trouw onder marktconforme voorwaarden tegen een tegenprestatie in geld (een "Aandelenverkoop"). In de mate dat de Kreos Inschrijvingsrechten aan het einde van de initiële periode van vijf jaar niet, of slechts gedeeltelijk, zijn uitgeoefend en op voorwaarde dat geen Aandelenverkoop heeft plaatsgevonden vóór dergelijke vervaldatum, zal de Vennootschap een aantal nieuwe inschrijvingsrechten uitgeven, berekend door het aantal reeds uitgeoefende inschrijvingsrechten af te trekken, tegen voorwaarden die mutatis mutandis dezelfde zullen zijn als de Voorwaarden, voor een bijkomende periode van twee jaar, of (indien eerder) tot de voltooiing van een Aandelenverkoop.*
- (iii) Overdraagbaarheid: Kreos heeft het recht de Kreos Inschrijvingsrechten over te dragen of toe te wijzen. Niettegenstaande het voorgaande (i) dient Kreos de Vennootschap in kennis te stellen van haar voornemen de Kreos Inschrijvingsrechten over te dragen, en (ii) zal Kreos niet gerechtigd zijn de Kreos Inschrijvingsrechten over te dragen aan een entiteit die een klant, concurrent of leverancier van de Vennootschap of een groepsvennootschap is, of een entiteit die 20% of meer van het kapitaal van een dergelijke klant, concurrent of leverancier aanhoudt.*

- (b) Onderliggende aandelen: De Kreos Inschrijvingsrechten geven de houder ervan het recht om in te schrijven op nieuwe gewone aandelen die door de Vennootschap zullen worden uitgegeven ter gelegenheid van de uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten. De nieuwe gewone aandelen zullen als volledig volgestort worden uitgegeven, zullen dezelfde rechten en voordelen hebben als, en in alle opzichten *pari passu* gerangschikt zijn, inclusief wat betreft rechten op dividenden en andere uitkeringen, met de bestaande en uitstaande aandelen van de Vennootschap op het ogenblik van hun uitgifte, en zullen recht geven op dividenden en andere uitkeringen waarvoor de relevante registratiedatum of vervalddag valt op of na de uitgiftedatum van de aandelen.
- (c) Opheffing van het voorkeurrecht ten voordele van Kreos (en haar toegestane rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden): De algemene aandeelhoudersvergadering besluit, overeenkomstig artikel 7:191 en 7:193 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, om, in het belang van de Vennootschap, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap en, voor zoveel als nodig, van de houders van uitstaande inschrijvingsrechten (aandelenopties) van de Vennootschap, niet toe te passen, ten voordele van Kreos (en haar toegestane rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden), en om de Kreos Inschrijvingsrechten uit te geven aan Kreos, zoals verder toegelicht in het verslag van de raad van bestuur vermeld in punt 5(a) van de agenda.
- (d) Kapitaalverhoging en toewijzing van de uitoefenprijs: Bij elke uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten en de daaruit voortvloeiende uitgifte van nieuwe aandelen, zal het kapitaal van de Vennootschap worden verhoogd. Onder voorbehoud van, en overeenkomstig, de bepalingen van de Voorwaarden, zal, bij uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten en de uitgifte van nieuwe aandelen, het totale bedrag van de toepasselijke uitoefenprijs van de desbetreffende Kreos Inschrijvingsrechten toegewezen worden aan het kapitaal van de Vennootschap. Indien de toepasselijke uitgifteprijs, per uitgegeven onderliggend nieuw aandeel, hoger is dan de fractiewaarde van de bestaande aandelen onmiddellijk voorafgaand aan de kapitaalverhoging, dan zal de toepasselijke totale uitgifteprijs zodanig worden toegewezen dat per uitgegeven nieuw aandeel (i) een deel van de

toepasselijke totale uitgifteprijs dat gelijk is aan de fractiewaarde van de bestaande aandelen onmiddellijk voorafgaand aan de kapitaalverhoging zal worden geboekt als kapitaal, en (ii) het saldo van de toepasselijke totale uitgifteprijs zal worden geboekt als uitgiftepremie. Deze uitgiftepremie zal op een aparte rekening geboekt worden als netto eigen vermogen aan de passiefzijde van de balans van de Vennootschap en kan alleen verminderd worden in uitvoering van een geldig besluit van de Vennootschap overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Na de uitgifte van de nieuwe aandelen en de kapitaalverhoging die eruit voortvloeit zal elk van de (bestaande en nieuwe) aandelen eenzelfde fractie van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen.

- (e) *Volmachten: De raad van bestuur is gemachtigd om de door de algemene aandeelhoudersvergadering genomen besluiten in verband met de Kreos Inschrijvingsrechten te implementeren en uit te voeren, en om alle stappen te ondernemen en alle formaliteiten te vervullen die krachtens de Voorwaarden van de Kreos Inschrijvingsrechten, de statuten van de Vennootschap en de toepasselijke wetgeving vereist zullen zijn om de aandelen bij uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten uit te geven of over te dragen. Bovendien zal elke bestuurder van de Vennootschap, Fin-2K BV, vertegenwoordigd door Kirsten Van Bockstaele (Chief Financial Officer), en Olivier Vanoost (Director FP&A), elk van deze personen afzonderlijk handelend en met de mogelijkheid tot indeplaatsstelling en de bevoegdheid tot subrogatie, de bevoegdheid hebben om, bij uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten, (i) over te gaan tot de vastlegging van (A) de kapitaalverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen ten gevolge van dergelijke uitoefening, (B) de toewijzing van het kapitaal en (desgevallend) de uitgiftepremie, en (C) de wijziging van de statuten van de Vennootschap om het nieuwe kapitaal en het aantal uitstaande aandelen ten gevolge van de uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten te weerspiegelen, (ii) de relevante Euroclear, Euronext en bankdocumenten, het aandelenregister en alle noodzakelijke documenten in verband met de uitgifte en levering van de aandelen aan de begunstigde te ondertekenen en af te leveren, in naam van de Vennootschap, en (iii) al wat nodig of nuttig kan zijn te doen (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het*

opstellen en uitvoeren van alle documenten en formulieren) voor de toelating van de aandelen uitgegeven bij de uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten tot de verhandeling op de gereguleerde markt van Euronext Brussels (of dergelijke andere markten waarop de aandelen van de Vennootschap op dat moment zullen worden verhandeld).

- (f) Goedkeuring overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit van alle clausules opgenomen in de Voorwaarden kennis te nemen, deze goed te keuren en te bekrachtigen, voor zoveel als nodig overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, die in werking treden op het ogenblik dat zich een wijziging van controle voordoet en die vallen of zouden kunnen worden geacht te vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (met betrekking tot het toekennen van rechten aan derden die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, of die aanleiding geven tot een aanzienlijke schuld of verbintenis voor haar rekening, 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 in de controle die over haar wordt uitgeoefend). De algemene aandeelhoudersvergadering verleent 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 alleen handelend en met macht van indeplaatsstelling, met het oog op het vervullen van de formaliteiten vereist door artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot dit besluit.

BERAADSLAGING - BESLUITEN

De voorzitter legt vervolgens elk van de voorstellen tot besluit op de agenda ter stemming voor aan de aandeelhouders.

De voorzitter wijst erop dat de exacte totalen van de stemmen per brief en de stemmen tijdens de zitting, worden opgenomen in het proces-verbaal.

VRAGEN

De voorzitter nodigt de deelnemers die dat wensen, uit om overeenkomstig artikel 7:139 van het Wetboek van vennootschappen en

verenigingen, de vragen te stellen die de agendapunten bij hen oproepen.

De voorzitter brengt in herinnering:

- dat elke houder van effecten uitgegeven door de Vennootschap het recht heeft om vragen te stellen aan de Bestuurders en de Commissaris met betrekking tot punten op de agenda van de algemene aandeelhoudersvergadering.
- dat vragen kunnen worden gesteld tijdens de vergadering of kunnen schriftelijk worden ingediend vóór de vergadering.
- dat schriftelijke vragen konden worden ingediend per post op de zetel (Kortrijksesteenweg 1112 (bus 102), 9051 Gent, België, ter attentie van Lies Vanneste, Director Investor Relations) of per e-mail aan IR@sequanamedical.com ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de onderhavige buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen, met name voorafgaand aan of ten laatste op zaterdag 4 februari 2023.
- dat schriftelijke en mondelinge vragen worden beantwoord tijdens de betrokken vergadering overeenkomstig de toepasselijke wetgeving.
- dat om voor schriftelijke vragen in aanmerking te komen, de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap die de betrokken schriftelijke vragen indienen de voorwaarden moeten naleven om te kunnen deelnemen aan de vergaderingen, zoals beschreven in "*Deelname aan de vergadering*" en/of onder "*Stemmen per brief*" of "*Vertegenwoordiging per volmacht*".

De Voorzitter informeert de vergadering dat geen houders van effecten schriftelijke vragen hebben ingediend voorafgaand aan de vergadering. Er werden ook geen mondelinge vragen gesteld tijdens de vergadering.

EERSTE BESLUIT: Benoeming van onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders

(a) De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om Douglas ("Doug") Kohrs te benoemen als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de 2020 Corporate Governance Code, voor een termijn vanaf het besluit van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering tot en met de sluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal worden gehouden in 2026, die zal hebben beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. De bezoldiging van de bestuurder is zoals besloten van tijd tot tijd door de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, en zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap, zoals van tijd tot tijd goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap.

STEMMING

Het voorstel 1(a) wordt ter stemming voorgelegd.

Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1. Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:
14.147.368
2. Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
59,58%
3. Aantal geldig uitgebrachte stemmen:
14.147.368

waarvan,

VOOR: 14.147.368

TEGEN: 0

ONTHOUDING: 0

Het voorstel 1(a) werd derhalve goedgekeurd.

(b) De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om Alexandra Taylor Clyde te benoemen als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de 2020 Corporate Governance Code, voor een termijn vanaf het besluit van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering tot en met de sluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te houden in 2026, die zal hebben beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. De remuneratie van de bestuurder is zoals besloten van tijd tot tijd door de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, en zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap, zoals van tijd tot tijd goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap.

STEMMING

Het voorstel 1(b) wordt ter stemming voorgelegd.

Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1. Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:
14.147.368
2. Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
59,58%
3. Aantal geldig uitgebrachte stemmen:
14.147.368

waarvan,

VOOR: 14.147.368

TEGEN: 0

ONTHOUDING: 0

Het voorstel 1(b) werd derhalve goedgekeurd.

TWEEDE BESLUIT: Goedkeuring van wijzigingen aan de remuneratie in geld van de niet-uitvoerende bestuurders

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed dat de niet-uitvoerende bestuurders gerechtigd zullen zijn op de volgende jaarlijkse remuneratie en vergoeding in geld (naast andere vormen van vergoeding zoals zal worden goedgekeurd van tijd tot tijd door de algemene aandeelhoudersvergadering):

- (a) De voorzitter van de raad van bestuur is gerechtigd op een jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 60.000.
- (b) De niet-uitvoerende onafhankelijke bestuurders (andere dan de voorzitter van de raad van bestuur) zijn gerechtigd op een jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 34.000, plus EUR 1.750 per vergadering van de raad van bestuur die persoonlijk wordt bijgewoond.
- (c) De voorzitter van het auditcomité is gerechtigd op een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 15.000.
- (d) De voorzitter van het remuneratie- en benoemingscomité is gerechtigd op een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding van 15.000 EUR.
- (e) De leden van het auditcomité en het remuneratie- en benoemingscomité (andere dan de voorzitter van dergelijke comités) zijn gerechtigd op een aanvullende jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 11.500.
- (f) De remuneratie uiteengezet in paragrafen (c) tot en met (e) zullen komen bovenop de remuneratie uiteengezet in paragraaf (a) en (b) (indien toepasselijk) en kan worden gecombineerd, afhankelijk van de vraag of de uitkeringscriteria uiteengezet in deze paragrafen zijn voldaan. De remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders kan pro rata temporis worden verminderd, afhankelijk van de duur van het mandaat van de bestuurder, het mandaat van voorzitter of het lidmaatschap van een comité tijdens een bepaald jaar. Alle bedragen zijn exclusief BTW en soortgelijke heffingen.
- (g) De regels uiteengezet in paragrafen (a) tot en met (f) zullen van toepassing zijn vanaf 1 juli 2022.

STEMMING

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd.

Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1. Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:
14.147.368

2. Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:

59,58%

3. Aantal geldig uitgebrachte stemmen:

14.147.368

waarvan,

VOOR: 13.151.475

TEGEN: 995.893

ONTHOUDING: 0

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd.

DERDE BESLUIT: Goedkeuring van het herziene remuneratiebeleid om een op aandelen gebaseerde remuneratie voor de niet-uitvoerende onafhankelijke bestuurders toe te staan

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt goed (a) het herziene remuneratiebeleid, en (b) de toekenning aan niet-uitvoerende onafhankelijke bestuurders van "restricted share units" of "RSU's" zoals verder samengevat in het herziene remuneratiebeleid, waarbij de "RSU's" voor het eerst met terugwerkende kracht kunnen worden toegekend voor periodes waarin het mandaat van de bestuurder werd uitgeoefend (voor zover van toepassing) sinds de gewone algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 27 mei 2022.

STEMMING

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd.

Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1. Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:

14.147.368

2. Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:

59,58%

3. Aantal geldig uitgebrachte stemmen:

14.147.368

waarvan,

VOOR: 13.151.475

TEGEN: 995.893

ONTHOUDING: 0

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd.

VIERDE BESLUIT: Goedkeuringen in overeenstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

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

Kreos Leningsovereenkomst, 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.

STEMMING

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd.

Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1. Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:
14.147.368
2. Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
59,58%
3. Aantal geldig uitgebrachte stemmen:
14.147.368

waarvan,

VOOR: 14.147.368

TEGEN: 0

ONTHOUDING: 0

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd.

VIJFDE BESLUIT: Voorlegging van verslagen in verband met de Kreos Inschrijvingsrechten

De vergadering ontslaat de voorzitter van de voorlezing van de volgende verslagen met betrekking tot de Kreos Inschrijvingsrechten (zoals hieronder gedefinieerd), die heden worden voorgelegd:

- (a) het verslag van de raad van bestuur van de Vennootschap overeenkomstig de artikelen 7:180, 7:191 en 7:193 van het

Wetboek van vennootschappen en verenigingen van 23 maart 2019 (zoals gewijzigd) (het "Wetboek van vennootschappen en verenigingen") met betrekking tot het voorstel tot uitgifte van 875.000 nieuwe inschrijvingsrechten op aandelen van de Vennootschap, genaamd de "Kreos Inschrijvingsrechten", en om, in het belang van de Vennootschap, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap en, voor zoveel als nodig, van de houders van uitstaande inschrijvingsrechten (aandelenopties) van de Vennootschap op te heffen, ten voordele van Kreos Capital VII Aggregator SCSp ("Kreos") (en haar toegestane rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden); en

- (b) het verslag van de commissaris van de Vennootschap overeenkomstig de artikelen 7:180, 7:191 en 7:193 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot het voorstel tot uitgifte van 875.000 Kreos Inschrijvingsrechten, en om, in het belang van de Vennootschap, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap en, voor zoveel als nodig, van de houders van uitstaande inschrijvingsrechten (aandelenopties) van de Vennootschap, op te heffen, ten voordele van Kreos (en haar toegestane rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden).

NEERLEGGING

Voormelde verslagen worden aan onderhavige gehecht om er samen mee geregistreerd te worden en zullen met een uitgifte van de onderhavige notulen worden neergelegd op de bevoegde griffie van de ondernemingsrechtbank.

ZESDE BESLUIT: Voorstel tot uitgifte van nieuwe Kreos Inschrijvingsrechten aan Kreos Capital VII Aggregator SCSp

De buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering besluit om de uitgifte van 875.000 nieuwe inschrijvingsrechten op nieuwe aandelen van de Vennootschap (de "Kreos Inschrijvingsrechten") goed te keuren ten voordele van Kreos (en haar toegestane rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden), bestaande uit (a) 650.000 Kreos Inschrijvingsrechten (die het recht geven om in te schrijven op nieuwe aandelen van de Vennootschap voor een totale maximum uitgifteprijs van EUR 650.000,00), die uitoefenbaar zijn tegen een uitoefenprijs per onderliggend nieuw aandeel van EUR 5,31, waardoor Kreos gerechtigd is op een totaal van 122.410 nieuwe aandelen (de "Initiële Kreos Inschrijvingsrechten"), en (b) 225.000 Kreos Inschrijvingsrechten (die het recht geven om in te schrijven op nieuwe aandelen van de Vennootschap voor een totale maximum uitgifteprijs van EUR 225.000,00), die uitoefenbaar zijn tegen een uitoefenprijs per onderliggend nieuw aandeel van EUR 5,77, waardoor Kreos gerechtigd is op een totaal van 38.994 nieuwe aandelen (de "Latere Kreos Inschrijvingsrechten"), en om, in het belang van de Vennootschap, het voorkeurrecht van de bestaande

aandeelhouders van de Vennootschap en, voor zoveel als nodig, van de houders van uitstaande inschrijvingsrechten (aandelenopties) van de Vennootschap, op te heffen, ten voordele van Kreos (en haar toegestane rechtsoptvolgers en rechtverkrijgenden). Met het oog hierop besluit de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering als volgt:

(a) Bepalingen en voorwaarden van de inschrijvingsrechten: De bepalingen en voorwaarden van de Kreos Inschrijvingsrechten zijn zoals uiteengezet in de bijlage bij het verslag van de raad van bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 5(a) van de agenda (voor de toepassing van dit besluit, de "Voorwaarden"), waarvan een kopie zal worden gehecht aan de notulen die dit besluit bevatten. De belangrijkste voorwaarden van de Kreos Inschrijvingsrechten kunnen, ter informatie, als volgt worden samengevat:

(i) Inschrijvingsrechten op gewone aandelen: De Kreos Inschrijvingsrechten geven Kreos het recht om in te schrijven op het volgende aantal nieuwe gewone aandelen van de Vennootschap:

(A) De 650.000 Initiële Kreos Inschrijvingsrechten (die het recht geven om in te schrijven op nieuwe aandelen van de Vennootschap voor een totale maximum uitgifteprijs van EUR 650.000,00 tegen een uitoefenprijs per onderliggend aandeel van EUR 5,31) geven Kreos het recht op 122.410 nieuwe aandelen van de Vennootschap;

(B) De 225.000 Latere Kreos Inschrijvingsrechten (die het recht geven om in te schrijven op nieuwe aandelen van de Vennootschap voor een totale maximum uitgifteprijs van EUR 225.000,00 tegen een uitoefenprijs per onderliggend aandeel van EUR 5,77) geven Kreos in totaal het recht op 38.994 nieuwe aandelen van de Vennootschap.

De voormelde uitoefenprijzen van de Kreos Inschrijvingsrechten zijn onder voorbehoud van bepaalde aanpassingen in geval van enige onderverdeling (of aandelensplitsing) of consolidatie (of omgekeerde aandelensplitsing), zoals uiteengezet in de Voorwaarden. De voormelde Kreos Inschrijvingsrechten kunnen geheel of gedeeltelijk worden uitgeoefend, met dien verstande dat Kreos Inschrijvingsrechten niet kunnen worden uitgeoefend met betrekking tot fracties van aandelen.

De Voorwaarden voorzien tevens dat op één enkele gelegenheid, in plaats van de betaling in geld van de desbetreffende totale uitoefenprijs voor elk van de desbetreffende uit te geven aandelen, kan Kreos, met

betrekking tot alle aandelen die anderszins uit te geven zouden zijn, ervoor kiezen een verminderd aantal aandelen te ontvangen, dat aan Kreos als volledig volgestort moet worden uitgegeven, welk verminderd aantal aandelen zal worden bepaald overeenkomstig de formule opgenomen in Voorwaarde 6.3.3 en beschreven in het verslag van de raad van bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 5(a) van de agenda (de "Netto Uitgifte Uitoefening"). In geval van Netto Uitgifte Uitoefening zullen de betrokken aandelen uit te geven zijn tegen een uitgifteprijs gelijk aan de fractiewaarde van de aandelen van de Vennootschap op dat tijdstip (momenteel afgerond EUR 0,1036 per aandeel).

- (ii) Looptijd: De Kreos Inschrijvingsrechten hebben een initiële looptijd van vijf jaar die ingaat op de datum waarop de Kreos Inschrijvingsrechten zijn uitgegeven en afloopt op de dag voorafgaand aan de vijfde verjaardag van de datum van de overeenkomst inzake inschrijvingsrechten van 19 juli 2022 om middernacht (d.w.z., op 18 juli 2027, om 24:00 uur), of (indien eerder) de voltooiing van (i) een openbaar overnamebod met betrekking tot de aandelen van de Vennootschap en andere uitstaande effecten met stemrecht van de Vennootschap of effecten die toegang geven tot stemrechten, of (ii) een verkoop van het volledige geplaatste kapitaal van de Vennootschap aan een derde partij te goeder trouw onder marktconforme voorwaarden tegen een tegenprestatie in geld (een "Aandelenverkoop"). In de mate dat de Kreos Inschrijvingsrechten aan het einde van de initiële periode van vijf jaar niet, of slechts gedeeltelijk, zijn uitgeoefend en op voorwaarde dat geen Aandelenverkoop heeft plaatsgevonden vóór dergelijke vervaldatum, zal de Vennootschap een aantal nieuwe inschrijvingsrechten uitgeven, berekend door het aantal reeds uitgeoefende inschrijvingsrechten af te trekken, tegen voorwaarden die mutatis mutandis dezelfde zullen zijn als de Voorwaarden, voor een bijkomende periode van twee jaar, of (indien eerder) tot de voltooiing van een Aandelenverkoop.
- (iii) Overdraagbaarheid: Kreos heeft het recht de Kreos Inschrijvingsrechten over te dragen of toe te wijzen. Niettegenstaande het voorgaande (i) dient

Kreos de Vennootschap in kennis te stellen van haar voornemen de Kreos Inschrijvingsrechten over te dragen, en (ii) zal Kreos niet gerechtigd zijn de Kreos Inschrijvingsrechten over te dragen aan een entiteit die een klant, concurrent of leverancier van de Vennootschap of een groepsvennootschap is, of een entiteit die 20% of meer van het kapitaal van een dergelijke klant, concurrent of leverancier aanhoudt.

- (b) Onderliggende aandelen: De Kreos Inschrijvingsrechten geven de houder ervan het recht om in te schrijven op nieuwe gewone aandelen die door de Vennootschap zullen worden uitgegeven ter gelegenheid van de uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten. De nieuwe gewone aandelen zullen als volledig volgestort worden uitgegeven, zullen dezelfde rechten en voordelen hebben als, en in alle opzichten pari passu gerangschikt zijn, inclusief wat betreft rechten op dividenden en andere uitkeringen, met de bestaande en uitstaande aandelen van de Vennootschap op het ogenblik van hun uitgifte, en zullen recht geven op dividenden en andere uitkeringen waarvoor de relevante registratiedatum of vervalddag valt op of na de uitgiftedatum van de aandelen.
- (c) Opheffing van het voorkeurrecht ten voordele van Kreos (en haar toegestane rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden): De algemene aandeelhoudersvergadering besluit, overeenkomstig artikel 7:191 en 7:193 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, om, in het belang van de Vennootschap, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap en, voor zoveel als nodig, van de houders van uitstaande inschrijvingsrechten (aandelenopties) van de Vennootschap, niet toe te passen, ten voordele van Kreos (en haar toegestane rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden), en om de Kreos Inschrijvingsrechten uit te geven aan Kreos, zoals verder toegelicht in het verslag van de raad van bestuur vermeld in punt 5(a) van de agenda.
- (d) Kapitaalverhoging en toewijzing van de uitoefenprijs: Bij elke uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten en de daaruit voortvloeiende uitgifte van nieuwe aandelen, zal het kapitaal van de Vennootschap worden verhoogd. Onder voorbehoud van, en overeenkomstig, de bepalingen van de Voorwaarden, zal, bij uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten en de uitgifte van nieuwe aandelen, het totale bedrag van de toepasselijke uitoefenprijs van de desbetreffende Kreos Inschrijvingsrechten toegewezen worden aan het kapitaal van de Vennootschap. Indien de toepasselijke uitgifteprijs, per uitgegeven onderliggend nieuw aandeel, hoger is dan de fractiewaarde van de bestaande

aandelen onmiddellijk voorafgaand aan de kapitaalverhoging, dan zal de toepasselijke totale uitgifteprijs zodanig worden toegewezen dat per uitgegeven nieuw aandeel (i) een deel van de toepasselijke totale uitgifteprijs dat gelijk is aan de fractiewaarde van de bestaande aandelen onmiddellijk voorafgaand aan de kapitaalverhoging zal worden geboekt als kapitaal, en (ii) het saldo van de toepasselijke totale uitgifteprijs zal worden geboekt als uitgiftepremie. Deze uitgiftepremie zal op een aparte rekening geboekt worden als netto eigen vermogen aan de passiefzijde van de balans van de Vennootschap en kan alleen verminderd worden in uitvoering van een geldig besluit van de Vennootschap overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Na de uitgifte van de nieuwe aandelen en de kapitaalverhoging die eruit voortvloeit zal elk van de (bestaande en nieuwe) aandelen eenzelfde fractie van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen.

- (e) Volmachten: De raad van bestuur is gemachtigd om de door de algemene aandeelhoudersvergadering genomen besluiten in verband met de Kreos Inschrijvingsrechten te implementeren en uit te voeren, en om alle stappen te ondernemen en alle formaliteiten te vervullen die krachtens de Voorwaarden van de Kreos Inschrijvingsrechten, de statuten van de Vennootschap en de toepasselijke wetgeving vereist zullen zijn om de aandelen bij uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten uit te geven of over te dragen. Bovendien zal elke bestuurder van de Vennootschap, Fin-2K BV, vertegenwoordigd door Kirsten Van Bockstaele (Chief Financial Officer), en Olivier Vanoost (Director FP&A), elk van deze personen afzonderlijk handelend en met de mogelijkheid tot indeplaatsstelling en de bevoegdheid tot subrogatie, de bevoegdheid hebben om, bij uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten, (i) over te gaan tot de vastlegging van (A) de kapitaalverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen ten gevolge van dergelijke uitoefening, (B) de toewijzing van het kapitaal en (desgevallend) de uitgiftepremie, en (C) de wijziging van de statuten van de Vennootschap om het nieuwe kapitaal en het aantal uitstaande aandelen ten gevolge van de uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten te weerspiegelen, (ii) de relevante Euroclear, Euronext en bankdocumenten, het aandelenregister en alle noodzakelijke documenten in verband met de uitgifte en levering van de aandelen aan de begunstigde te ondertekenen en af te leveren, in naam van de Vennootschap, en (iii) al wat nodig of nuttig kan zijn te doen (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het opstellen en uitvoeren van alle documenten en formulieren) voor de toelating van de aandelen uitgegeven bij de uitoefening van de Kreos Inschrijvingsrechten

tot de verhandeling op de geregementeerde markt van Euronext Brussels (of dergelijke andere markten waarop de aandelen van de Vennootschap op dat moment zullen worden verhandeld).

- (f) Goedkeuring overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit van alle clausules opgenomen in de Voorwaarden kennis te nemen, deze goed te keuren en te bekrachtigen, voor zoveel als nodig overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, die in werking treden op het ogenblik dat zich een wijziging van controle voordoet en die vallen of zouden kunnen worden geacht te vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (met betrekking tot het toekennen van rechten aan derden die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, of die aanleiding geven tot een aanzienlijke schuld of verbintenis voor haar rekening, 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 in de controle die over haar wordt uitgeoefend). De algemene aandeelhoudersvergadering verleent 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 Vanooost (Director FP&A), elk alleen handelend en met macht van indeplaatsstelling, met het oog op het vervullen van de formaliteiten vereist door artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot dit besluit.

STEMMING

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd.

Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1. Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:
14.147.368
2. Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
59,58%
3. Aantal geldig uitgebrachte stemmen:
14.147.368

waarvan,

VOOR: 14.147.368

TEGEN: 0

ONTHOUDING: 0

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd.

VERKLARINGEN

De leden van de vergadering aanwezig en vertegenwoordigd zoals gezegd, verklaren en bevestigen dat de notaris: a) hen naar behoren heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten, die voortvloeien uit deze notulen en hen op een onpartijdige wijze raad heeft verstrekt; b) hun aandacht heeft gevestigd op de tegenstrijdige belangen en onevenwichtige bedingen die hij zou hebben vastgesteld en op het recht van elke partij om een andere notaris aan te wijzen of zich te laten bijstaan door een raadsman.

De leden van het bureau en de personen die deze vergadering bijwonen verklaren het ontwerp van deze notulen ontvangen te hebben op minstens vijf (5) werkdagen vóór deze vergadering.

SLOT

De agenda uitgeput zijnde wordt de vergadering geheven om _____.

IDENTIFICATIEVERPLICHTING (ART. 11 OWN EN ART. 4 RNK)

De notaris bevestigt dat de identiteitsgegevens van de personen die deze akte ondertekenen hem bekend zijn of hem werden aangetoond aan de hand van bewijskrachtige identiteitsbewijzen.

IDENTIFICERING VAN PARTIJEN (ART. 12 OWN & ART. 2BIS W.REG.)

Het identificatienummer uit het rijksregister/bisregister of het ondernemingsnummer van elke partij bij de akte werd vermeld.

RECHTSBEKWAAMHEID VAN PARTIJEN

Alle partijen verklaren op uitdrukkelijke vraag van de notaris volledig rechtsbekwaam te zijn en dus: geen bijstand nodig te hebben van een bewindvoerder, gerechtelijk raadsman of curator; niet in staat van faillissement, kennelijk onvermogen of onbekwaamheid te verkeren; geen bestuurder of zaakvoerder te zijn geweest in een failliete vennootschap waarbij toepassing gemaakt werd van artikel XX.229 van het Wetboek Economisch Recht; niet te vallen onder toepassing van de wet op de collectieve schuldenregeling; niet te vallen onder toepassing van de wet op de continuïteit van ondernemingen.

Voornoemde vertegenwoordigers van de rechtspersonen verklaren dat zij bevoegd zijn om overeenkomstig de statuten de rechtspersonen te vertegenwoordigen.

RECHT OP GESCHRIFTEN

Het recht op geschriften bedraagt honderd euro (100,00 EUR).

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgemaakt op plaats en datum als boven.

Na voorlezing met toelichting van deze notulen, integraal met betrekking tot de bij wet bedoelde vermeldingen, en gedeeltelijk voor wat de overige bepalingen betreft, ondertekent de voorzitter van de vergadering, qualitate qua, de leden van het bureau en de leden van de vergadering

(aandeelhouders die er om verzoeken), aanwezig en vertegenwoordigd zoals gezegd, met Ons, notaris, na goedkeuring van de doorhaling van ... woord(en), ... lijn(en), ... cijfer(s), ... letter(s), ... getal(len) en ... pagina(s) als nietig in deze tekst.