

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

STATUTENWIJZIGING

D

Heden

VIJFENTWINTIG APRIL TWEEDUIZEND NEGENTIEN

Voor Ons, Meester **Dirk DELBAERE**, notaris ter standplaats Gent (5^{de} kanton), voor rekening van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid 'Notaris Dirk Delbaere', gevestigd te 9050 Gent (Ledeberg), Brusselsesteenweg 53, RPR Gent, afdeling Gent 0554.886.718, BTW-nummer BE 0554.886.718; te "AA Tower", Technopark 122, 9052 Gent.

WORDT GEHOUDEN

de buitengewone algemene vergadering van de houders van effecten uitgegeven door "Sequana Medical", een naamloze vennootschap naar Belgisch recht die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan en waarvan de zetel gevestigd is te "AA Tower", Technopark 122, 9052 Gent, hierna de "Vennootschap" genoemd.

IDENTIFICATIE VAN 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 statuten werden meermaals gewijzigd, en onder meer bij proces-verbaal opgesteld door Meester Peter VAN MELKEBEKE, notaris te Brussel, op 1 oktober 2018, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 16 oktober daarna, onder nummer 18152005 (waarin onder meer werd besloten tot de vaststelling van de overbrenging van de statutaire zetel, het bestuurscentrum en het activiteitscentrum van de Vennootschap van Zwitserland naar België, de verandering van de nationaliteit van de Vennootschap en de vaststelling van de juridische vorm van de Vennootschap). De statuten werden voor het laatst gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Peter VAN MELKEBEKE, notaris te Brussel, op 12 februari 2019, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 12 maart daarna, onder nummer 19035933 (waarin onder meer werd besloten tot de vaststelling van de verwezelijking van de zogenaamde "IPO Kapitaalverhoging", de creatie en uitgifte van naakte warrants, de machtiging tot toegestaan kapitaal en de benoeming en het ontslag van bestuurders).

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0707.821.866.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om negen uur (9:00 uur) onder het voorzitterschap van de heer CROSBIE Ian, wonende te wonende te London, W11 4LH, 5 Portland Road, het Verenigd Koninkrijk.

De voorzitter duidt mevrouw VAN BOCKSTAELE Kirsten, wonende te 9000 Gent, Perkamentstraat 18, België aan als secretaris van de vergadering.

Er worden geen stemopnemers aangesteld door de vergadering.

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

Eerste dubbel blad

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING - AANWEZIGHEIDSLIJST

Er werd een aanwezigheidslijst opgesteld met vermelding van (i) de identiteit van de aandeelhouders die deelnemen aan de vergadering, (ii) de woonplaats of de zetel van de betrokken aandeelhouders, (iii) indien toepasselijk, de identiteit van de lasthebbers van de betrokken aandeelhouders, en (iv) het aantal aandelen waarmee zulke aandeelhouders deelnemen aan de stemming. Eveneens wordt in de aanwezigheidslijst opgenomen welke bestuurders en warrantheouders aanwezig zijn op de vergadering en of de commissaris aanwezig is.

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 maatschappelijke 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 geen aparte lijst opgesteld voor de aandeelhouders die geldig hun stem hebben uitgebracht per brief overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen aangezien dergelijke brieven niet werden ontvangen door de Vennootschap.

De aanwezigheidslijst werd ondertekend door de aanwezige aandeelhouders, de aanwezige bestuurders, de aanwezige warrantheouders, of hun lasthebbers. De volmachten blijven in het dossier van de Vennootschap.

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

Behalve de houders van effecten die toegelaten zijn tot de vergadering, 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.

UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER

De Voorzitter zet uiteen en verzoekt mij, notaris, bij akte vast te stellen hetgeen volgt:

I. De vergadering van vandaag heeft de volgende agenda:

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."

UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER (VERVOLG)

De Voorzitter vervolgt zijn uiteenzetting met de navolgende vaststellingen omtrent de legitimiteit van de vergadering, met betrekking tot de bijeenroepingen, de toegang tot de vergadering, het aanwezigheidsquorum en het vereiste meerderheidsquorum.

II. Oproepingen

1/ Met betrekking tot de houders van effecten

De oproeping, die de agenda vermeldt en de voorstellen tot besluit, werd overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen gedaan. Daartoe werden aankondigingen geplaatst in:

- a) het Belgisch Staatsblad van 26 februari 2019; en
- b) De Standaard van 26 februari 2019.

De Voorzitter legt de bewijsexemplaren van deze documenten neer nadat ze door de leden van het bureau werden geparafeerd.

De tekst van de oproeping, evenals de aan de algemene vergadering voor te leggen stukken en de modellen voor het stemmen bij volmacht en het stemmen per brief werden daarenboven ter beschikking gesteld van de effectenhouders op de website van de Vennootschap (<https://www.sequanamedical.com/nl/investeerdere/informatie-voor-aandeelhouders/>) vanaf 26 februari 2019.

De bijeenroepingen houdende de agenda en voorstellen tot besluit, en vergezeld van voormelde documenten, werden verstuurd naar de aandeelhouders op naam, bij gewone brief of e-mail de dato 26 februari 2019, overeenkomstig de artikelen 533 en 535 van het Wetboek van vennootschappen.

2/ Met betrekking tot de overige personen die dienden opgeroepen te worden

De bestuurders werden, overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen, minstens dertig dagen voor deze vergadering opgeroepen door middel van een brief of e-mail (voor hen die voordien hun akkoord hebben gegeven overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake om oproepingen per e-mail of op elektronische wijze te ontvangen) de dato 26 februari 2019, die onder meer de agenda en voorstellen van besluit vermeldt.

Tweede dubbelblad
en laatste

De warrantheouders op naam werden, overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen, minstens dertig dagen voor deze vergadering opgeroepen door middel van een brief of e-mail (voor hen die voordien hun akkoord hebben gegeven overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake om oproepingen per e-mail of op elektronische wijze te ontvangen) *de dato* 26 februari 2019, die onder meer de agenda en voorstellen van besluit vermeldt.

De commissaris werd, overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen, minstens dertig dagen voor deze vergadering opgeroepen door middel van een e-mail *de dato* 26 februari 2019, die onder meer de agenda en voorstellen van besluit vermeldt. De commissaris heeft voordien zijn akkoord gegeven overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake om oproepingen per e-mail of op elektronische wijze te ontvangen.

De Voorzitter laat de bewijzen van de oproepingen per brief of per e-mail neerleggen nadat ze door de leden van het bureau werden gearafeerd.

De Voorzitter verklaart en de vergadering erkent dat er noch houders van obligaties op naam, noch houders van certificaten op naam zijn die met medewerking van de Vennootschap werden uitgegeven.

III. Neerlegging/registratie van aandelen/bekendmaking deelname vergadering

De registratiedatum van de algemene aandeelhoudersvergadering was donderdag 11 april 2019 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.

Het bureau verklaart dat alle houders van de effecten uitgegeven door de Vennootschap die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering, opgenomen in het register en in de voormelde lijsten, de formaliteiten hebben 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 effecten alsook de volmachten zullen worden bewaard in de archieven van de Vennootschap.

In overeenstemming met artikel 545 van het Wetboek van vennootschappen, kan niemand op de algemene vergadering van de Vennootschap aan de stemming deelnemen voor meer stemrechten dan degene verbonden aan de effecten waarvan hij, overeenkomstig artikel 514 van het Wetboek van vennootschappen 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.

IV. Verificatie van het aanwezigheidsquorum

Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat 9.607.760 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Bijgevolg blijkt dat 9.607.760 aandelen van de in totaal twaalf miljoen zeshonderd en elf duizend negenhonderd (12.611.900) aandelen, die elk dezelfde fractie

van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Overeenkomstig artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen dient een quorum van ten minste vijftig ten honderd (50%) van de uitstaande aandelen aanwezig of vertegenwoordigd te zijn op onderhavige vergadering voor de beraadslaging en stemming over de punten waarnaar wordt verwezen in de bovenstaande agenda van onderhavige vergadering. Uit de voorgaande uiteenzetting blijkt dat dit aanwezigheidsquorum is bereikt.

STEMMINGSMODALITEITEN

De Voorzitter nodigt vervolgens de aandeelhouders uit tot stemming over te gaan over de voorstellen tot besluit die op de agenda staan.

Hij brengt in herinnering dat elk aandeel recht geeft op één stem en dat enkel de aandeelhouders en de lasthebbers van aandeelhouders aan de stemming kunnen deelnemen.

Deze uiteenzetting wordt nagegaan en juist bevonden door de vergadering; deze erkent dat ze bevoegd is om over de voorstellen tot besluit die op de agenda staan te beraadslagen.

VRAGEN

Conform artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen, nodigt de Voorzitter de deelnemers die dat wensen uit om de vragen te stellen die de punten van de agenda bij hen oproepen.

Alvorens het woord te geven aan het aanwezige publiek, deelt de Voorzitter mee dat geen enkele aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid voorzien door artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen om vooraf schriftelijke vragen te stellen.

De Voorzitter/secretaris vraagt of er mondelinge vragen zijn en ^{beant-}woordt ~~deze mondelinge vragen binnen het kader van de agenda.~~

De Voorzitter stelt vervolgens de sluiting van de debatten vast.

BERAADSLAGING - BESLUITEN

De Voorzitter legt vervolgens de twee voorstellen tot besluit die op de agenda staan ter stemming voor aan de aandeelhouders.

De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders besluit om de volgende technische wijzigingen aan te brengen aan de statuten van de Vennootschap (na kleine correctie tot rechtzetting van een vergissing):

(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 of" 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

stelt
voet dat

er een
vraag

zijn
verzending gedelegeerd

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."

Stemming eerste voorstel (a):

Het eerste voorstel vermeld in (a) wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 9.607.760;
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 76,18 %;
 - 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 9.607.760;
- waarvan

VOOR	9.607.755
TEGEN	0
ONTHOUDING	5

Het eerste voorstel werd derhalve goedgekeurd.

Stemming tweede voorstel (b):

Het tweede voorstel vermeld in (b) wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 9.607.760;
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 76,18 %;
 - 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 9.607.760;
- waarvan

VOOR	9.598.013
TEGEN	0
ONTHOUDING	9.747

Het tweede voorstel werd derhalve goedgekeurd.

Coördinatie van de statuten

De vergadering geeft de opdracht aan mevrouw Caroline Zoete, te dien einde woonstkeuze gedaan hebbende op het adres van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid 'Notaris Dirk Delbaere', gevestigd te 9050 Gent (Ledeborg), Brusselsesteenweg 53, om de gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde ondernemingsrechtbank, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.

SLUITING VAN DE VERGADERING

Daar de dagorde uitgeput is, wordt de vergadering geheven.

RECHTEN OP GESCHRIFT

Het recht op geschrift bedraagt vijfennegentig euro (EUR 95,00).

IDENTITEIT

De notaris bevestigt de identiteitsgegevens van de Voorzitter en de secretaris op zicht van hun identiteitskaart, evenals van de aandeelhouders, desgevallend hun vertegenwoordigers, die ondergetekende notaris hebben verzocht onderhavig proces-verbaal mee te ondertekenen.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na integrale voorlezing wordt het proces-verbaal ondertekend door de leden van het bureau, evenals door de aandeelhouders en de vertegenwoordigers van de aandeelhouders, die erom verzochten, en door mij, notaris.

Goedgekeurd de
doorhaling van
10 woorden, nietig
in deze