

## **SEQUANA MEDICAL**

### **Naamloze vennootschap**

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

## **NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS GEHOUDEN OP 23 MEI 2024**

Op 23 mei 2024 wordt de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van Sequana Medical NV (de "**Vennootschap**") gehouden te Kortrijksesteenweg 1112 (bus 102), 9051 Gent, België.

### **OPENING VAN DE VERGADERING**

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

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

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

### **SAMENSTELLING VAN HET BUREAU**

Overeenkomstig de statuten van de Vennootschap stelt de Voorzitter van de vergadering mevrouw Goedele Depickere, *Business Controller* (ad interim) aan als secretaris van de vergadering.

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

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

### **VERKLARINGEN DOOR DE VOORZITTER**

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

### **AGENDA**

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

## **1. Verslagen over de enkelvoudige jaarrekening**

Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

## **2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening**

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, en van de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

*Voorstel tot besluit:* De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

## **3. Verslagen over de geconsolideerde jaarrekening**

Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

## **4. Geconsolideerde jaarrekening**

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

## **5. Kwijting aan de Bestuurders**

Kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

*Voorstel tot besluit:* De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan elk van de Bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 in functie was, voor de uitoefening van zijn of haar mandaat tijdens dat boekjaar.

## **6. Kwijting aan de Commissaris**

Kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn of haar mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

*Voorstel tot besluit:* De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan de Commissaris die gedurende het afgelopen boekjaar in functie was, voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens dat boekjaar.

## **7. Goedkeuring van het remuneratieverslag**

Kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Remuneratie- en Benoemingscomité en opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

*Voorstel tot besluit:* De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 goed.

## 8. Goedkeuring van het herziene remuneratiebeleid

Kennisname, bespreking en goedkeuring van het herziene remuneratiebeleid opgesteld door het Remuneratie- en Benoemingscomité, zoals goedgekeurd door de Raad van Bestuur, en tot wijziging van het remuneratiebeleid dat werd goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van 10 februari 2023.

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

## 9. Goedkeuring van wijzigingen aan de remuneratie in geld van de niet-uitvoerende Bestuurders

Rekening houdend met de aanbeveling van het Remuneratie- en Benoemingscomité, beveelt de Raad van Bestuur aan de remuneratie van de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur te wijzigen (waarbij wordt opgemerkt dat de voorgestelde herziene remuneratie lager is dan de huidige remuneratie die werd goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van 10 februari 2023).

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

- (a) De voorzitter van de Raad van Bestuur is gerechtigd op een jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 60.000,00.
- (b) De niet-uitvoerende onafhankelijke Bestuurders (andere dan de voorzitter van de Raad van Bestuur) zijn gerechtigd op een jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 25.000,00.
- (c) De voorzitter van het Auditcomité is gerechtigd op een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 15.000,00.
- (d) De voorzitter van het Remuneratie- en Benoemingscomité is gerechtigd op een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 15.000,00.
- (e) De leden van het Auditcomité en het Remuneratie- en Benoemingscomité (andere dan de voorzitter van dergelijke comités) zijn gerechtigd op een aanvullende jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 10.000,00.
- (f) De remuneratie uiteengezet in paragrafen (c) tot en met (e) zal komen bovenop de remuneratie uiteengezet in paragraaf (b) (indien toepasselijk) en kan worden gecombineerd, afhankelijk van de vraag of de uitkeringscriteria uiteengezet in deze paragrafen zijn voldaan. Het mandaat van niet-uitvoerende Bestuurders die een aandeelhouder vertegenwoordigen zal niet worden vergoed. De remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders kan *pro rata temporis* worden verminderd, afhankelijk van de duur van het mandaat van de Bestuurder, het mandaat van voorzitter of het lidmaatschap van een comité tijdens een bepaald jaar. Alle bedragen zijn exclusief BTW en soortgelijke heffingen.
- (g) De regels uiteengezet in paragrafen (a) tot en met (f) zullen (i) (retroactief) van toepassing zijn vanaf 1 april 2024, en (ii) geen afbreuk doen aan de eerder

goedgekeurde regels en principes met betrekking tot andere componenten van de remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur, zoals (maar niet beperkt tot) het "restricted share unit" of "RSU" plan voor niet-uitvoerende onafhankelijke Bestuurders zoals goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van 10 februari 2023.

#### 10. Herbenoeming van de Commissaris

*Voorstel tot besluit:* Op aanbeveling van het Auditcomité van de Vennootschap, en in overeenstemming met de voorkeur van het Auditcomité, besluit de algemene aandeelhoudersvergadering: (i) PwC Bedrijfsrevisoren BV, met zetel te Culliganlaan 5, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door Peter D'hondt BV, op haar beurt vertegenwoordigd door de heer Peter D'hondt, te herbenoemen als Commissaris van de Vennootschap, voor een periode van drie jaar tot en met de sluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te houden in 2027 die zal hebben beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2026, en (ii) de jaarlijkse vergoeding van de Commissaris vast te stellen op EUR 88.386,00 voor de controle van de enkelvoudige en de geconsolideerde rekeningen van de Sequana Medical groep. Dit bedrag is exclusief diverse kosten, IBR-IRE bijdrage en BTW, en is onderworpen aan een jaarlijkse indexering vanaf 2025.

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

Zoals aangekondigd op 8 februari 2024 is de Vennootschap een niet-gewaARBorgde en achtergestelde converteerbare leningsovereenkomst (de "**Converteerbare Leningsovereenkomst**") aangaan met bestaande aandeelhouders Partners in Equity V B.V. ("**Partners in Equity**") en Rosetta Capital VII, LP ("**Rosetta Capital**", en samen met Partners in Equity, de "**Kredietverstrekkers**") voor een totaalbedrag in hoofdsom van EUR 3.041.507,59. De Converteerbare Leningsovereenkomst bepaalt dat bij het plaatsvinden van een "*wijziging van controle*" (*change of control*) (zoals hieronder beschreven), elke Kredietverstrekker door schriftelijke kennisgeving aan de Vennootschap binnen dertig werkdagen na de datum waarop de Kredietverstrekkers op de hoogte werden gebracht van deze controlewijziging, kan verklaren dat haar lening opeisbaar en betaalbaar is na het verstrijken van een kennisgevingstermijn van dertig werkdagen. Na het verstrijken van een dergelijke kennisgevingstermijn wordt de betreffende lening opeisbaar, samen met de daarop opgelopen interesten en alle andere bedragen die de Vennootschap op dat moment op grond daarvan verschuldigd is. In deze context betekent "*wijziging van controle*" (*change of control*) dat de aandeelhouders in de Vennootschap op de datum waarop de relevante Kredietverstrekker ophoudt direct of indirect controle uit te oefenen over de Vennootschap; waarbij "*controle*" de bevoegdheid betekent om: (a) meer dan de helft van het maximum aantal stemmen dat kan worden uitgebracht op de aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap uit te brengen of het uitbrengen hiervan te controleren; (b) alle of de meerderheid van de Bestuurders van de Vennootschap te benoemen of te ontslaan; of (c) aanwijzingen te geven in verband met het operationele en financiële beleid van de Vennootschap.

*Voorstel tot besluit:* De algemene aandeelhoudersvergadering neemt kennis van, keurt goed en bekrachtigt, voor zoveel als nodig en van toepassing, overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, alle clausules in de Converteerbare Leningsovereenkomst, die vallen of zouden kunnen worden geacht te vallen onder het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (met betrekking tot de toekenning van rechten aan derden die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, of een aanzienlijke schuld of verbintenis

voor haar rekening doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van controle die over haar wordt uitgeoefend). De algemene aandeelhoudersvergadering verleent eveneens een bijzondere volmacht aan elke Bestuurder van de Vennootschap, aan de notaris Stijn Raes en aan Fin-2K BV, vertegenwoordigd door Kirsten Van Bockstaele (*Chief Financial Officer*) (elk een "**Gevolmachtigde**" voor doeleinden van dit besluit 11), waarbij elke Gevolmachtigde afzonderlijk en met het recht van indeplaatsstelling handelt, om de formaliteiten te vervullen vereist door artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot dit besluit, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de ondertekening van alle documenten en formulieren die vereist zijn voor de bekendmaking van dit besluit in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

### *Oproepingsberichten*

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

- het Belgisch Staatsblad van 23 april 2024; en
- De Standaard van 23 april 2024.

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

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

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

Bovendien werd vanaf 23 april 2024 de volgende documentatie beschikbaar gemaakt voor het publiek en de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap op de website van de Vennootschap (<https://www.sequanamedical.com/nl/investeerdere/informatie-voor-aandeelhouders/>) alsook op de zetel van de Vennootschap:

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

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

### *Aanwezigheidslijst*

De registratiedatum van de algemene aandeelhoudersvergadering was 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. De aanwezigheidslijst werd ondertekend door de Voorzitter namens de aandeelhouders, de Bestuurders en de Commissaris, of hun lasthebbers.

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

Er werd eveneens een aparte lijst opgesteld voor de aandeelhouders die geldig hun stem hebben uitgebracht per brief overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen 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 voormelde lijsten en het register worden voorgelegd aan het bureau en worden vervolgens gesloten, geparafeerd en ondertekend door de leden van het bureau. Zowel de lijsten als het register zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

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

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

### ***Aanwezigheid***

Het kapitaal van de Vennootschap bedraagt EUR 3.720.562,60 en is vertegenwoordigd door 35.909.420 aandelen, zonder nominale waarde, die elk dezelfde fractie van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen. Uit de hierboven vermelde aanwezigheidslijst en de verificatie van de toelating tot de algemene vergadering van aandeelhouders blijkt dat 18.251.687 aandelen in totaal of 50,83% van de uitstaande en bestaande aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering.

### ***Stemrechten***

#### ***Aandelen***

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

#### ***Inschrijvingsrechten***

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

### ***Quorum en Stemming***

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

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

Elk aandeel geeft recht op één stem.

### ***Derden Aanwezig op de Vergadering***

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

## **VERIFICATIE VAN DE OPROEPING EN SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING**

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

## **BERAADSLAGING EN STEMMING**

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

### *Overlegging van Documentatie*

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

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

- het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023;
- het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023;
- de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023;
- het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023;
- het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023;
- de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023;
- het remuneratieverslag; en
- het herziene remuneratiebeleid.

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

De desbetreffende documenten zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

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



## **Vragen**

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

## **Beraadslaging en stemming**

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

Er wordt afzonderlijk beraadslaagd en gestemd over de agendapunten.

### **1. Verslagen over de enkelvoudige jaarrekening**

Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

### **2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening**

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, en van de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

*De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.*

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

-	stemmen voor:	18.251.000
-	stemmen tegen:	0
-	onthoudingen:	687

Er werden 18.251.687 geldige stemmen geregistreerd voor 35.909.420 aandelen, wat overeenkomt met 50,83% van het kapitaal.

### **3. Verslagen over de geconsolideerde jaarrekening**

Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

#### **4. Geconsolideerde jaarrekening**

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

#### **5. Kwijting aan de Bestuurders**

Kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

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

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

*De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan elk van de Bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 in functie was, voor de uitoefening van zijn of haar mandaat tijdens dat boekjaar.*

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	18.248.996
- stemmen tegen:	2.230
- onthoudingen:	461

Er werden 18.251.687 geldige stemmen geregistreerd voor 35.909.420 aandelen, wat overeenkomt met 50,83% van het kapitaal.

#### **6. Kwijting aan de Commissaris**

Kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn of haar mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

*De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan de Commissaris die gedurende het afgelopen boekjaar in functie was, voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens dat boekjaar.*

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	18.248.996
- stemmen tegen:	2.230
- onthoudingen:	461

Er werden 18.251.687 geldige stemmen geregistreerd voor 35.909.420 aandelen, wat overeenkomt met 50,83% van het kapitaal.

## 7. Goedkeuring van het remuneratieverslag

Kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Remuneratie- en Benoemingscomité en opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

*De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 goed.*

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	18.248.996
- stemmen tegen:	2.230
- onthoudingen:	461

Er werden 18.251.687 geldige stemmen geregistreerd voor 35.909.420 aandelen, wat overeenkomt met 50,83% van het kapitaal.

## 8. Goedkeuring van het herziene remuneratiebeleid

Kennisname, bespreking en goedkeuring van het herziene remuneratiebeleid opgesteld door het Remuneratie- en Benoemingscomité, zoals goedgekeurd door de Raad van Bestuur, en tot wijziging van het remuneratiebeleid dat werd goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van 10 februari 2023.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

*De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het herziene remuneratiebeleid goed.*

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	18.248.996
- stemmen tegen:	2.230
- onthoudingen:	461

Er werden 18.251.687 geldige stemmen geregistreerd voor 35.909.420 aandelen, wat overeenkomt met 50,83% van het kapitaal.

## 9. Goedkeuring van wijzigingen aan de remuneratie in geld van de niet-uitvoerende Bestuurders

Rekening houdend met de aanbeveling van het Remuneratie- en Benoemingscomité, beveelt de Raad van Bestuur aan de remuneratie van de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur te wijzigen (waarbij wordt opgemerkt dat de voorgestelde herziene remuneratie lager is dan de huidige remuneratie die werd goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van 10 februari 2023).

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

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

- (h) De voorzitter van de Raad van Bestuur is gerechtigd op een jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 60.000,00.*
- (i) De niet-uitvoerende onafhankelijke Bestuurders (andere dan de voorzitter van de Raad van Bestuur) zijn gerechtigd op een jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 25.000,00.*
- (j) De voorzitter van het Auditcomité is gerechtigd op een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 15.000,00.*
- (k) De voorzitter van het Remuneratie- en Benoemingscomité is gerechtigd op een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 15.000,00.*
- (l) De leden van het Auditcomité en het Remuneratie- en Benoemingscomité (andere dan de voorzitter van dergelijke comités) zijn gerechtigd op een aanvullende jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 10.000,00.*
- (m) De remuneratie uiteengezet in paragrafen (c) tot en met (e) zal komen bovenop de remuneratie uiteengezet in paragraaf (b) (indien toepasselijk) en kan worden gecombineerd, afhankelijk van de vraag of de uitkeringscriteria uiteengezet in deze paragrafen zijn voldaan. Het mandaat van niet-uitvoerende Bestuurders die een aandeelhouder vertegenwoordigen zal niet worden vergoed. De remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders kan pro rata temporis worden verminderd, afhankelijk van de duur van het mandaat van de Bestuurder, het mandaat van voorzitter of het lidmaatschap van een comité tijdens een bepaald jaar. Alle bedragen zijn exclusief BTW en soortgelijke heffingen.*
- (n) De regels uiteengezet in paragrafen (a) tot en met (f) zullen (i) (retroactief) van toepassing zijn vanaf 1 april 2024, en (ii) geen afbreuk doen aan de eerder goedgekeurde regels en principes met betrekking tot andere componenten van de remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur, zoals (maar niet beperkt tot) het "restricted share unit" of "RSU" plan voor niet-uitvoerende onafhankelijke Bestuurders zoals goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering van 10 februari 2023.*

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

-	stemmen voor:	18.248.996
-	stemmen tegen:	2.230
-	onthoudingen:	461

Er werden 18.251.687 geldige stemmen geregistreerd voor 35.909.420 aandelen, wat overeenkomt met 50,83% van het kapitaal.

## 10. Herbenoeming van de Commissaris

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

*Op aanbeveling van het Auditcomité van de Vennootschap, en in overeenstemming met de voorkeur van het Auditcomité, besluit de algemene aandeelhoudersvergadering: (i) PwC Bedrijfsrevisoren BV, met zetel te Culliganlaan 5, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door Peter D'hondt BV, op haar beurt vertegenwoordigd door de heer Peter D'hondt, te herbenoemen als Commissaris van de Vennootschap, voor een periode van drie jaar tot en met de sluiting van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te houden in 2027 die zal hebben beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2026, en (ii) de jaarlijkse vergoeding van de Commissaris vast te stellen op EUR 88.386,00 voor de controle van de enkelvoudige en de geconsolideerde rekeningen van de Sequana Medical groep. Dit bedrag is exclusief diverse kosten, IBR-IRE bijdrage en BTW, en is onderworpen aan een jaarlijkse indexering vanaf 2025.*

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	18.251.300
- stemmen tegen:	226
- onthoudingen:	161

Er werden 18.251.687 geldige stemmen geregistreerd voor 35.909.420 aandelen, wat overeenkomt met 50,83% van het kapitaal.

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

Zoals aangekondigd op 8 februari 2024 is de Vennootschap een niet-gewaarborgde en achtergestelde converteerbare leningsovereenkomst (de "**Converteerbare Leningsovereenkomst**") aangaan met bestaande aandeelhouders Partners in Equity V B.V. ("**Partners in Equity**") en Rosetta Capital VII, LP ("**Rosetta Capital**", en samen met Partners in Equity, de "**Kredietverstrekkers**") voor een totaalbedrag in hoofdsom van EUR 3.041.507,59. De Converteerbare Leningsovereenkomst bepaalt dat bij het plaatsvinden van een "*wijziging van controle*" (*change of control*) (zoals hieronder beschreven), elke Kredietverstrekker door schriftelijke kennisgeving aan de Vennootschap binnen dertig werkdagen na de datum waarop de Kredietverstrekkers op de hoogte werden gebracht van deze controlewijziging, kan verklaren dat haar lening opeisbaar en betaalbaar is na het verstrijken van een kennisgevingstermijn van dertig werkdagen. Na het verstrijken van een dergelijke kennisgevingstermijn wordt de betreffende lening opeisbaar, samen met de daarop opgelopen interesten en alle andere bedragen die de Vennootschap op dat moment op grond daarvan verschuldigd is. In deze context betekent "*wijziging van controle*" (*change of control*) dat de aandeelhouders in de Vennootschap op de datum waarop de relevante Kredietverstrekker ophoudt direct of indirect controle uit te oefenen over de Vennootschap; waarbij "*controle*" de bevoegdheid betekent om: (a) meer dan de helft van het maximum aantal stemmen dat kan worden uitgebracht op de aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap uit te brengen of het uitbrengen hiervan te controleren; (b) alle of de meerderheid van de Bestuurders van de Vennootschap te benoemen of te ontslaan; of (c)

aanwijzingen te geven in verband met het operationele en financiële beleid van de Vennootschap.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

*De algemene aandeelhoudersvergadering neemt kennis van, keurt goed en bekrachtigt, voor zoveel als nodig en van toepassing, overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, alle clausules in de Converteerbare Leningsovereenkomst, die vallen of zouden kunnen worden geacht te vallen onder het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (met betrekking tot de toekenning van rechten aan derden die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, of een aanzienlijke schuld of verbintenis voor haar rekening doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van controle die over haar wordt uitgeoefend). De algemene aandeelhoudersvergadering verleent eveneens een bijzondere volmacht aan elke Bestuurder van de Vennootschap, aan de notaris Stijn Raes en aan Fin-2K BV, vertegenwoordigd door Kirsten Van Bockstaele (Chief Financial Officer) (elk een "Gevolmachtigde" voor doeleinden van dit besluit 11), waarbij elke Gevolmachtigde afzonderlijk en met het recht van indeplaatsstelling handelt, om de formaliteiten te vervullen vereist door artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot dit besluit, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de ondertekening van alle documenten en formulieren die vereist zijn voor de bekendmaking van dit besluit in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.*

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

-	stemmen voor:	18.251.000
-	stemmen tegen:	226
-	onthoudingen:	461

Er werden 18.251.687 geldige stemmen geregistreerd voor 35.909.420 aandelen, wat overeenkomt met 50,83% van het kapitaal.

\* \* \*

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

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

Getekend door:

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

Goedele Depickere  
Secretaris

## Bijlage 1

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

- (A) Bewijs van de publicatie van de oproeping in een nationaal verspreide krant en het Belgisch Staatsblad
- (B) Aanwezigheidslijst
- (C) Register
- (D) Lijst met stemmen per brief
- (E) Naleving van de formaliteiten van de deelnemers aan de vergadering
  - Attesten die ingediend werden met betrekking tot gedematerialiseerde aandelen
  - Volmachten
- (F) Het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023
- (G) Het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023
- (H) De enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023
- (I) Het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023
- (J) Het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023
- (K) De geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023
- (L) Het remuneratieverslag
- (M) Het herziene remuneratiebeleid