

SEQUANA MEDICAL

Naamloze vennootschap

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

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS GEHOUDEN OP 28 MEI 2020

Op 28 mei 2020 wordt de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van Sequana Medical NV (de "**Vennootschap**") gehouden te "AA Tower", Technologiepark 122, 9052 Gent, België.

OPENING VAN DE VERGADERING

De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geopend om negen uur (9:00 uur) onder het voorzitterschap van mevrouw Kirsten Van Bockstaele (Fin 2K-BV), 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, de bepalingen van het Koninklijk Besluit nr. 4 van 9 april 2020 houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps-en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie, zoals gewijzigd (het "**Koninklijk Besluit nr. 4**"), en de bepalingen van de schriftelijke volmachten (hieronder vermeld) en eventuele instructies in de stembrieven (hieronder vermeld).

De Voorzitter merkt op dat uitzonderlijk, en in overeenstemming met het voormelde Koninklijk Besluit nr. 4, de gewone algemene aandeelhoudersvergadering achter gesloten deuren werd gehouden zonder de fysieke aanwezigheid van de effectenhouders van de Vennootschap en hun vertegenwoordigers. De Vennootschap had besloten om de vergadering achter gesloten deuren te houden om de Vennootschap toe te laten te verzekeren dat de maatregelen tegen de verspreiding van de COVID-19 pandemie gerespecteerd kunnen worden, en die volgens de Vennootschap in het belang zijn van de gezondheid van de individuele effectenhouders, alsook de werknemers van de Vennootschap en anderen die belast zijn met de organisatie van de algemene aandeelhoudersvergaderingen. Bijgevolg konden de aandeelhouders van de Vennootschap hun stemrecht enkel uitoefenen door te stemmen per post of door middel van een handgeschreven volmacht aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur (die zijn bijzondere bevoegdheden heeft gedelegeerd aan mevrouw Kirsten Van Bockstaele krachtens een substitutievolmacht *de dato* 27 mei 2020).

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 Lies Vanneste, Director Investor Relations van de Vennootschap, 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 2019.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019, 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 2019 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

3. Geconsolideerde jaarrekening

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

4. 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 2019.

5. Kwijting aan de Bestuurders

Kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 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 2019.

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. 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 2019.

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 2019 goed.

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 28 april 2020
- De Standaard van 28 april 2020

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.

Bovendien werd vanaf 28 april 2020 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/investeerders/informatie-voor-aandeelhouders/>):

- de oproeping;
- een overzicht met het totaal aantal uitstaande aandelen en stemrechten;
- 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;
- een toelichtende nota in verband met de punten en voorstellen tot besluit op de agenda; en
- de aan de algemene vergadering voor te leggen stukken zoals voorzien in de agenda.

Overeenkomstig artikel 6, §6 van het voormelde Koninklijk Besluit nr. 4 werden genoteerde vennootschappen vrijgesteld van elke verplichting om de bijeenroeping (en gerelateerde documenten) per gewone post of e-mail (voor zij die hun e-mailadres aan de Vennootschap meedeelden overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen) mee te delen. De Voorzitter verklaart dat de Vennootschap gebruik heeft gemaakt van deze (tijdelijke) mogelijkheid. Bijgevolg werden geen afzonderlijke oproepeigen verstuurd per gewone post of e-mail (voor zij die hun e-mailadres aan de Vennootschap meedeelden overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen) aan respectievelijk de Commissaris van de Vennootschap, de Bestuurders van de Vennootschap, de houders van inschrijvingsrechten van de Vennootschap en de houders van aandelen op naam van de Vennootschap.

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 14 mei 2020 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 worden vertegenwoordigd op de vergadering, (ii) de woonplaats of de zetel van de betrokken aandeelhouders, (iii) de identiteit van de lasthebber van de betrokken aandeelhouders, en (iv) het aantal aandelen waarmee zulke aandeelhouders deelnemen aan de stemming (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.

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/of voormeld Koninklijk Besluit nummer 4, 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, en (iii) het aantal aandelen waarmee zulke aandeelhouders deelnemen aan de stemming.

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 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 1.635.006,12 en is vertegenwoordigd door 15.778.566 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 10.393.970 aandelen in totaal of 65,87% van de uitstaande en bestaande aandelen vertegenwoordigd zijn op de vergadering.

Stemrechten

In overeenstemming met artikel 25/1 van de wet op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde 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 vertegenwoordigd zijn, wordt er vastgesteld dat zij kunnen deelnemen met alle aandelen die zij hebben neergelegd.

Quorum en Stemming

Volgens het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is er geen quorum vereist voor de 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

Een aantal personen wonen 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 stemmen.

STEMMING

Op voorstel van de Voorzitter vat de vergadering de 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 eerste 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 2019
- het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019

- de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019
- het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019
- het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019
- de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019
- het remuneratieverslag

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 en het Koninklijk Besluit nr. 4. 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/investeerdere/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 in overeenkomstig artikel 6,§3 van het Koninklijk Besluit nr. 4 of artikel 7:139 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Stemming

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

Er wordt afzonderlijk 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 2019.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019, en van de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Het volgende besluit wordt aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	10.393.970
- stemmen tegen:	0
- onthoudingen:	0

Er werden 10.393.970 geldige stemmen geregistreerd voor 10.393.970 aandelen, wat overeenkomt met 65,87% van het kapitaal.

3. Geconsolideerde jaarrekening

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

4. 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 2019.

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 2019.

Het volgende besluit wordt aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 in functie was, voor de uitoefening van zijn of haar mandaat tijdens dat boekjaar.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	10.393.970
- stemmen tegen:	0
- onthoudingen:	0

Er werden 10.393.970 geldige stemmen geregistreerd voor 10.393.970 aandelen, wat overeenkomt met 65,87% 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 2019.

Het volgende besluit wordt 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:	10.393.970
- stemmen tegen:	0
- onthoudingen:	0

Er werden 10.393.970 geldige stemmen geregistreerd voor 10.393.970 aandelen, wat overeenkomt met 65,87% van het kapitaal.

7. 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 2019.

Het volgende besluit wordt aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering keurt het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 goed.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	10.393.970
- stemmen tegen:	0
- onthoudingen:	0

Er werden 10.393.970 geldige stemmen geregistreerd voor 10.393.970 aandelen, wat overeenkomt met 65,87% van het kapitaal.

* * *

Aangezien geen verdere agendapunten behandeld dienen te worden en niemand nog het woord vraagt, heft de Voorzitter de vergadering op om 09:05 uur.

Deze notulen worden in drie originele kopieën ondertekend door de Voorzitter van de vergadering en de secretaris.

Getekend door:

Mevrouw Kirsten Van Bockstaele
(Fin-2K BV)
Voorzitter

Mevrouw
Secretaris

Lies

Vanneste

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 2019
- (G) Het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019
- (H) De enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019
- (I) Het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019
- (J) Het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019
- (K) De geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019
- (L) Het remuneratieverslag
- (M) Een toelichtende nota in verband met de punten en voorstellen tot besluit op de agenda