

SEQUANA MEDICAL

Naamloze vennootschap

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

UITNODIGING

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

te houden op donderdag 25 april 2019 om 9:00 uur

De houders van effecten uitgegeven door Sequana Medical NV (de "**Vennootschap**") worden uitgenodigd om een buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap bij te wonen.

ALGEMENE INFORMATIE

Datum, uur en locatie: De buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering zal plaatsvinden voor notaris op donderdag 25 april 2019 om 9:00 uur, te "AA Tower", Technologiepark 122, 9052 Gent, België, of op een andere plaats die aldaar of anderszins zal worden bekendgemaakt. Er is een quorumvereiste voor de punten op de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering. Indien het quorum voor de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering niet wordt bereikt, zal een tweede buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering worden gehouden voor deze agendapunten op donderdag 23 mei 2019, tenzij, in voorkomend geval, anders wordt beslist namens de Raad van Bestuur.

Opening van de deuren: Om het opstellen van de aanwezigheidslijst op de datum van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering te vergemakkelijken, worden de aandeelhouders en hun vertegenwoordigers uitgenodigd om zich te registreren vanaf 8:30 uur.

AGENDA

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

Technische wijzigingen aan de statuten van de Vennootschap

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

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

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

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

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

- (b) De algemene vergadering beslist om een aantal logistieke bepalingen van de statuten in verband met algemene vergaderingen te wijzigen, en beslist bijgevolg om: (i) de eerste zin van de eerste alinea van artikel 31 te herformuleren als volgt: *"De gewone algemene aandeelhoudersvergadering wordt ieder jaar gehouden op de vierde donderdag van de maand mei om 9:00 uur."*; en (ii) de tweede alinea van artikel 31 te herformuleren als volgt: *"De gewone, bijzondere en buitengewone algemene aandeelhoudersvergaderingen worden gehouden op de plaats en het tijdstip aangeduid in de oproepingen. Zij kunnen worden gehouden op een andere plaats in België dan op de maatschappelijke zetel van de vennootschap."*.

Quorum: Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen dient een quorum van ten minste 50% van het uitstaande maatschappelijk kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd te zijn op de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering voor de beraadslaging en stemming over de punten waarnaar wordt verwezen in de bovenstaande agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering. Indien dit quorum niet wordt bereikt, zal een tweede buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering worden bijeengeroepen voor deze agendapunten, tenzij, in voorkomend geval, anders wordt beslist namens de Raad van Bestuur, en het quorumvereiste zal niet van toepassing zijn op de tweede vergadering.

Stemming en meerderheid: Onder voorbehoud van de toepasselijke wettelijke bepalingen, zal elk aandeel één stem hebben. Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving, zullen de voorgestelde besluiten waarnaar wordt verwezen in de bovenstaande agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering zijn aangenomen indien ze worden goedgekeurd met een meerderheid van 75% van de geldig door de aandeelhouders uitgebrachte stemmen. Overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen mogen de houders van warrants de algemene vergadering bijwonen, doch slechts met raadgevende stem.

DEELNAME AAN DE VERGADERING

Inleiding: Houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap die de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap wensen bij te wonen, dienen rekening te houden met de hieronder beschreven formaliteiten en procedures.

Registratiedatum: De registratiedatum voor de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering is donderdag 11 april 2019 om middernacht (24.00 uur, Belgische tijd). Alleen de personen die houders zijn van effecten uitgegeven door de Vennootschap op donderdag 11 april 2019 om middernacht (24.00 uur, Belgische tijd) zullen gerechtigd zijn om deel te nemen aan en, in voorkomend geval, te stemmen op de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering. Enkel de houders van aandelen zijn gerechtigd te stemmen. De houders van warrants kunnen de algemene vergadering bijwonen, doch slechts met raadgevende stem. Zowel de houders van aandelen als de houders van warrants moeten de formaliteiten naleven zoals beschreven in "—Deelname aan de vergadering".

Deelname aan de vergadering: Om aan de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering te kunnen deelnemen, moet een houder van effecten uitgegeven door de Vennootschap aan twee

voorwaarden voldoen: (a) geregistreerd zijn als houder van effecten op de registratiedatum en (b) hiervan kennis geven aan de Vennootschap, zoals hierna uiteengezet.

- (a) *Registratie:* Ten eerste, het recht voor een houder van effecten om deel te nemen aan en, indien toepasselijk, te stemmen op de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering wordt enkel verleend op grond van de registratie van de betrokken effecten, op de voormelde registratiedatum om middernacht, door inschrijving in het toepasselijke register op naam van de betrokken effecten (voor effecten op naam) of op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of de relevante vereffeningsinstelling voor de betrokken effecten (voor gedematerialiseerde effecten).
- (b) *Kennisgeving:* Ten tweede, om tot de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering te kunnen worden toegelaten, moeten de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap, de Vennootschap kennis geven dat zij wensen deel te nemen aan de vergadering. De houders van effecten die zulke kennisgeving wensen te doen, kunnen gebruik maken van het kennisgevingsformulier dat beschikbaar is op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap (www.sequanamedical.com). De kennisgeving moet de Vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel ("AA Tower", Technologiepark 122, 9052 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 vóór of ten laatste op vrijdag 19 april 2019. Voor de houders van gedematerialiseerde effecten dient de kennisgeving een attest te bevatten dat het aantal effecten bevestigt dat op hun naam was ingeschreven op de registratiedatum. Het attest kan door de houder van de gedematerialiseerde effecten worden verkregen bij een erkende rekeninghouder of de relevante vereffeningsinstelling voor de betrokken effecten. Houders van gedematerialiseerde effecten moeten er echter rekening mee houden dat de erkende rekeninghouders of de relevante vereffeningsinstellingen voor de betrokken effecten gesloten kunnen zijn op vrijdag 19 april 2019.

Stemmen per brief: De aandeelhouders kunnen stemmen per brief overeenkomstig artikel 37 van de statuten van de Vennootschap. De stemming per brief moet gebeuren door middel van het daartoe door de Vennootschap opgestelde formulier. Het formulier voor de stemming per brief is beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap (www.sequanamedical.com). Het formulier voor de stemming per brief dient schriftelijk of elektronisch te worden ondertekend. De elektronische handtekening dient een gekwalificeerde elektronische handtekening te zijn in de zin van Verordening (EU) Nr. 910/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende elektronische identificatie en vertrouwensdiensten voor elektronische transacties in de interne markt en tot intrekking van Richtlijn 1999/93/EG, of een elektronische handtekening in overeenstemming met de voorwaarden uiteengezet in artikel 1322 van het Burgerlijk Wetboek. Het ondertekende formulier voor de stemming per brief moet de Vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel ("AA Tower", Technologiepark 122, 9052 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 vóór of ten laatste op vrijdag 19 april 2019. Een aandeelhouder die wenst te stemmen per brief moet in elk geval de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in "— Deelname aan de vergadering".

Vertegenwoordiging per volmacht: Houders van effecten kunnen de vergadering bijwonen en stemmen, indien toepasselijk, door een volmachthouder. De volmachtformulieren zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap (www.sequanamedical.com). Het volmachtformulier dient schriftelijk of elektronisch te worden ondertekend. De elektronische handtekening moet aan dezelfde vereisten voldoen als de elektronische handtekening voor de stemming per brief (zie ook "—Stemmen per brief"). Ondertekende volmachten moeten de Vennootschap per post bereiken op de maatschappelijke zetel ("AA Tower", Technologiepark 122, 9052 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 vóór of ten laatste op vrijdag 19 april 2019. De aanwijzing van een volmacht houder dient te gebeuren conform de ter zake geldende Belgische wetgeving, met inbegrip van die inzake belangenconflicten en het bijhouden van een register. Houders van effecten die per volmacht vertegenwoordigd wensen te worden, moeten in elk geval de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in "—Deelname aan de vergadering".

Wijzigingen aan de agenda en bijkomende voorstellen tot besluit: Aandeelhouders die alleen of samen met andere aandeelhouders ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bezitten, hebben het recht om bijkomende punten op de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering te plaatsen en om voorstellen tot besluit in te dienen in verband met punten die in de agenda opgenomen waren of opgenomen moeten worden. Indien het vereiste quorum voor de punten van de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering niet wordt bereikt en een tweede buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering wordt bijeengeroepen om over zulke punten te beraadslagen en te stemmen, geldt dit recht niet met betrekking tot de agenda van de tweede buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering. Aandeelhouders die dit recht wensen uit te oefenen moeten op de datum van hun verzoek bewijzen dat zij ten minste 3% van de uitstaande aandelen bezitten. Voor gedematerialiseerde aandelen dient dit bewijs gebaseerd te zijn op een attest opgesteld door de relevante vereffeningsinstelling voor de betrokken aandelen, of door een erkend rekeninghouder, dat het aantal aandelen bevestigt dat op naam van de betrokken aandeelhouders is ingeschreven en, voor aandelen op naam, op een certificaat van inschrijving van de betrokken aandelen in het register van aandelen op naam van de Vennootschap. Bovendien moet de betrokken aandeelhouder in elk geval de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in "—Deelname aan de vergadering", met ten minste 3% van de uitstaande aandelen. Een verzoek om bijkomende punten op de agenda te plaatsen en/of om voorstellen tot besluit in te dienen moet schriftelijk ingediend worden, en moet, in geval van een bijkomend agendapunt, de tekst van het betrokken agendapunt bevatten en, in geval van een voorstel tot besluit, de tekst van het voorstel tot besluit. Het verzoek dient ook het post- of e-mailadres te bevatten waarnaar de Vennootschap de bevestiging van ontvangst van het verzoek dient op te sturen. Het verzoek moet de Vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel ("AA Tower", Technologiepark 122, 9052 Gent, België, ter attentie van Lies Vanneste, *Director Investor Relations*) of per e-mail aan IR@sequanamedical.com ten laatste op de tweeëntwintigste kalenderdag vóór de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, met name vóór of ten laatste op woensdag 3 april 2019. In geval van wijzigingen aan de agenda en bijkomende voorstellen tot besluit zoals voormeld, zal de Vennootschap een gewijzigde agenda publiceren met, in voorkomend geval, bijkomende agendapunten en bijkomende voorstellen tot besluit ten laatste op de vijftiende kalenderdag vóór de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, met name vóór of ten laatste op woensdag 10 april 2019. Bovendien zal de Vennootschap gewijzigde formulieren ter beschikking stellen voor de stemming per brief en stemming bij volmacht. Volmachten en stemmen per brief die de Vennootschap bereiken voorafgaand aan de publicatie van een gewijzigde agenda blijven geldig voor de agendapunten waarop de volmachten en stemmen per brief betrekking hebben, evenwel onder voorbehoud van de toepasselijke wetgeving en de verdere verduidelijkingen uiteengezet in de volmachtformulieren en de formulieren voor de stemming per brief.

Vraagrecht: Elke aandeelhouder heeft het recht om vragen te stellen aan de bestuurders met betrekking tot punten op de agenda van een algemene aandeelhoudersvergadering. Vragen kunnen tijdens de vergadering worden gesteld of kunnen voorafgaand aan de vergadering schriftelijk worden ingediend. Schriftelijke vragen moeten de Vennootschap bereiken per post op de maatschappelijke zetel ("AA Tower", Technologiepark 122, 9052 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 vóór of ten laatste op vrijdag 19 april 2019. Schriftelijke en mondelinge vragen zullen tijdens de vergadering worden beantwoord overeenkomstig de toepasselijke wetgeving. Bovendien, opdat schriftelijke vragen in aanmerking zouden komen, moeten de aandeelhouders die de betrokken schriftelijke vragen indienden de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in "—Deelname aan de vergadering".

Toegang tot de vergaderzaal: De natuurlijke personen die de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering bijwonen in hun hoedanigheid van effectenhouder, volmachthouder of vertegenwoordiger van een rechtspersoon moeten een bewijs van hun identiteit kunnen voorleggen teneinde toegang te verkrijgen tot de vergaderzaal. Bovendien moeten de vertegenwoordigers van rechtspersonen de documenten overhandigen die hun hoedanigheid als vennootschapsrechtelijke vertegenwoordiger of volmachthouder vaststellen.

GEGEVENSBESCHERMING

De Vennootschap is verantwoordelijk voor de verwerking van persoonsgegevens die zij ontvangt van, of verzamelt over, houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap en volmachthouders in het kader van algemene aandeelhoudersvergaderingen. De verwerking van deze gegevens zal gebeuren ten behoeve van de organisatie en het verloop van de relevante algemene aandeelhoudersvergadering, met inbegrip van de uitnodigingen, registratie, aanwezigheden en stemming, alsook ten behoeve van het aanhouden van lijsten of registers van effectenhouders, en de analyse van de investeerders- en effectenhoudersbasis van de Vennootschap. De gegevens omvatten onder meer identificatiegegevens, het aantal en type van effecten van een houder van effecten uitgegeven door de Vennootschap, volmachten, en steminstructies. Deze gegevens kunnen ook worden overgedragen aan derden met als doel assistentie of dienstverlening aan de Vennootschap in verband met het voorgaande. De verwerking van dergelijke gegevens zal, *mutatis mutandis*, worden uitgevoerd in overeenstemming met de *Privacy & Cookie Policy* van de Vennootschap, beschikbaar op de website van de Vennootschap (<https://www.sequanamedical.com/nl/privacy-cookie-policy>). De Vennootschap vestigt de aandacht van de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap en volmachthouders op de beschrijving van de rechten die zij als betrokkenen kunnen hebben, zoals, onder andere, het recht op inzage, het recht op rectificatie en het recht van bezwaar tegen verwerking, dewelke zijn uiteengezet in het onderdeel '*Information regarding your rights*' van voormelde *Privacy & Cookie Policy*. Het een en het ander doet geen afbreuk aan de regels die gelden in verband met de registratie en deelname aan de algemene aandeelhoudersvergadering. Om rechten als betrokkene uit te oefenen en voor alle andere informatie met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens door of namens de Vennootschap, kan met de Vennootschap contact worden opgenomen per e-mail via dataprotection@sequanamedical.com.

BESCHIKBARE INFORMATIE

De volgende documentatie is beschikbaar op de website van de Vennootschap (<https://www.sequanamedical.com/investors/shareholder-information>): de oproeping tot de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, een toelichtende nota bij de agenda en de voorstellen tot besluit, een nieuwe versie van de agenda en voorstellen tot besluit in geval van wijzigingen aan de agenda en voorstellen tot besluit, kennisgevingsformulieren voor registratie, de formulieren voor de stemming per brief, en de volmachtformulieren. Voorafgaand aan de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering kunnen de houders van effecten van de Vennootschap ook gratis een kopie verkrijgen van deze documentatie op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap "AA Tower", Technologiepark 122, 9052 Gent, België. De voormelde website vermeldt ook het totaal aantal uitstaande aandelen en stemrechten van de Vennootschap.

Namens de Raad van Bestuur

DIT DOCUMENT IS GEEN AANBOD TOT VERKOOP OF EEN SOLLICITATIE VAN EEN AANBOD TOT AANKOOP VAN AANDELEN OF ANDERE EFFECTEN VAN SEQUANA MEDICAL NV. DE INFORMATIE HIERIN VERVAT IS NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF DISTRIBUTIE (RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS) IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT ONWETTIG ZOU ZIJN.