

SEQUANA MEDICAL

Naamloze vennootschap

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

NOTULEN VAN DE BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS GEHOUDEN OP 26 JUNI 2023

Op 26 juni 2023 wordt de bijzondere 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 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. Benoeming van een nieuwe bestuurder

Op 25 april 2023 kondigde de Vennootschap aan dat het op succesvolle wijze een bedrag van EUR 15,78 miljoen aan bruto-opbrengst heeft opgehaald door middel van een private plaatsing van nieuwe aandelen en inschrijvingsrechten (het "**Aanbod**"). In het kader van dergelijk Aanbod is de Vennootschap overeengekomen dat, op voorwaarde dat de voltooiing van het Aanbod heeft plaatsgevonden, en bestaande aandeelhouder Rosetta Capital VII, LP ("**Rosetta**") bepaalde inschrijvingsverbintenissen is nagekomen, hetgeen effectief heeft plaatsgevonden op 27 april 2023 en 10 mei 2023, de Vennootschap zou voorstellen aan de algemene

aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap om Dr. Kenneth Macleod (een vertegenwoordiger van Rosetta) als bestuurder van de Vennootschap te benoemen. Rosetta erkende dat zodra zij ophoudt met 4% van de uitstaande aandelen in de Vennootschap aan te houden, zij ervoor zal zorgen dat de vertegenwoordiger ontslag neemt uit enige en alle van zijn bedrijfsfuncties en -mandaten binnen de Vennootschap wanneer daartoe wordt verzocht door de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

Dr. Kenneth Macleod is Partner bij Rosetta Capital, een risicokapitaalfirma dat zich richt op *life sciences* en medische apparatuur. Dr. Macleod heeft meer dan 35 jaar ervaring in de life sciences sector in een carrière waarin hij senior operationele functies in bedrijven in de gezondheidszorg (Abbott Laboratories, Serono SA) en het beheer van *life science* fondsen (SV Health Investors, Paul Capital Partners, Visium Healthcare Partners) combineert. Dr. Macleod bekleedt momenteel bestuursfuncties bij JenaValve Technology Inc. en Oxular Limited en heeft eerder bestuursfuncties bekleed bij onder meer Pharming Group N.V. (NASDAQ:PHAR) en On-X Life Technologies, Inc., een vennootschap voor mechanische hartkleppen dat werd verkocht aan Cryogenics Inc. (nu NASDAQ:AORT). Dr. Macleod behaalde een BSc in Biologische Wetenschappen aan de Universiteit van Manchester en een D.Phil. aan de Universiteit van York.

In het licht hiervan, rekening houdend met de aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat Dr. Kenneth Macleod wordt benoemd als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn vanaf het besluit van deze bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering 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.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om Kenneth Macleod te benoemen als bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn vanaf het besluit van deze bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering 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. Kenneth Macleod zal niet worden vergoed voor het bestuurdersmandaat.

Opmerking: Indien het voorgestelde besluit uiteengezet hierboven worden goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering, zal de Raad van Bestuur van de Vennootschap bestaan uit (1) Ian Crosbie, Chief Executive Officer (CEO), uitvoerend bestuurder en gedelegeerd bestuurder (tot 2025), (2) Pierre Chauvineau, onafhankelijk bestuurder en voorzitter van de Raad van Bestuur (tot 2025), (3) WIOT BV, met Wim Ottevaere als vaste vertegenwoordiger, onafhankelijk bestuurder (tot 2025), (4) Rudy Dekeyser, niet-uitvoerend bestuurder (tot 2025), (5) Jackie Fielding, onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder (tot 2026), (6) Douglas Kohrs, onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder (tot 2026), (7) Alexandra Taylor Clyde, onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder (tot 2026), en (8) Kenneth Macleod, niet-uitvoerend bestuurder (tot 2027).

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

Sectie 7 van de bepalingen en voorwaarden (de "**Voorwaarden**") van de inschrijvingsrechten uitgegeven in het kader van het Aanbod (de "**2023 Investor Warrants**") bepaalt dat in het geval van bepaalde gebeurtenissen van controlewijziging, de Vennootschap zal aanbieden om de 2023 Investor Warrants aan te kopen in geld voor een bedrag gelijk aan de Black Scholes Waarde van de desbetreffende 2023 Investor Warrants. De 2023 Investor Warrants zullen niet langer uitoefenbaar zijn na de voltooiing van dergelijke controlewijziging. Voor meer informatie over de uitgifte van de voormelde 2023 Investor Warrants (met inbegrip van de Voorwaarden ervan) wordt verwezen naar het verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig

artikel 7:198 *juncto* artikelen 7:179, 7:180 en 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Dit bestuursverslag moet samen gelezen worden met het verslag opgesteld door de commissaris van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:198 *juncto* artikelen 7:179, 7:180 en 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De voornoemde verslagen zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap: <https://www.sequanamedical.com/nl/investeerders/informatie-voor-aandeelhouders/>.

Voorstel tot besluit: De algemene aandeelhoudersvergadering besluit van alle clausules opgenomen in de Voorwaarden kennis te nemen, deze goed te keuren en te bekrachtigen, voor zoveel als nodig overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, die in werking treden op het ogenblik dat zich een wijziging van controle voordoet en die vallen of zouden kunnen worden geacht te vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (met betrekking tot het toekennen van rechten aan derden die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, of die aanleiding geven tot een aanzienlijke schuld of verbintenis voor haar rekening, 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 in de controle die over haar wordt uitgeoefend). De algemene aandeelhoudersvergadering verleent een bijzondere volmacht aan elke bestuurder van de Vennootschap, aan Fin-2K BV, vertegenwoordigd door Kirsten Van Bockstaele (Chief Financial Officer), en aan Olivier Vanoost (Director FP&A), elk alleen handelend en met macht van indeplaatsstelling, met het oog op het vervullen van de formaliteiten vereist door artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot dit besluit.

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 26 mei 2023; en
- De Standaard van 26 mei 2023.

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 26 mei 2023 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/>) 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; en
- een formulier om te stemmen per brief.

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 bijzondere 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 maandag, 12 juni 2023 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 aanwezige Bestuurders en de aanwezige 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, 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 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 2.921.010,22 en is vertegenwoordigd door 28.191.733 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 9.132.639 aandelen in totaal of 32,40% 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 bijzondere 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 bijzondere 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.

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. Benoeming van een nieuwe bestuurder

Op 25 april 2023 kondigde de Vennootschap aan dat het op succesvolle wijze een bedrag van EUR 15,78 miljoen aan bruto-opbrengst heeft opgehaald door middel van een private plaatsing van nieuwe aandelen en inschrijvingsrechten (het "**Aanbod**"). In het kader van dergelijk Aanbod is de Vennootschap overeengekomen dat, op voorwaarde dat de voltooiing van het Aanbod heeft plaatsgevonden, en bestaande aandeelhouder Rosetta Capital VII, LP ("**Rosetta**") bepaalde inschrijvingsverbintenissen is nagekomen, hetgeen effectief heeft plaatsgevonden op 27 april 2023 en 10 mei 2023, de Vennootschap zou voorstellen aan de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap om Dr. Kenneth Macleod (een vertegenwoordiger van Rosetta) als bestuurder van de Vennootschap te benoemen. Rosetta erkende dat zodra zij ophoudt met 4% van de uitstaande aandelen in de Vennootschap aan te houden, zij ervoor zal zorgen dat de vertegenwoordiger ontslag neemt uit enige en alle van zijn bedrijfsfuncties en -mandaten binnen de Vennootschap wanneer daartoe wordt verzocht door de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

Dr. Kenneth Macleod is Partner bij Rosetta Capital, een risicokapitaalafirma dat zich richt op *life sciences* en medische apparatuur. Dr. Macleod heeft meer dan 35 jaar ervaring in de *life sciences* sector in een carrière waarin hij senior operationele functies in bedrijven in de gezondheidszorg (Abbott Laboratories, Serono SA) en het beheer van *life science* fondsen (SV Health Investors, Paul Capital Partners, Visium Healthcare Partners) combineert. Dr. Macleod bekleedt momenteel bestuursfuncties bij JenaValve Technology Inc. en Oxular Limited en heeft eerder bestuursfuncties bekleed bij onder meer Pharming Group N.V. (NASDAQ:PHAR) en On-X Life Technologies, Inc., een vennootschap voor mechanische hartkleppen dat werd verkocht aan Cryogenics Inc. (nu NASDAQ:AORT). Dr. Macleod behaalde een BSc in Biologische Wetenschappen aan de Universiteit van Manchester en een D.Phil. aan de Universiteit van York.

In het licht hiervan, rekening houdend met de aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat Dr. Kenneth Macleod wordt benoemd als bestuurder van de Vennootschap voor een termijn vanaf het besluit van deze bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering 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.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering besluit om Kenneth Macleod te benoemen als bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn vanaf het besluit van deze bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering 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. Kenneth Macleod zal niet worden vergoed voor het bestuurdersmandaat.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

| | |
|------------------|-----------|
| - stemmen voor: | 9.132.639 |
| - stemmen tegen: | 0 |
| - onthoudingen: | 0 |

Er werden 9.132.639 geldige stemmen geregistreerd voor 28.191.733 aandelen, wat overeenkomt met 32,40% van het kapitaal.

De Voorzitter merkt op dat, als gevolg van het besluit van de algemene aandeelhoudersvergadering, de Raad van Bestuur van de Vennootschap vanaf nu zal bestaan uit (1) Ian Crosbie, Chief Executive Officer (CEO), uitvoerend bestuurder en gedelegeerd bestuurder (tot 2025), (2) Pierre Chauvineau, onafhankelijk bestuurder en voorzitter van de Raad van Bestuur (tot 2025), (3) WIOT BV, met Wim Ottevaere als vaste vertegenwoordiger, onafhankelijk bestuurder (tot 2025), (4) Rudy Dekeyser, niet-uitvoerend bestuurder (tot 2025), (5) Jackie Fielding, onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder (tot 2026), (6) Douglas Kohrs, onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder (tot 2026), (7) Alexandra Taylor Clyde, onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder (tot 2026), en (8) Kenneth Macleod, niet-uitvoerend bestuurder (tot 2027).

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

Sectie 7 van de bepalingen en voorwaarden (de "**Voorwaarden**") van de inschrijvingsrechten uitgegeven in het kader van het Aanbod (de "**2023 Investor Warrants**") bepaalt dat in het geval van bepaalde gebeurtenissen van controlewijziging, de Vennootschap zal aanbieden om de 2023 Investor Warrants aan te kopen in geld voor een bedrag gelijk aan de Black Scholes Waarde van de desbetreffende 2023 Investor Warrants. De 2023 Investor Warrants zullen niet langer uitvoerbaar zijn na de voltooiing van dergelijke controlewijziging. Voor meer informatie over de uitgifte van de voormelde 2023 Investor Warrants (met inbegrip van de Voorwaarden ervan) wordt verwezen naar het verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 7:198 *juncto* artikelen 7:179, 7:180 en 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Dit bestuursverslag moet samen gelezen worden met het verslag opgesteld door de commissaris van de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:198 *juncto* artikelen 7:179, 7:180 en 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De voornoemde verslagen zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap: <https://www.sequanamedical.com/nl/investeerders/informatie-voor-aandeelhouders/>.

Na beraadslaging wordt het volgende besluit aangenomen:

De algemene aandeelhoudersvergadering besluit van alle clausules opgenomen in de Voorwaarden kennis te nemen, deze goed te keuren en te bekrachtigen, voor zoveel als nodig overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, die in werking treden op het ogenblik dat zich een wijziging van controle voordoet en die vallen of zouden kunnen worden geacht te vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (met betrekking tot het toekennen van rechten aan derden die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, of die aanleiding geven tot een aanzienlijke schuld of verbintenis voor haar rekening, 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 in de controle die over haar wordt uitgeoefend). De algemene aandeelhoudersvergadering verleent een bijzondere volmacht aan elke bestuurder van de Vennootschap, aan Fin-2K BV, vertegenwoordigd door Kirsten Van Bockstaele (Chief Financial Officer), en aan Olivier Vanoost (Director FP&A), elk alleen handelend en met macht van indeplaatsstelling, met het oog op het vervullen van de formaliteiten vereist door artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot dit besluit.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

| | | |
|---|----------------|-----------|
| - | stemmen voor: | 9.132.639 |
| - | stemmen tegen: | 0 |
| - | onthoudingen: | 0 |

Er werden 9.132.639 geldige stemmen geregistreerd voor 28.191.733 aandelen, wat overeenkomt met 32,40% 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

Mevrouw Lies Vanneste
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