

=====
SR/2240283 V29050 Bijlagen: ____ Rep.:
=====

=====
BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING
=====

Het jaar tweeduizend vierentwintig.

Op drieëntwintig mei.

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 België werd vastgelegd
blijkens akte verleden voor notaris Peter Van Melkebeke, te Brussel, 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 25 maart 2024, waarvan een uittreksel werd bekendgemaakt in
de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 11 april daarna, onder
nummer 24387381.

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 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 DEPICKERE Goedele, 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 23 april 2024 door publicatie op de website van de Vennootschap (sequanamedical.com);
- op 23 april 2024 in het Belgisch Staatsblad;
- op 23 april 2024 in De Standaard.

De tekst van de oproeping, documentatie inzake de goedkeuring van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen, het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld in toepassing van artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, het verslag van de Raad van Bestuur opgesteld in overeenstemming met artikelen 7:179 en 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met daaraan aangehecht het verslag van de Commissaris van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en het verslag van de Commissaris van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 7:179 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, het advies van het *ad hoc* comité van onafhankelijke bestuurders opgesteld overeenkomstig artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (voor zoveel als nodig), het ontwerp van het aangepaste 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 23 april 2024. 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 op haar zetel (Kortrijksesteenweg 1112 (bus 102), 9051 Gent, België, ter attentie van Kirsten Van Bockstaele, Chief Financial Officer) 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 vrijdag, 17 mei 2024.

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 werden 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 donderdag 9 mei 2024 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.

Eén (1) van de voormelde aandeelhouders is tevens houder van inschrijvingsrechten op naam en is aanwezig of vertegenwoordigd.

Overeenkomstig artikel 7:135 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen mogen de houders van inschrijvingsrechten de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering bijwonen, doch slechts met raadgevende stem.

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 vijfendertig miljoen negenhonderdenegenduizend vierhonderdtwintig (35.909.420) aandelen die het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, zonder aanduiding van nominale waarde, op de registratiedatum (zijnde donderdag 9 mei 2024 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 2. en 4., 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 achttien miljoen tweehonderdeenenvijftig vierhonderd (18.251.400) aandelen aanhouden, op een totaal van vijfendertig miljoen negenhonderdenegenduizend vierhonderdtwintig (35.909.420) aandelen uitgegeven door de Vennootschap, hetzij (afgerond) vijftig komma drieëntachtig procent (50,83%) 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:

- agendapunten 1. en 3. betreffen een kennisname van bijzondere verslagen en vereisen geen stemming; en
- voor de beslissingen betreffende agendapunten 2. en 4. is overeenkomstig de toepasselijke wetgeving een meerderheid van drie vierden ("75% meerderheid") van de uitgebrachte stemmen vereist.

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 Kirsten Van Bockstaele, Chief Financial Officer) 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 ten laatste op vrijdag 17 mei 2024. Effectenhouders die wensen te stemmen per brief moeten in elk geval de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergaderingen, zoals beschreven in "—Deelname aan de vergaderingen".

- 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 vergaderingen 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 Kirsten Van Bockstaele, Chief Financial Officer) 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 vrijdag 17 mei 2024. 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 vertegenwoordigd te worden per volmacht moeten in elk geval de voorwaarden naleven om te kunnen deelnemen aan de vergaderingen, zoals beschreven in "—Deelname aan de vergaderingen".

- dat de voorzitter van de Raad van Bestuur op 22 mei 2024 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 en houders van inschrijvingsrechten 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 effectenhouders die wensen te stemmen per brief of per volmacht in elk geval de voorwaarden moeten naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in "*Deelname aan de vergaderingen*" in de uitnodiging tot de gewone en buitengewone 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. *Voorlegging van verslagen met betrekking tot de conversie van leningsschuldvorderingen (door middel van een inbreng in natura) onder de Converteerbare Leningsovereenkomst*

Voorlegging en inachtnaam van de volgende verslagen van de Raad van Bestuur en Commissaris van de Vennootschap:

- (a) *het verslag van de Raad van Bestuur van de Vennootschap overeenkomstig de artikelen 7:179 en 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (dewelke het gerelateerde controleverslag van de Commissaris van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen als bijlage omvat) met betrekking tot het voorstel van de Raad van Bestuur om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen met een totaalbedrag van maximaal EUR 3.500.000,00 (met inbegrip van uitgiftepremie) (het "Conversiebedrag"), in één of meer verrichtingen, door middel van inbrengen in natura van de respectieve schuldvorderingen (hetzij als hoofdsom, interest (desgevallend op netto-basis) of anderszins) die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn krachtens de Converteerbare Leningsovereenkomst, en de gerelateerde uitgifte van nieuwe aandelen tegen een uitgifteprijs van EUR 0,825 per nieuw aandeel als tegenprestatie voor dergelijke inbrengen in natura (waarbij het exact aantal uit te geven nieuwe aandelen zal worden bepaald overeenkomstig de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst in functie van het totaalbedrag van schuldvorderingen verschuldigd op de inbrengdatum);*
- (b) *het verslag van de Commissaris van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:179 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot het voorstel van de Raad van Bestuur om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen met een totaalbedrag tot maximaal het Conversiedrag, in één of meer verrichtingen, door middel van inbrengen in natura van de respectieve schuldvorderingen (hetzij als hoofdsom, interest (desgevallend op netto-basis) of anderszins) die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn krachtens de Converteerbare Leningsovereenkomst, en de gerelateerde*

uitgifte van nieuwe aandelen tegen een uitgifteprijs van EUR 0,825 per nieuw aandeel als tegenprestatie voor dergelijke inbrengen in natura (waarbij het exact aantal uit te geven nieuwe aandelen zal worden bepaald overeenkomstig de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst in functie van het totaalbedrag van schuldvorderingen verschuldigd op de inbrengdatum).

Opmerking: Voorafgaand aan de goedkeuring door de Raad van Bestuur van het verslag waarnaar wordt verwezen in agendapunt 1(a) hierboven, heeft de Raad van Bestuur de procedure voor transacties met verbonden partijen zoals uiteengezet in artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen toegepast, zoals vereist door §2, 1° van artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Voor meer informatie over de toepassing van de voornoemde procedure wordt verwezen naar de website van de Vennootschap (www.sequanamedical.com).

2. *Kapitaalverhoging ingevolge de Converteerbare Leningsovereenkomst*

Voorstel van besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit het kapitaal van de Vennootschap te verhogen voor een totaalbedrag tot maximaal het Conversiebedrag (met inbegrip van uitgiftepremie), in één of meerdere verrichtingen, door middel van inbreng in natura van de respectieve schuldvorderingen (hetzij als hoofdsom, interest (desgevallend op netto-basis) of anderszins) die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn onder de Converteerbare Leningsovereenkomst, en de gerelateerde uitgifte van nieuwe aandelen tegen een uitgifteprijs van EUR 0,825 per nieuw aandeel als tegenprestatie voor dergelijke inbrengen in natura (waarbij het exact aantal uit te geven nieuwe aandelen zal worden bepaald overeenkomstig de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst in functie van het totaalbedrag van schuldvorderingen verschuldigd op de inbrengdatum), met inachtneming van de volgende bepalingen en voorwaarden:

- (a) *Kapitaalverhoging in natura: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit het kapitaal van de Vennootschap te verhogen, in één of meerdere verrichtingen, voor een totaalbedrag tot maximaal het Conversiebedrag (met inbegrip van uitgiftepremie) door middel van inbreng in natura van de respectieve schuldvorderingen (hetzij als hoofdsom, interest (desgevallend op netto-basis) of anderszins) die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn onder de*

Converteerbare Leningsovereenkomst, en de gerelateerde uitgifte van nieuwe aandelen tegen een uitgifteprijs van EUR 0,825 per nieuw aandeel als tegenprestatie voor dergelijke inbrengen in natura (waarbij het exact aantal uit te geven nieuwe aandelen zal worden bepaald overeenkomstig de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst in functie van het totaalbedrag van schuldvorderingen verschuldigd op de inbrengdatum), zoals hieronder uiteengezet en zoals beschreven in het verslag van de Raad van Bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 1(a) van de agenda. De kapitaalverhoging is onder voorbehoud van de opschortende voorwaarde van de verwezenlijking van de respectieve inbrengen in natura van opeisbare schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen als vergoeding voor de inbrengen in natura overeenkomstig de hieronder uiteengezette voorwaarden en de Converteerbare Leningsovereenkomst.

- (b) Inbrengen in natura: De kapitaalverhoging zal geschieden door middel van inbrengen in natura, in één of meerdere verrichtingen, van schuldvorderingen (ongeacht hun oorsprong, hetzij als hoofdsom, interest (in voorkomend geval op een netto-basis, of anderszins, zoals voorzien in de Converteerbare Leningsovereenkomst) die zijn of zullen ontstaan en die verschuldigd zijn of zullen zijn door de Vennootschap krachtens de Converteerbare Leningsovereenkomst.*
- (c) Aantal uit te geven nieuwe aandelen: Het aantal nieuwe aandelen dat moet worden uitgegeven in het kader van de kapitaalverhoging ter vergoeding van de respectieve inbrengen in natura van de schuldvorderingen die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn zal worden vastgesteld door de Raad van Bestuur of de Gevolmachtigden (zoals bedoeld in paragraaf (i) hieronder) op het ogenblik van de verwezenlijking van de respectieve inbrengen in natura overeenkomstig de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst, zoals beschreven voor informatieve doeleinden in het verslag van de Raad van Bestuur waarnaar wordt verwezen in agendapunt 1(a).*
- (d) Uitgifteprijs van de nieuwe aandelen: De schuldvorderingen (hetzij als hoofdsom, interest (desgevallend op netto-basis) of anderszins) die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn krachtens de Converteerbare Leningsovereenkomst zullen worden*

ingebracht in natura tegen een uitgifteprijs per aandeel gelijk aan EUR 0,825 in overeenstemming met de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst, zoals beschreven in het verslag van de Raad van Bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 1(a) van de agenda. Ter gelegenheid van elke kapitaalverhoging door middel van inbrengen in natura en de uitgifte van nieuwe aandelen ter vergoeding van dergelijke inbrengen in natura, zal de uitgifteprijs van elk nieuw aandeel worden geboekt als kapitaal. Het bedrag waarmee de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (per aandeel) de fractiewaarde van de op dat ogenblik bestaande aandelen van de Vennootschap (die momenteel (afgerond) EUR 0,1036 per aandeel bedraagt) overschrijdt, zal als uitgiftepremie worden geboekt. Deze uitgiftepremie zal worden geboekt op een afzonderlijke rekening als eigen vermogen op de passiefzijde van de balans van de Vennootschap en zal worden gevormd door de daadwerkelijk gestorte inbrengen ter gelegenheid van de uitgifte van nieuwe aandelen. Deze uitgiftepremies kunnen slechts worden verminderd in uitvoering van een geldig besluit van de Vennootschap overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

- (e) Aard en vorm van de nieuwe aandelen: *Alle nieuwe aandelen die zullen worden uitgegeven in het kader van de kapitaalverhoging in natura zullen zonder nominale waarde zijn, zullen van dezelfde aard zijn als de bestaande en uitstaande aandelen van de Vennootschap, en zullen dezelfde rechten en voordelen hebben als, en in alle opzichten, met inbegrip van het recht op dividenden en andere uitkeringen, van gelijke rang zijn met de bestaande en uitstaande aandelen van de Vennootschap op het ogenblik van hun uitgifte, en zullen recht hebben op dividenden en andere uitkeringen met betrekking tot dewelke de desbetreffende registratiedatum of vervaldatum op of na de datum van uitgifte van de nieuwe aandelen valt.*
- (f) Voltooiing in meerdere verrichtingen: *De kapitaalverhoging kan in één of meerdere verrichtingen worden voltooid door middel van één of meer notariële akten, onder voorbehoud van de effectieve voltooiing van de respectieve inbrengen in natura van de schuldvorderingen die verschuldigd zijn of zullen zijn en de uitgifte van de aandelen ter vergoeding van deze inbrengen. Indien niet op het geheel van de*

kapitaalverhoging voor het Conversiebedrag (met inbegrip van uitgiftepremie) wordt ingeschreven door middel van inbrengen in natura, kan het kapitaal niettemin worden verhoogd ten belope van elke inbreng in natura gedaan overeenkomstig de Converteerbare Leningsovereenkomst, vast te stellen zoals hierboven uiteengezet, overeenkomstig artikel 7:181 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De Raad van Bestuur van de Vennootschap of enige andere Gevolmachtigde kan ook beslissen om de voorgestelde kapitaalverhoging niet uit te voeren, zonder evenwel afbreuk te doen aan de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst.

- (g) Implementatie van de kapitaalverhoging, uitgifte van en inschrijving op de nieuwe aandelen: *Onder voorbehoud van de bepalingen van de voorgaande paragrafen en met inachtneming van de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst, zal de Raad van Bestuur van de Vennootschap of enige andere Gevolmachtigden de praktische implementatie vaststellen van elke inbreng in natura van een schuldvordering die ontstaat en verschuldigd is onder de Converteerbare Leningsovereenkomst, en elke uitgifte van nieuwe aandelen als vergoeding voor dergelijke inbrengen in natura, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) het maximum aantal uit te geven nieuwe aandelen, het tijdstip van de uitgifte van de nieuwe aandelen en de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging, de inschrijvingsvoorwaarden voor de nieuwe aandelen en de andere mechanismen voor de voltooiing van de kapitaalverhoging en de levering van de nieuwe aandelen.*
- (h) Wijziging van de statuten: *Na elke kapitaalverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen zoals hierboven voorzien, zullen de statuten van de Vennootschap worden gewijzigd en bijgewerkt om het resulterende kapitaal en het aantal dan bestaande en uitstaande aandelen te weerspiegelen.*
- (i) Bijzondere bevoegdheden: *Onder voorbehoud van de bepalingen in de paragrafen (a) tot (h) hierboven, beslist de algemene aandeelhoudersvergadering hierbij dat elke Bestuurder van de Vennootschap en Fin-2K BV, vertegenwoordigd door Kirsten Van Bockstaele (Chief Financial Officer) (de "Gevolmachtigden" voor doeleinden van dit besluit 2), elk van deze personen individueel handelend en met mogelijkheid tot subdelegatie en de bevoegdheid tot indeplaatsstelling, elk de bevoegdheid en*

de bekwaamheid zullen hebben om de kapitaalverhoging uit te voeren, onder voorbehoud van de bepalingen van paragrafen (a) tot (h) hierboven, met inbegrip van (zonder beperking) de bevoegdheid om:

- (i) overeenkomstig de Converteerbare Leningsovereenkomst, de (verplichte) conversie in aandelen te verzoeken en uit te voeren van schuldvorderingen die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn onder de Converteerbare Leningsovereenkomst;*
- (ii) overeenkomstig de Converteerbare Leningsovereenkomst, het aantal nieuwe aandelen die in het kader van de kapitaalverhoging in natura zullen worden uitgegeven;*
- (iii) overeenkomstig de Converteerbare Leningsovereenkomst, de voltooiing van de inbrengen in natura, de uitgiften van en de inschrijvingen op de nieuwe aandelen te implementeren;*
- (iv) alle nuttige of noodzakelijke stappen te ondernemen bij de bevoegde regelgevende instanties en Euronext Brussels (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de opmaak van een prospectus voor de toelating tot de notering en de verhandeling overeenkomstig de Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG (zoals van tijd tot tijd gewijzigd) in verband met de toelating tot de notering en de verhandeling van de nieuwe aandelen op Euronext Brussels);*
- (v) de kapitaalverhoging te voltooien en vast te stellen, bij elke gelegenheid zoals hierboven bepaald, de statuten van de Vennootschap dienovereenkomstig te wijzigen en, in voorkomend geval, het bedrag van de uitgiftepremie vast te stellen; en*
- (vi) alle andere nuttige, gepaste of noodzakelijke stappen te ondernemen in verband met het voorgaande, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) het vertegenwoordigen van de Vennootschap voor een notaris teneinde de werkelijke voltooiing van de kapitaalverhoging vast te stellen.*

De Gevolmachtigden zijn elk gemachtigd de uitoefening van de bevoegdheden die aan elk van hen zijn toegekend krachtens het huidige besluit (geheel of gedeeltelijk) te subdelegeren.

Overeenkomstig artikel 7:186 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen kan de voltooiing van de kapitaalverhoging waarnaar hierboven wordt verwezen (bij elke gelegenheid) worden vastgesteld op verzoek van enige Gevolmachtigde, die hierbij individueel en specifiek voor dit doel wordt aangesteld. De voormelde bevoegdheden zijn een aanvulling op en doen geen afbreuk aan de andere bevoegdheden die de Raad van Bestuur voorafgaand aan dit besluit heeft toegekend in verband met de voorgestelde kapitaalverhoging in natura.

3. *Voorlegging van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake het voorstel tot hernieuwing van het toegestaan kapitaal*

Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake het voorstel tot hernieuwing van de machten toegekend aan de Raad van Bestuur onder het toegestaan kapitaal, zoals hieronder uiteengezet in punt 4 van de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, en waarin de bijzondere omstandigheden worden uiteengezet waarin de Raad van Bestuur gebruik zal kunnen maken van zijn bevoegdheden onder het toegestaan kapitaal, alsook de doeleinden dat het hierbij zou moeten nastreven.

4. *Hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur om het kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal te verhogen*
Voorstel tot besluit: *De buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering besluit de machtiging aan de Raad van Bestuur te hernieuwen om het kapitaal te verhogen in één of meerdere malen, gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen van de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van deze machtiging, met een totaalbedrag gelijk aan maximum 100% van het huidig bedrag van het kapitaal van de Vennootschap, en dit overeenkomstig de bepalingen en voorwaarden zoals uiteengezet in het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zoals vermeld in agendapunt 3 van deze buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering. Bijgevolg besluit de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering de eerste en de derde*

alinea van artikel 8 "Toegestaan kapitaal" van de statuten van de Vennootschap volledig te schrappen en de eerste en de derde alinea van artikel 8, respectievelijk, te vervangen door de volgende tekst (waarbij het bedrag vermeld in de subsectie tussen vierkante haken in de eerste alinea het bedrag is van het kapitaal van de Vennootschap op het ogenblik van de algemene aandeelhoudersvergadering die het toegestaan kapitaal goedkeurt, de datum vermeld in de subsectie tussen vierkante haken in de derde alinea de datum zal zijn van de algemene aandeelhoudersvergadering die het hernieuwde toegestaan kapitaal goedkeurt, en de andere bepalingen van artikel 8 behouden blijven en opnieuw goedgekeurd worden):

- (a) tekst van de eerste alinea: "De raad van bestuur mag het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen verhogen met een maximum totaalbedrag van [100% van het kapitaal van de vennootschap op de datum van de algemene aandeelhoudersvergadering die het hernieuwde toegestaan kapitaal goedkeurt]."*
- (b) tekst van de derde alinea: "Deze machtiging werd toegekend voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap gehouden op [datum van de algemene aandeelhoudersvergadering die het hernieuwde toegestaan kapitaal goedkeurt]."*

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 schriftelijk kunnen 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 Kirsten Van Bockstaele, Chief Financial Officer), of per e-mail aan IR@sequanamedical.com ten laatste op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de onderhavige buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, met name voorafgaand aan of ten laatste op vrijdag 17 mei 2024.

- 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 indienden de voorwaarden moeten naleven om te kunnen deelnemen aan de vergadering, zoals beschreven in "*Deelname aan de vergaderingen*" 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: Voorlegging van verslagen met betrekking tot de conversie van leningsschuldvorderingen (door middel van een inbreng in natura) onder de Converteerbare Leningsovereenkomst

Voorlegging en inachtnaam van de volgende verslagen van de Raad van Bestuur en Commissaris van de Vennootschap:

- (a) het verslag van de Raad van Bestuur van de Vennootschap overeenkomstig de artikelen 7:179 en 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (dewelke het gerelateerde controleverslag van de Commissaris van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen als bijlage omvat) met betrekking tot het voorstel van de Raad van Bestuur om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen met een totaalbedrag van maximaal EUR 3.500.000,00 (met inbegrip van uitgiftepremie) (het "Conversiebedrag"), in één of meer verrichtingen, door middel van inbrengen in natura van de respectieve schuldvorderingen (hetzij als hoofdsom, interest (desgevallend op netto-basis) of anderszins) die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn krachtens de Converteerbare Leningsovereenkomst, en de gerelateerde uitgifte van nieuwe aandelen tegen een uitgifteprijs van EUR 0,825 per nieuw aandeel als tegenprestatie voor dergelijke inbrengen in natura (waarbij het exact aantal uit te geven nieuwe aandelen zal worden bepaald overeenkomstig de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst in functie van het totaalbedrag van schuldvorderingen verschuldigd op de inbrengdatum);

- (b) het verslag van de Commissaris van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:179 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot het voorstel van de Raad van Bestuur om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen met een totaalbedrag tot maximaal het Conversiedrag, in één of meer verrichtingen, door middel van inbrengen in natura van de respectieve schuldvorderingen (hetzij als hoofdsom, interest (desgevallend op netto-basis) of anderszins) die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn krachtens de Converteerbare Leningsovereenkomst, en de gerelateerde uitgifte van nieuwe aandelen tegen een uitgifteprijs van EUR 0,825 per nieuw aandeel als tegenprestatie voor dergelijke inbrengen in natura (waarbij het exact aantal uit te geven nieuwe aandelen zal worden bepaald overeenkomstig de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst in functie van het totaalbedrag van schuldvorderingen verschuldigd op de inbrengdatum).

OPMERKING: Voorafgaand aan de goedkeuring door de Raad van Bestuur van het verslag waarnaar wordt verwezen in agendapunt 1(a) hierboven, heeft de Raad van Bestuur de procedure voor transacties met verbonden partijen zoals uiteengezet in artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen toegepast, zoals vereist door §2, 1° van artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Voor meer informatie over de toepassing van de voornoemde procedure wordt verwezen naar de website van de Vennootschap (www.sequanamedical.com).

KENNISNAME

De vergadering neemt kennis van voormelde verslagen en ontslaat de voorzitter van de voorlezing van voormelde verslagen van de Raad van Bestuur en Commissaris van de Vennootschap.

CONCLUSIES

De conclusies van voormeld verslag van de commissaris overeenkomstig artikel 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zijnde de besloten vennootschap "PWC BEDRIJFSREVISOREN", gevestigd te Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, met ondernemingsnummer BTW BE0429.501.944 RPR Brussel, vertegenwoordigd door de heer D'HONDT Peter, bedrijfsrevisor, de dato 22 april 2024, luiden letterlijk als volgt:

"Overeenkomstig artikel 7:197 van het WVV, brengen wij hierna aan de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap onze conclusie uit in het kader van onze opdracht als commissaris, waarvoor wij werden aangesteld bij opdrachtbrief van 18 april 2024.

Wij hebben onze opdracht uitgevoerd volgens de Norm inzake de opdracht van de bedrijfsrevisor in het kader van inbreng in natura en quasi-inbreng van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze norm zijn verder beschreven

in de sectie “Verantwoordelijkheden van de commissaris betreffende de inbreng in natura en de uitgifte van aandelen”.

Inbreng in natura

Overeenkomstig artikel 7:197 WVV hebben wij de hierna beschreven aspecten, zoals deze opgenomen werden in het bijzonder ontwerpverslag van de raad van bestuur op datum van 19 april 2024, onderzocht en hebben geen bevindingen van materieel belang te melden inzake:

- de beschrijving van de in te brengen bestanddelen*
- de toegepaste waardering*
- de daartoe aangewende methodes van waardering.*

Tevens concluderen wij dat de voor de inbreng in natura toegepaste waarderingmethodes leiden tot de waarden van de inbreng(en) en deze ten minste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde, of bij gebrek aan een nominale waarde, de fractiewaarde van de tegen de inbreng uit te geven aandelen die in het (ontwerp)verslag worden vermeld.

De werkelijke vergoeding bestaat uit een aantal nieuwe aandelen van de Vennootschap (gewone aandelen die dezelfde rechten en voordelen zullen hebben als, en in alle opzichten, met inbegrip van het recht op dividenden en andere uitkeringen, van gelijke rang zijn met de bestaande en uitstaande aandelen van de Vennootschap uitgegeven vóór de conversie van de Converteerbare Schuldvorderingen in aandelen). De nieuwe aandelen worden uitgegeven aan een uitgifteprijs van EUR 0,825 per aandeel, zijnde de uitgifteprijs van de aandelen die werden uitgegeven (met inbegrip van uitgiftepremie) in het kader van de kapitaalverhoging van 25 maart 2024, minus een korting van 45%. De Vennootschap zal geen fracties van nieuwe aandelen uitgeven als vergoeding voor de inbrengen in natura in het kader van de Transactie. Het aantal uit te geven aandelen bij een inbreng in natura van Converteerbare Schuldvorderingen wordt (waar van toepassing) naar beneden afgerond op het dichtstbijzijnde gehele getal (zoals voorzien in de Converteerbare Leningsovereenkomst).

No fairness opinion

Onze opdracht overeenkomstig artikel 7:197 WVV bestaat er niet in uitspraak te doen over de geschiktheid of opportuniteit van de verrichting, noch over de waardering van de vergoeding die als tegenprestatie voor de inbreng wordt gegeven, noch over de vraag of die verrichting rechtmatig en billijk is (“no fairness opinion”).

De raad van bestuur is bij de inbreng in natura verantwoordelijk voor:

- het uiteenzetten waarom de inbreng van belang is voor de vennootschap;*
- de beschrijving en de gemotiveerde waardering van elke inbreng in natura; en*
- het melden van de vergoeding die als tegenprestatie verstrekt.*

De commissaris is met betrekking tot de inbreng in natura verantwoordelijk voor:

- het onderzoeken van de door de raad van bestuur gegeven beschrijving van elke inbreng in natura;*
- het onderzoeken van de toegepaste waardering en de daartoe aangewende waarderingmethodes;*
- de melding of de waarden waartoe deze methodes leiden, ten minste overeenkomen met de waarde van de inbreng die in de akte wordt vermeld; en*
- het vermelden van de werkelijke vergoeding als tegenprestatie voor de inbreng verstrekt.*

Beperking van het gebruik van dit verslag

Dit verslag werd enkel opgesteld uit hoofde van artikel 7:197 WVV in het kader van het voorstel van de raad van bestuur van de Vennootschap om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen voor een totaalbedrag van maximum EUR 3.500.000,00 (met inbegrip van uitgiftepremie), in een of meerdere verrichtingen, door middel van inbrengen in natura van uitstaande schuldvorderingen die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn aan de Kredietverstrekkers krachtens de niet-gewaarborgde en achtergestelde converteerbare leningsovereenkomst die werd aangegaan op 7 februari 2024 tussen de Vennootschap en de Kredietverstrekkers voor een bedrag in hoofdsom van EUR 3.041.507,59, waarbij de Kredietverstrekkers nieuw uit te geven aandelen zullen ontvangen als tegenprestatie voor de voormelde inbreng in natura van Converteerbare Schuldvorderingen, waarbij het maximaantal en de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst, zoals voorgesteld aan de aandeelhouders, en mag niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

(...)."

BEWARING - NEERLEGGING

Het verslag van de Raad van Bestuur opgesteld in overeenstemming met artikelen 7:179 en 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met daaraan aangehecht het verslag van de Commissaris van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en het verslag van de Commissaris van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 7:179 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, worden met een uitgifte van het onderhavig proces-verbaal neergelegd op de bevoegde griffie van de ondernemingsrechtbank en bekendgemaakt overeenkomstig de artikelen 2:8 en 2:14, 4° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

TWEEDE BESLUIT: Kapitaalverhoging ingevolge de Converteerbare Leningsovereenkomst

De algemene aandeelhoudersvergadering besluit het kapitaal van de Vennootschap te verhogen voor een totaalbedrag tot maximaal het Conversiebedrag (met inbegrip van uitgiftepremie), in één of meerdere verrichtingen, door middel van inbreng in natura van de respectieve schuldvorderingen (hetzij als hoofdsom, interest (desgevallend op netto-basis) of anderszins) die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn onder de Converteerbare Leningsovereenkomst, en de gerelateerde uitgifte van nieuwe aandelen tegen een uitgifteprijs van EUR 0,825 per nieuw aandeel als tegenprestatie voor dergelijke inbrengen in natura (waarbij het exact aantal uit te geven nieuwe aandelen zal worden bepaald overeenkomstig de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst in functie van het totaalbedrag van schuldvorderingen verschuldigd op de inbrengdatum), met inachtneming van de volgende bepalingen en voorwaarden:

- (a) Kapitaalverhoging in natura: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit het kapitaal van de Vennootschap te verhogen, in één of meerdere verrichtingen, voor een totaalbedrag tot maximaal het Conversiebedrag (met inbegrip van uitgiftepremie) door middel van inbreng in natura van de respectieve schuldvorderingen (hetzij als hoofdsom, interest (desgevallend op netto-basis) of anderszins) die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn onder de Converteerbare Leningsovereenkomst, en de gerelateerde uitgifte van nieuwe aandelen tegen een uitgifteprijs van EUR 0,825 per nieuw aandeel als tegenprestatie voor dergelijke inbrengen in natura (waarbij het exact aantal uit te geven nieuwe aandelen zal worden bepaald overeenkomstig de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst in functie van het totaalbedrag van schuldvorderingen verschuldigd op de inbrengdatum), zoals hieronder uiteengezet en zoals beschreven in het verslag van de Raad van Bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 1(a) van de agenda. De kapitaalverhoging is onder voorbehoud van de opschortende voorwaarde van de verwezenlijking van de respectieve inbrengen in natura van opeisbare schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen als vergoeding voor de inbrengen in natura overeenkomstig de hieronder uiteengezette voorwaarden en de Converteerbare Leningsovereenkomst.
- (b) Inbrengen in natura: De kapitaalverhoging zal geschieden door middel van inbrengen in natura, in één of meerdere verrichtingen, van schuldvorderingen (ongeacht hun oorsprong, hetzij als hoofdsom, interest (in voorkomend geval op een netto-basis, of anderszins, zoals voorzien in de Converteerbare Leningsovereenkomst) die zijn of zullen ontstaan en die

verschuldigd zijn of zullen zijn door de Vennootschap krachtens de Converteerbare Leningsovereenkomst.

- (c) Aantal uit te geven nieuwe aandelen: Het aantal nieuwe aandelen dat moet worden uitgegeven in het kader van de kapitaalverhoging ter vergoeding van de respectieve inbrengen in natura van de schuldvorderingen die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn zal worden vastgesteld door de Raad van Bestuur of de Gevolmachtigden (zoals bedoeld in paragraaf (i) hieronder) op het ogenblik van de verwezenlijking van de respectieve inbrengen in natura overeenkomstig de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst, zoals beschreven voor informatieve doeleinden in het verslag van de Raad van Bestuur waarnaar wordt verwezen in agendapunt 1(a).
- (d) Uitgifteprijs van de nieuwe aandelen: De schuldvorderingen (hetzij als hoofdsom, interest (desgevallend op netto-basis) of anderszins) die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn krachtens de Converteerbare Leningsovereenkomst zullen worden ingebracht in natura tegen een uitgifteprijs per aandeel gelijk aan EUR 0,825 in overeenstemming met de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst, zoals beschreven in het verslag van de Raad van Bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 1(a) van de agenda. Ter gelegenheid van elke kapitaalverhoging door middel van inbrengen in natura en de uitgifte van nieuwe aandelen ter vergoeding van dergelijke inbrengen in natura, zal de uitgifteprijs van elk nieuw aandeel worden geboekt als kapitaal. Het bedrag waarmee de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (per aandeel) de fractiewaarde van de op dat ogenblik bestaande aandelen van de Vennootschap (die momenteel (afgerond) EUR 0,1036 per aandeel bedraagt) overschrijdt, zal als uitgiftepremie worden geboekt. Deze uitgiftepremie zal worden geboekt op een afzonderlijke rekening als eigen vermogen op de passiefzijde van de balans van de Vennootschap en zal worden gevormd door de daadwerkelijk gestorte inbrengen ter gelegenheid van de uitgifte van nieuwe aandelen. Deze uitgiftepremies kunnen slechts worden verminderd in uitvoering van een geldig besluit van de Vennootschap overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
- (e) Aard en vorm van de nieuwe aandelen: Alle nieuwe aandelen die zullen worden uitgegeven in het kader van de kapitaalverhoging in natura zullen zonder nominale waarde zijn, zullen van dezelfde aard zijn als de bestaande en uitstaande aandelen van de Vennootschap, en zullen dezelfde rechten en voordelen hebben als, en in alle opzichten, met inbegrip van het recht op dividenden en andere uitkeringen, van gelijke rang zijn

met de bestaande en uitstaande aandelen van de Vennootschap op het ogenblik van hun uitgifte, en zullen recht hebben op dividenden en andere uitkeringen met betrekking tot dewelke de desbetreffende registratiedatum of vervaldatum op of na de datum van uitgifte van de nieuwe aandelen valt.

- (f) Voltooiing in meerdere verrichtingen: De kapitaalverhoging kan in één of meerdere verrichtingen worden voltooid door middel van één of meer notariële akten, onder voorbehoud van de effectieve voltooiing van de respectieve inbrengen in natura van de schuldvorderingen die verschuldigd zijn of zullen zijn en de uitgifte van de aandelen ter vergoeding van deze inbrengen. Indien niet op het geheel van de kapitaalverhoging voor het Conversiebedrag (met inbegrip van uitgiftepremie) wordt ingeschreven door middel van inbrengen in natura, kan het kapitaal niettemin worden verhoogd ten belope van elke inbreng in natura gedaan overeenkomstig de Converteerbare Leningsovereenkomst, vast te stellen zoals hierboven uiteengezet, overeenkomstig artikel 7:181 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De Raad van Bestuur van de Vennootschap of enige andere Gevolmachtigde kan ook beslissen om de voorgestelde kapitaalverhoging niet uit te voeren, zonder evenwel afbreuk te doen aan de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst.
- (g) Implementatie van de kapitaalverhoging, uitgifte van en inschrijving op de nieuwe aandelen: Onder voorbehoud van de bepalingen van de voorgaande paragrafen en met inachtneming van de bepalingen van de Converteerbare Leningsovereenkomst, zal de Raad van Bestuur van de Vennootschap of enige andere Gevolmachtigden de praktische implementatie vaststellen van elke inbreng in natura van een schuldvordering die ontstaat en verschuldigd is onder de Converteerbare Leningsovereenkomst, en elke uitgifte van nieuwe aandelen als vergoeding voor dergelijke inbrengen in natura, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) het maximum aantal uit te geven nieuwe aandelen, het tijdstip van de uitgifte van de nieuwe aandelen en de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging, de inschrijvingsvoorwaarden voor de nieuwe aandelen en de andere mechanismen voor de voltooiing van de kapitaalverhoging en de levering van de nieuwe aandelen.
- (h) Wijziging van de statuten: Na elke kapitaalverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen zoals hierboven voorzien, zullen de statuten van de Vennootschap worden gewijzigd en bijgewerkt om het resulterende kapitaal en het aantal dan bestaande en uitstaande aandelen te weerspiegelen.

- (i) Bijzondere bevoegdheden: Onder voorbehoud van de bepalingen in de paragrafen (a) tot (h) hierboven, beslist de algemene aandeelhoudersvergadering hierbij dat elke Bestuurder van de Vennootschap en Fin-2K BV, vertegenwoordigd door Kirsten Van Bockstaele (Chief Financial Officer) (de "**Gevolmachtigden**" voor doeleinden van dit besluit 2), elk van deze personen individueel handelend en met mogelijkheid tot subdelegatie en de bevoegdheid tot indeplaatsstelling, elk de bevoegdheid en de bekwaamheid zullen hebben om de kapitaalverhoging uit te voeren, onder voorbehoud van de bepalingen van paragrafen (a) tot (h) hierboven, met inbegrip van (zonder beperking) de bevoegdheid om:
- (i) overeenkomstig de Converteerbare Leningsovereenkomst, de (verplichte) conversie in aandelen te verzoeken en uit te voeren van schuldvorderingen die door de Vennootschap verschuldigd zijn of zullen zijn onder de Converteerbare Leningsovereenkomst;
 - (ii) overeenkomstig de Converteerbare Leningsovereenkomst, het aantal nieuwe aandelen die in het kader van de kapitaalverhoging in natura zullen worden uitgegeven;
 - (iii) overeenkomstig de Converteerbare Leningsovereenkomst, de voltooiing van de inbrengen in natura, de uitgaven van en de inschrijvingen op de nieuwe aandelen te implementeren;
 - (iv) alle nuttige of noodzakelijke stappen te ondernemen bij de bevoegde regelgevende instanties en Euronext Brussels (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de opmaak van een prospectus voor de toelating tot de notering en de verhandeling overeenkomstig de Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG (zoals van tijd tot tijd gewijzigd) in verband met de toelating tot de notering en de verhandeling van de nieuwe aandelen op Euronext Brussels);
 - (v) de kapitaalverhoging te voltooien en vast te stellen, bij elke gelegenheid zoals hierboven bepaald, de statuten van de Vennootschap dienovereenkomstig te wijzigen

- en, in voorkomend geval, het bedrag van de uitgiftepremie vast te stellen; en
- (vi) alle andere nuttige, gepaste of noodzakelijke stappen te ondernemen in verband met het voorgaande, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) het vertegenwoordigen van de Vennootschap voor een notaris teneinde de werkelijke voltooiing van de kapitaalverhoging vast te stellen.

De Gevolmachtigden zijn elk gemachtigd de uitoefening van de bevoegdheden die aan elk van hen zijn toegekend krachtens het huidige besluit (geheel of gedeeltelijk) te subdelegeren.

Overeenkomstig artikel 7:186 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen kan de voltooiing van de kapitaalverhoging waarnaar hierboven wordt verwezen (bij elke gelegenheid) worden vastgesteld op verzoek van enige Gevolmachtigde, die hierbij individueel en specifiek voor dit doel wordt aangesteld. De voormelde bevoegdheden zijn een aanvulling op en doen geen afbreuk aan de andere bevoegdheden die de Raad van Bestuur voorafgaand aan dit besluit heeft toegekend in verband met de voorgestelde kapitaalverhoging in natura.

STEMMING

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd.

Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1. Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:
18.251.400
2. Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
50,83%
3. Aantal geldig uitgebrachte stemmen:
18.251.400

waarvan,

VOOR: 18.250.354

TEGEN: 999

ONTHOUDING: 47

Het voorstel werd derhalve goedgekeurd.

DERDE BESLUIT: Voorlegging van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake het voorstel tot hernieuwing van het toegestaan kapitaal

Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake het voorstel tot hernieuwing van de machten toegekend aan de Raad van Bestuur onder het

toegestaan kapitaal, zoals hieronder uiteengezet in punt 4 van de agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering, en waarin de bijzondere omstandigheden worden uiteengezet waarin de Raad van Bestuur gebruik zal kunnen maken van zijn bevoegdheden onder het toegestaan kapitaal, alsook de doeleinden dat het hierbij zou moeten nastreven.

KENNISNAME

De vergadering ontslaat de voorzitter van de voorlezing van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake het voorstel tot hernieuwing van het toegestaan kapitaal.

BEWARING

Het getekend verslag van het bestuursorgaan blijft bewaard in de archieven van de Vennootschap.

VIERDE BESLUIT: Hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur om het kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal te verhogen

De buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering besluit de machtiging aan de Raad van Bestuur te hernieuwen om het kapitaal te verhogen in één of meerdere malen, gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen van de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van deze machtiging, met een totaalbedrag gelijk aan maximum 100% van het huidig bedrag van het kapitaal van de Vennootschap, en dit overeenkomstig de bepalingen en voorwaarden zoals uiteengezet in het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zoals vermeld in agendapunt 3 van deze buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering. Bijgevolg besluit de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering de eerste en de derde alinea van artikel 8 "Toegestaan kapitaal" van de statuten van de Vennootschap volledig te schrappen en de eerste en de derde alinea van artikel 8, respectievelijk, te vervangen door de volgende tekst (waarbij het bedrag vermeld in de subsectie tussen vierkante haken in de eerste alinea het bedrag is van het kapitaal van de Vennootschap op het ogenblik van de algemene aandeelhoudersvergadering die het toegestaan kapitaal goedkeurt, de datum vermeld in de subsectie tussen vierkante haken in de derde alinea de datum zal zijn van de algemene aandeelhoudersvergadering die het hernieuwde toegestaan kapitaal goedkeurt, en de andere bepalingen van artikel 8 behouden blijven en opnieuw goedgekeurd worden):

- (j) tekst van de eerste alinea: "*De raad van bestuur mag het kapitaal van de vennootschap in één of meerdere malen verhogen met een maximum totaalbedrag van drie miljoen zeventhonderdtwintigduizend vijfhonderdtweënzestig euro en zestig cent (3.720.562,60 EUR).*";

- (k) tekst van de derde alinea: "*Deze machtiging werd toegekend voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van een uittreksel van de notulen van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap gehouden op 23 mei 2024.*".

STEMMING

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd.

Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1. Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht:
18.251.400
2. Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
50,83%
3. Aantal geldig uitgebrachte stemmen:
18.251.400

waarvan,

VOOR: 18.250.354

TEGEN: 999

ONTHOUDING: 47

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 een termijn die voldoende is geweest om het ontwerp grondig te bestuderen.

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.

Vornoemde 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.