

**TWEEDE AANVULLING OP DE PROSPECTUS VOOR DE TOELATING TOT DE NOTERING EN HANDEL OP EURONEXT BRUSSEL
 VAN 29 MAART 2023**

Dit document is een aanvulling op de prospectus van 29 maart 2023, zoals gewijzigd door de eerste aanvulling van 13 juni 2023 (de "**Prospectus**") met betrekking tot de toelating tot de handel op de gereguleerde markt van Euronext Brussels van nieuwe aandelen van Oxurion NV ("**Emittent**" of "**Oxurion**" of de "**Vennootschap**") die door de Vennootschap kunnen worden uitgegeven bij conversie van maximaal 832 converteerbare obligaties (de "**Converteerbare Obligaties**") uitgegeven of uit te geven als onderdeel van het Atlas Financieringsprogramma dat is uiteengezet in de inschrijvingsovereenkomst die de Vennootschap op 1 maart 2023 met Atlas heeft afgesloten. Dit document is een tweede aanvulling (het "**Tweede Supplement**") op de Prospectus in overeenstemming met artikel 23 van de Verordening (EU) 2017/1129, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de "**Prospectusverordening**"). Dit Tweede Supplement maakt deel uit van en moet samen gelezen worden met de Prospectus, zoals gewijzigd door de eerste aanvulling van 13 juni 2023 (het "**Eerste Supplement**"). Termen met hoofdletters die hierin worden gebruikt, hebben elk de betekenis die eraan wordt gegeven in de Prospectus, tenzij hierin anders gedefinieerd.

In de periode tussen de datum van de Prospectus en 11 augustus 2023, werden 1.353.147.136 Nieuwe Aandelen tot de handel toegelaten, ingevolge de conversie van 158 Converteerbare Obligaties, die onder de 20% vrijstellingsregel in overeenstemming met artikel 1.5(a) van de Prospectusverordening (voor 47.956.446 Aandelen) en de Prospectus (voor 1.305.190.690 Aandelen) werden uitgegeven. 11 augustus 2023 wordt als referentiedatum voor dit Tweede Supplement gebruikt (de "**Tweede Supplement Referentiedatum**"). De Prospectus dekte oorspronkelijk 1.885.000.000 Nieuwe Aandelen. Het doel van dit Tweede Supplement is het maximum aantal Nieuwe Aandelen uit te breiden tot 10.385.000.000 die door de Vennootschap kunnen worden uitgegeven ingevolge de conversie van Converteerbare Obligaties en die ingevolge dergelijke conversie vóór 29 maart 2024 tot de handel zouden worden toegelaten op de gereguleerde markt van Euronext Brussel.

De Prospectus, zoals gewijzigd door het Eerste Supplement en dit Tweede Supplement, heeft betrekking op maximaal 10.385.000.000 nieuwe aandelen, bestaande uit (i) de maximaal 1.885.000.000 Nieuwe Aandelen die door de Prospectus worden gedekt en (ii) een bijkomend aantal van maximaal 8.500.000.000 nieuwe aandelen die door middel van dit Tweede Supplement worden toegevoegd (samen, de "**Nieuwe Aandelen**").

Ingevolge dit Tweede Supplement moet, waar in de Prospectus verwezen wordt naar 1.885.000.000 Nieuwe Aandelen, dit worden gelezen als 10.385.000.000 Nieuwe Aandelen.

Een belegging in de Aandelen brengt aanzienlijke risico's en onzekerheden met zich mee en de belegger kan het belegde vermogen geheel of gedeeltelijk verliezen. Potentiële beleggers dienen dit hele document Tweede Supplement samen met de Prospectus te lezen en in het bijzonder de "Samenvatting" en "Deel 2: Risicofactoren" vanaf pagina 4 van de Prospectus te bekijken voor een bespreking van bepaalde factoren die moeten worden overwogen in verband met een belegging in de Aandelen. In "Deel 2: Risicofactoren" van de Prospectus worden binnen elke (sub)categorie eerst de meest wezenlijke risicofactoren behandeld. Potentiële beleggers dienen de vermelde risico's en andere waarschuwingen in dit Tweede Supplement en de Prospectus zorgvuldig in overweging te nemen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen. De risico's waar de Vennootschap mee te maken heeft omvatten onder meer het feit dat zij aanvullende financiering nodig heeft om de ontwikkeling van THR-149 ("THR-149" of de "Klinische Activa") voort te zetten.

- **De Vennootschap is van mening dat zij momenteel over onvoldoende werkkapitaal beschikt om aan haar kapitaalsvereisten te voldoen vanuit volledig toegezegde middelen gedurende de periode van 12 maanden die aanvangt vanaf de datum van ~~dit de~~ Prospectus.** Het tekort over de 12 maanden periode die aanvangt vanaf de datum van goedkeuring van ~~dit de~~ Prospectus wordt geschat op 17 miljoen EUR en voor de 8 maanden vanaf de Tweede Supplement Referentiedatum tot 29 maart 2023 op ongeveer 12 miljoen EUR. Het vermogen van de Vennootschap om de mijlpalen in de ontwikkeling van THR-149 (zoals hieronder gedefinieerd) te voltooien, zal in het gedrang komen indien zij niet in staat is om toegang te krijgen tot beschikbare financiering gelet op de voorwaarden die aan die financiering verbonden zijn, aanvullende financiering aan te trekken en/of haar uitgaven te beperken wanneer dit nodig is tijdens deze periode van 12 maanden die start vanaf de datum van ~~dit de~~ Prospectus, hetgeen allemaal onzeker is. Bovendien, indien de Vennootschap niet in staat is om toegang te krijgen tot beschikbare financiering, gelet op de voorwaarden die verbonden zijn aan die financiering, aanvullende financiering aan te trekken en/of haar uitgaven te beperken gedurende deze periode, hetgeen allemaal zeer onzeker is, zij in september 2023 geen werkkapitaal meer zal hebben en zal haar vermogen om haar activiteiten in continuïteit voor te zetten bedreigd worden, wat zou kunnen leiden tot haar vereffening of faillissement en wat een ingrijpende negatieve impact zou hebben op de Vennootschap en haar aandeelhouders, wat mogelijk het volledige verlies van hun investering kan veroorzaken.
- De toegang van de Vennootschap tot fondsen onder het Atlas Financieringsprogramma is onderworpen aan bepaalde voorwaarden, zoals onder anderen de totale handelswaarde van de aandelen van de Vennootschap gedurende de voorafgaande 22 handelsdagen is ten minste gelijk aan 1.500.000 EUR (in dat verband bedroeg de totale handelswaarde van de aandelen van de Vennootschap tussen 23 februari 2023 en 24 maart 2023 1.621.302 EUR, ~~en~~ tussen 17 februari 2023 en 20 maart 2023 (zonder handelen van Atlas) 1.404.888 EUR en tussen 11 juli 2023 en 9 augustus 2023 3.241.672 EUR), de gemiddelde marktkapitalisatie van de Vennootschap over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de uitgiftedatum is niet gedaald onder twee keer het bedrag van de geplande tranche (in dat verband bedroeg de gemiddelde marktkapitalisatie van de Vennootschap tussen 11 juli 2023 en 9 augustus 2023 2.933.968 EUR), en de mogelijkheid om tijdig de toelating tot notering van conversieaandelen te bekomen. Het is zeer onzeker of de Vennootschap onder de huidige omstandigheden aan deze voorwaarde zal kunnen voldoen. Het is bijgevolg zeer onzeker of de Vennootschap in staat zou zijn om financiering op te nemen onder het Atlas Financieringsprogramma.
- **Het onvermogen van de Vennootschap om bedragen onder het Atlas Financieringsprogramma op te nemen, het vermogen om tranches van 1.000.000 EUR (in plaats van 2.000.000 EUR) op te nemen, een schending van de contractuele verplichtingen van de Vennootschap onder het Atlas Financieringsprogramma of een event of default onder de Leningsovereenkomst (zoals hieronder gedefinieerd) (zoals een schending van de minimum cash bepaling onder de Leningsovereenkomst (d.w.z. de vereiste dat de Vennootschap een minimaal totaalbedrag van 2 miljoen EUR op haar bankrekening heeft) rekening houdend met het feit dat de kaspositie van de Groep op 31 december 2022 ongeveer EUR 3,6 miljoen bedroeg (zoals uiteengezet in de Kapitalisatie en Schuldenlast Tabel in Sectie 18 van ~~dit de~~ Prospectus) en dat de kaspositie van de Groep op de datum van goedkeuring van dit Prospectus de Tweede Supplement Referentiedatum ongeveer 2,5 3,2 miljoen EUR bedroeg een ingrijpende negatieve impact hebben op de kaspositie van de Vennootschap en haar aandeelhouders, en zou kunnen leiden tot de vereffening of het faillissement van de Vennootschap en het potentiële volledige verlies voor haar aandeelhouders van hun gehele investering.** Er wordt verwezen naar het oordeel van de commissaris dat wijst op een materiële onzekerheid over de continuïteit (na de controle door de commissaris van de geconsolideerde jaarrekening voor ~~zowel~~ het boekjaar eindigend op 31 december 2024 2022 (link) als zijn beoordeling van de geconsolideerde verkorte financiële informatie van de Vennootschap voor de periode eindigend op 30 juni 2022) (link).
- De Vennootschap is tevens van mening dat, zelfs als ze erin slaagt om voldoende financiering aan te trekken, waardoor ze kan voldoen aan haar werkkapitaalvereisten tijdens de periode van 12 maanden die start op de datum van ~~dit de~~ Prospectus, de Vennootschap op het einde van deze periode van 12 maanden geen fondsen meer ter beschikking zou hebben, tenzij zij in staat is aanvullende financiering aan te trekken, ten gevolge waarvan zij zou blijven kampen met uitdagingen omtrent werkkapitaal, tenzij zij er in de tussentijd in slaagt om aanvullende financiering aan te trekken en/of haar werkkapitaalvereisten te verminderen, wanneer dit nodig is, hetgeen allemaal onzeker is. Indien de Vennootschap niet in staat is aanvullende financiering

aan te trekken en/of haar uitgaven te beperken wanneer dit nodig is, hetgeen allemaal onzeker is, tijdens de periode die aanvangt 12 maanden na de datum van ~~dit de~~ Prospectus, zou haar vermogen om haar activiteiten in continuïteit voor te zetten bedreigd worden, hetgeen een ingrijpende negatieve impact zou hebben op de Vennootschap en haar aandeelhouders, wat mogelijk zou kunnen leiden tot haar vereffening of faillissement en het volledige verlies van hun investering kan veroorzaken.

- De risico's waar de Vennootschap mee te maken heeft omvatten onder meer het feit dat zij aanvullende financiering nodig heeft om de ontwikkeling van haar enige klinische actief in actieve ontwikkeling, THR-149 ("THR-149" of de "Klinische Activa") voort te zetten, dat, indien niet beschikbaar wanneer nodig, het vermogen van de Vennootschap om haar activiteiten in continuïteit voor te zetten, zou bedreigen, wat zou kunnen leiden tot haar vereffening of faillissement en wat een ingrijpende negatieve impact zou hebben op de Vennootschap en haar aandeelhouders, wat mogelijk het volledige verlies van hun investering kan veroorzaken.
- De Vennootschap heeft momenteel slechts één klinisch actief in actieve ontwikkeling en het zou kunnen falen, wat het vermogen van de Vennootschap om haar activiteiten in continuïteit voor te zetten, zou bedreigen, wat zou kunnen leiden tot haar vereffening of faillissement en wat een ingrijpende negatieve impact zou hebben op de Vennootschap en haar aandeelhouders, wat mogelijk het volledige verlies van hun investering kan veroorzaken.
- De aandelen van de Vennootschap hebben een relatief beperkt handelsvolume. Elke verkoop van een aanzienlijk aantal Aandelen op de openbare markten, of de perceptie dat dergelijke verkopen kunnen of zullen plaatsvinden, kan de marktprijs van de Aandelen negatief beïnvloeden. In het bijzonder kan de verkoop van Aandelen uitgegeven bij conversie van de Converteerbare Obligaties in het kader van het Atlas Financieringsprogramma, waarop de Vennootschap vertrouwt voor haar korte termijn financiering bij gebrek aan andere financieringsbronnen, aanzienlijke druk blijven uitoefenen op de marktprijs, aangezien de Vennootschap van plan is om aanzienlijke bedragen op te nemen in het kader van het Atlas Financieringsprogramma door Converteerbare Obligaties uit te geven. Indien de Vennootschap de ~~4.885.000.000~~ 10.385.000.000 Nieuwe Aandelen zou uitgeven bij conversie van de Converteerbare Obligaties, zou dit resulteren in een aanzienlijke bijkomende verwatering van de stemrechten van ~~76,38~~ 94,35%.
- Bovendien wordt de aanzienlijke verwatering veroorzaakt door de omzetting van Converteerbare Obligaties in het kader van het Atlas Financieringsprogramma versterkt door de scherpe daling van de marktprijs van de Vennootschap en, in het voorkomend geval, de conversie van Converteerbare Obligaties tegen de Conversieprijs bij Wanprestatie (zoals hieronder gedefinieerd). Indien deze neerwaartse trend aanhoudt of indien Converteerbare Obligaties worden geconverteerd tegen de Conversieprijs bij Wanprestatie, zijn de ~~4.885.000.000~~ 10.385.000.000 Nieuwe Aandelen die onder ~~dit de~~ Prospectus, zoals gewijzigd door dit Tweede Supplement, vallen mogelijks niet voldoende voor de omzetting van de Converteerbare Obligaties die zijn uitgegeven of zullen worden uitgegeven onder het Atlas Financieringsprogramma (zie Secties 2.8.1, 2.8.2 en 2.8.3 van Sectie 2 'Risicofactoren' van de Prospectus).

Noch de Vennootschap, noch een van haar vertegenwoordigers, geeft enige verklaring aan eender welke belegger met betrekking tot de wettigheid van eender welke belegging in de Aandelen door die belegger naar het recht dat op die belegger van toepassing is. Elke belegger dient zijn of haar eigen adviseurs te raadplegen over de juridische, fiscale, zakelijke, financiële en daarmee verband houdende aspecten van een belegging in de Aandelen in het land waar hij/zij ingeschreven/woonachtig is, die voortvloeien uit de verwerving, het bezit of de vervreemding van de Aandelen.

Dit Tweede Supplement mag niet worden gebruikt voor, of in het kader van, een aanbod of verzoek door eender wie in een rechtsgebied waar een dergelijk aanbod of dergelijk verzoek niet is toegestaan of aan eender welke persoon aan wie het onrechtmatig is om een dergelijk aanbod of verzoek te doen. Dit Tweede Supplement houdt geen aanbod tot verkoop in, noch een uitnodiging of aanbod tot aankoop, van eender welke Aandelen in enig rechtsgebied waar een dergelijk aanbod of uitnodiging onrechtmatig zou zijn. De Vennootschap eist dat personen die in het bezit komen van dit Tweede Supplement, zelf informatie inwinnen over alle dergelijke beperkingen en deze in acht nemen. Het niet naleven van deze beperkingen kan een overtreding uitmaken van de wetgeving met betrekking tot effecten van een dergelijk rechtsgebied. De Vennootschap aanvaardt geen juridische aansprakelijkheid voor een overtreding door eender welke persoon, zij het al dan niet een potentiële koper van Aandelen, van eender welke van zulke beperkingen.

De Vennootschap heeft geen toestemming verleend voor een aanbod van de Aandelen aan het publiek in eender welke Lidstaat van de Europese Economische Ruimte of elders.

De Aandelen werden niet geregistreerd en zullen niet worden geregistreerd onder de Securities Act van de Verenigde Staten of de toepasselijke wetgeving met betrekking tot effecten van eender welke staat of ander rechtsgebied van de Verenigde Staten en mogen niet worden aangeboden, verkocht, verpand of overgedragen binnen de Verenigde Staten, behalve op grond van een toepasselijke vrijstelling van, of in het kader van een transactie die niet onderworpen is aan, de registratievereisten van de Securities Act van de Verenigde Staten. Potentiële kopers worden hierbij in kennis gesteld dat verkopers van de Aandelen mogelijks beroep doen op een toepasselijke vrijstelling van de bepalingen van Sectie 5 van de Securities Act van de Verenigde Staten.

1. AANTAL EFFECTEN DAT ONDER DE PROSPECTUS VALT

Dit Tweede Supplement heeft betrekking op een verhoging van het aantal Nieuwe Aandelen dat onder de Prospectus valt van 1.885.000.000 tot 10.385.000.000 Nieuwe Aandelen. De Prospectus, zoals gewijzigd door het Eerste Supplement en dit Tweede Supplement, heeft derhalve betrekking op maximaal 10.385.000.000 Nieuwe Aandelen die bestaan uit (i) maximaal 1.885.000.000 Nieuwe Aandelen onder de Prospectus en (ii) een bijkomend aantal van maximaal 8.500.000.000 Nieuwe Aandelen die door middel van dit Tweede Supplement worden toegevoegd. De Nieuwe Aandelen zijn en/of kunnen worden uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de conversie van de Converteerbare Obligaties onder het Atlas Financieringsprogramma.

Op het moment van publicatie, had de Prospectus betrekking op de toelating tot de handel op de gereguleerde markt van Euronext Brussels van maximaal 1.885.000.000 Nieuwe Aandelen door de Vennootschap uit te geven ingevolge de conversie van maximaal 832 Converteerbare Obligaties uit te geven onder het Atlas Financieringsprogramma. Aangezien de Conversieprijs afhankelijk is van de volumegewogen gemiddelde koers van de Aandelen op Euronext Brussels voorafgaand aan het conversiebericht van Atlas, kon de Conversieprijs en derhalve de verwatering veroorzaakt ingevolge de conversie van de converteerbare obligaties niet worden bepaald op de datum van de Prospectus en kan deze niet worden bepaald op de datum van dit Tweede Supplement. De Conversieprijs van de Converteerbare Obligaties is gelijk aan 92% van het gemiddelde van de laagste drie eendaagse volumegewogen gemiddelde prijzen van de Aandelen van de Vennootschap, zoals gepubliceerd door Bloomberg, geselecteerd door de houder van de Converteerbare Obligaties over de tien opeenvolgende handelsdagen voorafgaand aan de ontvangst door de Vennootschap van de Kennisgeving van Conversie.

Sinds de aanvang van het Atlas Financieringsprogramma is de koers van de Aandelen op Euronext Brussel aanzienlijk gedaald, van een slotkoers van 0,0136 EUR op 1 maart 2023 tot een slotkoers van 0,0017 EUR op 11 augustus 2023. Als gevolg van conversies van converteerbare obligaties onder het Atlas Financieringsprogramma tegen steeds lagere prijzen, is het aantal door de Vennootschap uitgegeven aandelen gestegen van 584.702.740 op 20 februari 2023 tot 1.843.786.331 op de Tweede Supplement Referentiedatum. Voor een overzicht van de conversies die in het kader van het Atlas Financieringsprogramma tot de Tweede Supplement Referentiedatum hebben plaatsgevonden, wordt verwezen naar deel 3.

Op de Tweede Supplement Referentiedatum werden 352 Converteerbare Obligaties onder het Atlas Financieringsprogramma uitgegeven, waarvan 158 (die een bedrag van 3.800.000 EUR vertegenwoordigen) tegen 1.353.147.136 Nieuwe Aandelen geconverteerd werden. Deze 1.353.147.136 Nieuwe Aandelen werden tot de handel toegelaten en worden allemaal onder de 20% vrijstellingsregel in overeenstemming met artikel 1.5(a) van de Prospectusverordening (voor 47.956.446 Aandelen) en de Prospectus (voor 1.305.190.690 Aandelen) uitgegeven.

194 reeds uitgegeven Converteerbare Obligaties kunnen steeds geconverteerd worden en 480 Converteerbare Obligaties kunnen nog worden uitgegeven onder het Atlas Financieringsprogramma voor een totale hoofdsom van EUR 16.850.000. Indien die 674 Converteerbare Obligaties zouden worden geconverteerd tegen een hypothetische conversieprijs van EUR 0,0020, zou het totale aantal bijkomende Nieuwe Aandelen dat tot de handel wordt toegelaten onder het Atlas Financieringsprogramma circa 10.362.849.876 bedragen (1.353.147.136 reeds uitgegeven Nieuwe Aandelen en 8.425.000.000 nog uit te geven Nieuwe Aandelen).

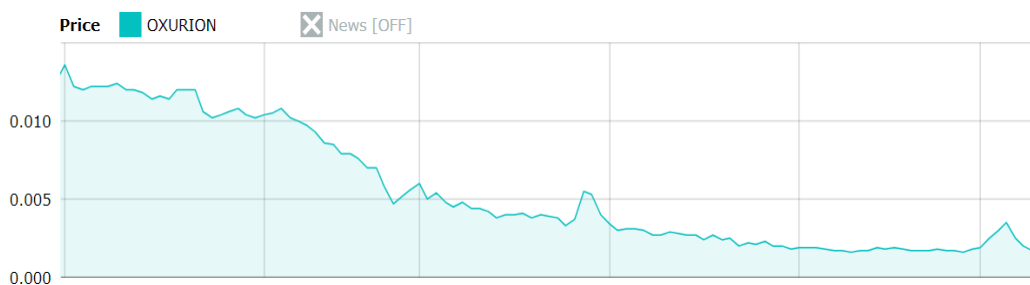
De Prospectus dekte oorspronkelijk 1.885.000.000 Nieuwe Aandelen. Het doel van dit Tweede Supplement is het maximum aantal Nieuwe Aandelen uit te breiden tot 10.385.000.000 die door de Vennootschap kunnen worden uitgegeven ingevolge de conversie van Converteerbare Obligaties onder het Atlas Financieringsprogramma, en die ingevolge dergelijke conversie vóór 29 maart 2024 tot de handel zouden worden toegelaten op de gereguleerde markt van Euronext Brussel.

De conversie van converteerbare obligaties in het kader van het Atlas Financieringsprogramma heeft geleid en zal naar verwachting blijven leiden tot aanzienlijke verwatering. Zie deel 8 hieronder voor een geactualiseerde illustratie van de potentiële verwatering.

De marktprijs van de Aandelen van de Vennootschap is ook historisch gezien volatiel geweest, schommelend tijdens de laatste 12 maanden voorafgaand aan de Tweede Supplement Referentiedatum van een hoogtepunt van 0,33 EUR op 18 augustus 2022 tot een dieptepunt van 0,0016 EUR op 11 juli 2023. De bestaande aandelen van de Vennootschap hebben een relatief beperkt handelsvolume. Elke verkoop van een aanzienlijk aantal Aandelen op de openbare markten, of de perceptie dat dergelijke verkopen kunnen of zullen plaatsvinden, kan de marktprijs van

de Aandelen negatief beïnvloeden. Met name de verkoop van aandelen die worden uitgegeven ingevolge de conversie van de converteerbare obligaties in het kader van het Atlas Financieringsprogramma kan een aanzienlijke druk blijven uitoefenen op de marktprijs, aangezien de Vennootschap aanzienlijke bedragen blijft opnemen in het kader van het Atlas Financieringsprogramma door converteerbare obligaties uit te geven. Daarenboven kan de koers van de Aandelen naar aanleiding van een aantal factoren aanzienlijk fluctueren, waarvan sommige factoren buiten de macht zijn van de Vennootschap, waaronder schommelingen veroorzaakt door resultaten van de klinische studie van de Vennootschap, veranderingen in inschattingen van effectenanalisten en de potentiële of daadwerkelijke verkoop van de Aandelen, die versterkt zijn omdat de Vennootschap een beperkte nieuwsstroom en analistendeckking heeft met ongeveer drie analisten die het aandeel volgen. Bovendien hebben de aandelenmarkten recent aanzienlijke koers- en volumeschommelingen ondervonden, vooral met betrekking tot biotech-aandelen.

De daling van de aandelenkoers van Oxurion sinds de aanvang van het Atlas Financieringsprogramma blijkt uit de volgende grafiek die de evolutie van de aandelenkoers van Oxurion sinds 1 maart 2023 tot de Tweede Supplement Referentiedatum weergeeft:



Toekomstige conversies van Converteerbare Obligaties uitgegeven door de Vennootschap onder het Atlas Financieringsprogramma kunnen de belangen van de bestaande aandeelhouders aanzienlijk verwateren en een dergelijke verwatering wordt nog versterkt door de scherpe daling van de marktprijs van de Vennootschap en, in het voorkomend geval, de conversie van Converteerbare Obligaties tegen de Conversieprijs bij Wanprestatie. Indien deze neerwaartse trend aanhoudt of indien Converteerbare Obligaties worden geconverteerd tegen de Conversieprijs bij Wanprestatie, zijn de 10.385.000.000 Nieuwe Aandelen die onder de Prospectus, zoals gewijzigd door het Eerste Supplement en dit Tweede Supplement, vallen mogelijks niet voldoende voor de conversie van de Converteerbare Obligaties die zijn uitgegeven of zullen worden uitgegeven onder het Atlas Financieringsprogramma. Er wordt verwezen naar Secties 2.8.1, 2.8.2 en 2.8.3 van Sectie 2 "Risicofactoren" van de Prospectus.

2. ACTUALISERING VAN DE UITGIFTES DIE HEBBEN PLAATSGEVONDEN IN HET KADER VAN HET ATLAS FINANCIERINGSPROGRAMMA

Hieronder vindt u een overzicht van de uitgiften van Converteerbare Obligaties die hebben plaatsgevonden in het kader van het Atlas Financieringsprogramma tot op datum van dit Tweede Supplement.

Datum	Transactie	Aantal uitgegeven obligaties	Bedrag (EUR)
14-03-23	Uitgifte Converteerbare Obligaties - Tranche 1A	112	2,800,000
20-04-23	Uitgifte Converteerbare Obligaties - Tranche 1B	80	2,000,000
22-05-23	Uitgifte Converteerbare Obligaties - Tranche 2	80	2,000,000
15-06-23	Uitgifte Converteerbare Obligaties - Tranche 3	40	1,000,000
10-08-23	Uitgifte Converteerbare Obligaties - Tranche 4	40	1,000,000

Rekening houdend met de hierboven beschreven uitgiften van obligaties en in het licht van de conversies zoals uiteengezet in deel 4 hieronder, bedraagt het totale bedrag van de uitstaande schuld in het kader van het Atlas Financieringsprogramma 4,85 miljoen EUR op de Tweede Supplement Referentiedatum, wat de totale financiële schuld (inclusief de Kreos obligaties) op 8,341 miljoen EUR brengt.

3. ACTUALISERING VAN HET OVERZICHT VAN DE VROEGST MOGELIJKE TREKKINGSDATA ONDER HET ATLAS FINANCIERINGSPROGRAMMA

De onderstaande tabel weergeeft een update van de vroegst mogelijke trekkingsdata van de tranches onder de Atlas Inschrijvingsovereenkomst, met dien verstande dat het vervullen van de Liquiditeitsvoorwaarde en de Marktkapitalisatie Voorwaarde, en dus de mogelijkheid van de Vennootschap om nieuwe tranches te trekken onder het Atlas Financieringsprogramma, buiten de controle van de Vennootschap ligt.

Deze tabel is een aanvulling op de tabellen in (a) Sectie D (*Essentiële informatie over de toelating tot de handel op een gereguleerde markt*) van de samenvatting van de Prospectus en (b) Sectie 13.1 (*Voorwaarden van het Atlas Funding Program*) van de Prospectus.

Vroegst datum	Tranche
18 september 2023	Vijfde Tranche Closing
25 oktober 2023	Zesde Tranche Closing
1st december 2023	Zevende Tranche Closing
12 januari 2024	Achtste Tranche Closing
16 februari 2024	Negende Tranche Closing

4. ACTUALISERING VAN HET OVERZICHT VAN DE CONVERSIES DIE HEBBEN PLAATSGEVONDEN IN HET KADER VAN HET ATLAS FINANCIERINGSPROGRAMMA

Hieronder vindt u een overzicht van de conversies die hebben plaatsgevonden in het kader van het Atlas Financieringsprogramma tot op de Tweede Supplement Referentiedatum.

Transactie	Datum conversie aanvraag	Transactiedatum	Aantal geconverteerde obligaties	Conversieprijs (in EUR)	Aantal uitgegeven aandelen
Conversie Convertible Bonds	20-03-23	22-03-23	8	0,0105	19.013.817
Conversie Convertible Bonds	24-03-23	28-03-23	12	0,0104	28.942.629
Conversie Convertible Bonds	04-04-23	05-04-23	10	0,0094	26.728.439
Conversie Convertible Bonds	24-04-23	25-04-23	6	0,0068	21.934.100
Conversie Convertible Bonds	28-04-23	02-05-23	10	0,0048	52.257.525
Conversie Convertible Bonds	04-05-23	05-05-23	4	0,0045	22.182.786
Conversie Convertible Bonds	08-05-23	09-05-23	8	0,0045	44.669.446
Conversie Convertible Bonds	11-05-23	12-05-23	4	0,0042	23.801.967
Conversie Convertible Bonds	23-05-23	24-05-23	4	0,0036	27.402.265
Conversie Convertible Bonds	26-05-23	30-05-23	6	0,0033	45.289.855
Conversie Convertible Bonds	30-05-23	31-05-23	16	0,0032	125.418.060
Conversie Convertible Bonds	05-06-23	06-06-23	8	0,0030	67.234.424
Conversie Convertible Bonds	07-06-23	08-06-23	6	0,0028	53.166.351
Conversie Convertible Bonds	15-06-23	15-06-23	6	0,0025	59.650.053
Conversie Convertible Bonds	20-06-23	21-06-23	6	0,0024	63.523.433

Conversie Convertible Bonds	26-06-23	27-06-23	6	0,0021	73.004.542
Conversie Convertible Bonds	05-07-23	06-07-23	6	0,0017	87.344.720
Conversie Convertible Bonds	25-07-23	26-07-23	6	0,0015	97.826.086
Conversie Convertible Bonds	03-08-23	04-08-23	12	0,0016	191.815.856
Conversie Convertible Bonds	04-08-23	07-08-23	8	0,0016	127.877.237
Conversie Convertible Bonds	09-08-2023	10-08-2023	6	0,0017	94.063.545
Totaal			158		1.353.147.136

5. ACTUALISERING VAN DE INFORMATIE IN DE RISICOFACTOREN

De informatie in de volgende risicofactoren onder de Prospectus is als volgt bijgewerkt om de huidige situatie weer te geven. De onderstrepingen en doorhalingen hieronder geven de relevante wijzigingen in de tekst van de risicofactoren onder de Prospectus aan.

2.1 Risico's verbonden aan onvoldoende financiering en voortzetting in continuïteit, en potentieel faillissement

2.1.1 *De Vennootschap is van mening dat zij momenteel over onvoldoende werkkapitaal beschikt om aan haar kapitaalsvereisten te voldoen vanuit volledig toegezegde middelen gedurende de periode van 12 maanden die aanvangt vanaf de datum van ~~de~~ de Prospectus. Het tekort over de 12 maanden periode die aanvangt vanaf de datum van goedkeuring van ~~de~~ de Prospectus wordt geschat op 17 miljoen EUR. Het vermogen van de Vennootschap om de mijlpalen in de ontwikkeling van THR-149 te voltooien, zal in het gedrang komen indien zij niet in staat is om toegang te krijgen tot beschikbare financiering gelet op de voorwaarden die aan die financiering verbonden zijn, aanvullende financiering aan te trekken en/of haar uitgaven te beperken wanneer dit nodig is tijdens deze periode van 12 maanden die start vanaf de datum van ~~de~~ de Prospectus, hetgeen allemaal zeer onzeker is. Bovendien, indien de Vennootschap niet in staat is om toegang te krijgen tot beschikbare financiering, gelet op de voorwaarden die verbonden zijn aan die financiering, aanvullende financiering aan te trekken en/of haar uitgaven te beperken wanneer dit nodig is, hetgeen allemaal onzeker is, ~~in de periode van 12 maanden die start vanaf de datum van dit Prospectus, zij in september 2023 geen werkkapitaal meer zal hebben en~~ zal haar vermogen om haar activiteiten in continuïteit voort te zetten bedreigd worden, wat zou kunnen leiden tot haar vereffening of faillissement hetgeen een ingrijpende negatieve impact zou hebben op de Vennootschap en haar aandeelhouders, wat mogelijk het volledige verlies van hun investering kan veroorzaken. De toegang van de Vennootschap tot fondsen onder het Atlas Financieringsprogramma is onderworpen aan bepaalde voorwaarden, zoals onder anderen de totale handelswaarde van de aandelen van de Vennootschap gedurende de voorafgaande 22 handelsdagen is ten minste gelijk aan 1.500.000 EUR, de gemiddelde marktkapitalisatie van de Vennootschap over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de uitgiftedatum is niet gedaald onder twee keer het bedrag van de geplande tranche, en in de mogelijkheid verkeren om een tijdige toelating tot de notering van conversieaandelen te bekomen. Het is zeer onzeker of de Vennootschap onder de huidige omstandigheden aan deze voorwaarde zal kunnen voldoen.*

De Vennootschap is van mening dat zij op dit moment over onvoldoende werkkapitaal beschikt uit volledig toegezegde middelen om te voldoen aan haar kapitaalsvereisten gedurende de periode van 12 maanden na de goedkeuring van ~~de~~ de Prospectus. Het tekort over de 12 maanden periode die aanvangt vanaf de datum van goedkeuring van ~~de~~ de Prospectus wordt geschat op 17 miljoen EUR en voor de 8 maanden vanaf de Tweede Supplement Referentiedatum tot 29 maart 2023 op ongeveer 12 miljoen EUR.

De Vennootschap heeft in haar 2020 Jaarverslag, haar 2021 Jaarverslag en ~~haar 2022 halfjaarverslag~~ haar 2022 Jaarverslag een verklaring opgenomen dat er een materiële onzekerheid bestaat met betrekking tot het vermogen van de Vennootschap om haar activiteiten in continuïteit voort te zetten. Bovendien heeft de Raad van Bestuur vastgesteld dat het nettoactief van de Vennootschap gedaald was tot minder dan een kwart van het kapitaal en riep een bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering bijeen op 9 november 2021 in overeenstemming met artikel 7:228 van het WvV, tijdens dewelke de aandeelhouders besloten om (i) de activiteiten van de Vennootschap voort te zetten en (ii) de door de Raad van Bestuur voorgestelde herstelmaatregelen goed te keuren om het eigen vermogen van de Vennootschap te verbeteren. Dit ~~zal worden~~ werd herhaald tijdens de jaarvergadering ~~te houden~~ gehouden op 2 mei 2023. In overeenstemming met artikel 7:229 van

het WVV, indien het nettoactief van de Vennootschap lager zou zijn van 61.500 EUR (het wettelijk minimum maatschappelijk kapitaal van een Belgische naamloze vennootschap), heeft elke belanghebbende partij het recht om de bevoegde ondernemingsrechtbank te verzoeken de Vennootschap te ontbinden. In dergelijk geval, kan de rechtbank overgaan tot de ontbinding van de Vennootschap of een herstelperiode toekennen waarin de Vennootschap de situatie mag remediëren.

Met betrekking tot de mogelijke financieringsbronnen, heeft de Vennootschap met Atlas een inschrijvingsovereenkomst afgesloten op 1 maart 2023 op grond waarvan Atlas zich ertoe heeft verbonden om tot maximaal 20 miljoen EUR op kapitaal van de Vennootschap in te schrijven via automatisch Converteerbare Obligaties die in tranches van 2.000.000 EUR met een afkoelperiode van 22 handelsdagen tussen de tranches en onder andere bepaalde voorwaarden worden uitgegeven (het "**Atlas Financieringsprogramma**"). De verbintenis van Atlas om in te schrijven op een nieuwe tranche is onder meer afhankelijk van de vervulling van (of verzaking aan) de voorwaarde dat (A) de totale handelswaarde van de aandelen van de Vennootschap gedurende de voorafgaande 22 handelsdagen is ten minste gelijk aan 1.500.000 EUR (de "**Liquiditeitsvoorwaarde**") en (B) de gemiddelde marktkapitalisatie van de Vennootschap over een periode van 30 (dertig) dagen voorafgaand aan de Uitgiftedatum, zoals weergegeven op Bloomberg, is niet gedaald onder twee keer het bedrag van de Tranche. Indien de gemiddelde marktkapitalisatie van de Vennootschap onder 4.000.000 EUR daalt, zal de Vennootschap gerechtigd zijn een Tranche van 1.000.000 EUR op te nemen, mits haar gemiddelde marktkapitalisatie ten minste 2.000.000 EUR bedraagt, en zodra Atlas deze Converteerbare Obligaties converteert, zal de Vennootschap gerechtigd zijn een andere Tranche op te nemen zonder afkoelperiode, mits aan de andere voorwaarden voor het opnemen van een Tranche zijn voldaan (de "**Marktkapitalisatie Voorwaarde**").

Wat de Liquiditeitsvoorwaarde betreft, bedroeg de totale handelswaarde van de aandelen van de Vennootschap tussen ~~23 februari 11 juli 2023 en 24 maart 9 augustus 2023 4.621.302 3.241.672 EUR. Zonder handelen van Atlas is er een verhoogd risico dat de Vennootschap niet aan de Liquiditeitsvoorwaarde zal voldoen (bijvoorbeeld bedroeg de totale handelswaarde van de aandelen van de Vennootschap tussen 17 februari 2023 en 20 maart 2023 1.404.888 EUR). Echter is er een aanzienlijk risico, in het bijzonder zonder handelen van Atlas, dat de Vennootschap niet aan de Liquiditeitsvoorwaarde zal voldoen (bijvoorbeeld bedroeg de totale handelswaarde van de aandelen van de Vennootschap tussen 19 juni 2023 en 18 juli 2023 762.038 EUR).~~

Wat de Marktkapitalisatie Voorwaarde betreft, bedroeg de gemiddelde marktkapitalisatie van de Vennootschap tussen 8 mei 2023 en 6 juni 2023 3.468.733 EUR en tussen 11 juli 2023 en 9 augustus 2023 2.933.968 EUR. Als gevolg daarvan heeft de Vennootschap tranches van 1.000.000 EUR uitgegeven op 15 juni 2023 en 8 augustus 2023, in plaats van twee tranches van EUR 2.000.000 elk.

De toegang van de Vennootschap tot fondsen onder het Atlas Financieringsprogramma is onderworpen aan bepaalde voorwaarden, zoals de Liquiditeits- en de Marktkapitalisatie Voorwaarde en mogelijkheid om tijdig toegang te krijgen tot de notering van conversieaandelen. Bijgevolg, is het zeer onzeker of de Vennootschap onder de huidige omstandigheden aan deze voorwaarde zal kunnen voldoen. Het onvermogen voor de Vennootschap om een deel van het Atlas Financieringsprogramma op te nemen, een schending van de contractuele verplichtingen van de Vennootschap onder het Atlas Financieringsprogramma of een event of default onder de Leningsovereenkomst (zoals een schending van de minimum cash bepaling onder de Leningsovereenkomst, d.w.z. de vereiste dat de Vennootschap een minimaal totaalbedrag van 2 miljoen EUR op haar bankrekening zal hebben (de "**Minimum Cash Bepaling**")) zou een ingrijpende negatieve impact hebben op de kaspositie van de Vennootschap, en zou kunnen leiden tot haar faillissement, rekening houdend met het feit dat de kaspositie van de Groep op 31 december 2022 ongeveer EUR 3,6 miljoen bedroeg zoals uiteengezet in de Kapitalisatie en Schuldenlast Tabel in Sectie 18 van ~~de~~ de Prospectus en dat de kaspositie van de Groep ~~op de datum van goedkeuring van dit Prospectus op de Tweede Supplement Referentiedatum~~ ongeveer 2,5 3,2 miljoen EUR bedroeg bedraagt. Er wordt verwezen naar het oordeel van de commissaris dat wijst op een materiële onzekerheid over de continuïteit in het 2022 ~~halfjaar~~verslag:

~~"Wij vestigen de aandacht op sectie 4 van de in bijlage opgenomen geconsolideerde tussentijdse financiële informatie waarin wordt vermeld dat de huidige liquiditeitspositie van de Groep niet volstaat om haar operaties gedurende de volgende twaalf maanden te financieren. De Groep heeft toegang gekregen tot toegezegde maar voorwaardelijke kapitaal financieringen van Nogma van €6,0 miljoen tot het einde van het kalenderjaar en nog eens €10,0 miljoen over de periode van januari 2023 tot augustus 2023. Deze toegezegde maar voorwaardelijke financiering zou voldoende zijn om de operaties in de komende twaalf maanden te financieren. Gezien de voorwaardelijke aard van deze financiering, onderzoekt het bedrijf echter actief de mogelijkheid om aanvullende financiering te verkrijgen door middel van vreemd vermogen, eigen vermogen of niet voorwaarde financiering, inclusief het in licentie geven van THR-149 in niet-essentiële markten, of als alternatief het verlagen van de kosten en investeringen zodat er voldoende liquide middelen zijn om haar activiteiten de komende twaalf maanden voort te zetten. De Raad van Bestuur acht het redelijk om te verwachten dat er voldoende liquide middelen zullen zijn om zijn activiteiten in de komende twaalf maanden voort te zetten, en heeft daarom besloten om haar waarderingsovereenkomst voort te zetten in de vooronderstelling van continuïteit. Dit is alleen verantwoord als de Groep erin zal slagen haar actieplan tijdig en effectief te realiseren. Deze omstandigheden vormen een aanwijzing dat een van materieel belang zijnde onzekerheid bestaat die significante twijfel kan doen rijzen over de mogelijkheid van de Groep om haar continuïteit te handhaven. Ons oordeel is niet aangepast met betrekking tot deze aangologenheid".~~

“Wij vestigen de aandacht op toelichting 5.5.3 (B) van de geconsolideerde jaarrekening, die melding maakt dat de huidige liquiditeitspositie niet voldoende is om de activiteiten gedurende de komende twaalf maanden te financieren. Na de afsluitdatum van het boekjaar heeft de Groep met Atlas Special Opportunities LLC een inschrijvingsovereenkomst voor converteerbare obligaties gesloten. Deze toegezegde maar voorwaardelijke financiering zou voldoende zijn om de activiteiten gedurende de komende twaalf maanden vanaf de datum van uitgifte van dit financieel verslag te financieren. Gezien de voorwaardelijke aard van deze financiering, onderzoekt de Groep echter actief de mogelijkheid om bijkomende financiering te vinden via schulden, eigen vermogen of niet-verwaterende financiering, met inbegrip van het verlenen van licenties voor THR-149, of als alternatief de kosten en investeringen te verminderen in die mate dat er te allen tijde voldoende liquide middelen zijn om haar activiteiten gedurende de volgende twaalf maanden voort te zetten. Op basis van het bovengaande is de Raad van Bestuur van oordeel dat redelijkerwijs mag worden verwacht dat er voldoende liquide middelen zullen zijn om de activiteiten gedurende de komende twaalf maanden voort te zetten en heeft daarom besloten de waarderingsregels te behouden in de veronderstelling van continuïteit. Er bestaat echter een onzekerheid van materieel belang omtrent de continuïteit van de Groep omdat het onzeker is dat de bovenvermelde voorwaardelijk toegezegde financiering beschikbaar zal zijn wanneer nodig, gelet op de aan de financiering verbonden voorwaarden, en omdat het onzeker is dat de Groep in staat zal zijn om tijdig de nodige bijkomende financiering te verkrijgen via schulden, eigen vermogen of niet-verwaterende financiering, partnering of om voldoende kosten- en investeringverminderingen te realiseren. Deze gebeurtenissen en omstandigheden zoals opgenomen in toelichting 5.5.3 (B) wijzen op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang die twijfel kan doen ontstaan over het vermogen van de Groep om zijn activiteiten voort te zetten. Ons oordeel is niet aangepast met betrekking tot deze aangelegenheid.”

Onder het Atlas Financieringsprogramma heeft de Vennootschap, op basis van de tot dusver opgenomen bedragen, potentieel toegang tot maximaal ~~48~~ 12 miljoen EUR van het Totale Uitgiftebedrag van EUR 20 miljoen (rekening houdend met de opname van de Eerste Tranche Deel A van 2.000.000 EUR, de Eerste Tranche Deel B van 2.000.000 EUR, de Tweede Tranche van 2.000.000 EUR, de Derde Tranche van 1.000.000 EUR en de Vierde Tranche van 1.000.000 EUR), op voorwaarde dat de Vennootschap de maximale beschikbare bedragen kan en zal opnemen. De mogelijkheid van de Vennootschap om een tranche op te nemen is echter aan bepaalde voorwaarden verbonden zodat zij mogelijk niet in staat zal zijn om een tranche op te nemen wanneer zij dit wenst te doen of de tranche kan worden beperkt tot 1.000.000 EUR (in plaats van 2.000.000 EUR). Aangezien de Liquiditeits- en de Marktkapitalisatie Voorwaarden zijn uitgedrukt als een bedrag in EUR en rekening houdend met de (verlaagde) aandelenkoers van de Vennootschap, is het momenteel zeer onzeker of de Vennootschap in de toekomst aan deze voorwaarden zou kunnen voldoen en onder het Atlas Financieringsprogramma zou kunnen opnemen zonder handelen van Atlas, wat betekent dat de Vennootschap afhankelijk kan zijn van Atlas om aan deze voorwaarden te voldoen (zie ook hieronder).

De Vennootschap merkt verder op dat de Euronext aandelenkoers stopt na vier decimalen (EUR,0001), wat gezien het aantal uitstaande Aandelen op de Tweede Supplement Referentiedatum een marktkapitalisatie van ongeveer 190.000 EUR vertegenwoordigt, wat ongeveer 6% is van haar huidige marktkapitalisatie. De Vennootschap zou kunnen beslissen om haar Aandelen te consolideren via een omgekeerde aandelensplitsing, wat aanzienlijke kosten voor de Vennootschap en nadelen voor de aandeelhouders met zich meebrengt, door de afronding van de aandelen.

Het is bijgevolg zeer onzeker of de Vennootschap onder het Atlas Financieringsprogramma zou kunnen opnemen in de toekomst. Het onvermogen van de Vennootschap om op te nemen uit het Atlas Financieringsprogramma, het vermogen om tranches van slechts 1.000.000 EUR (in plaats van 2.000.000 EUR) op te nemen, een schending van de contractuele verplichtingen van de Vennootschap in het kader van het Atlas Financieringsprogramma, of een event of default in het kader van de Leningsovereenkomst (zoals een schending van de Minimum Cash Bepaling) een ingrijpend nadelig effect hebben op de kaspositie van de Vennootschap en tot een faillissement kunnen leiden. De Vennootschap is van oordeel dat, indien zij niet in staat is om toegang te krijgen tot de Atlas Financiering, en bij afwezigheid van andere financieringsbronnen, zij in september 2023 zonder werkkapitaal zal komen te zitten. Op de datum van dit Prospectus Tweede Supplement Referentiedatum, werden 442 352 Converteerbare Obligaties uitgegeven onder het Atlas Financieringsprogramma en werden ~~20~~ 158 Converteerbare Obligaties geconverteerd in een totaal van ~~47.956.446~~ 1.353.147.136 en tot de handel toegelaten onder de 20% vrijstellingsregel in overeenstemming met artikel 1.5(a) van de Prospectusverordening en onder de Prospectus.

Bovendien kan de Vennootschap overwegen om THR-149 in licentie te geven, hetgeen haar kosten zou kunnen verlagen omdat de licentienemer dan de volledige of een deel van de relevante studie zou kunnen betalen, en potentieel haar inkomsten zou kunnen verhogen door middel van vooruitbetalingen en mijlpaalbetalingen (en uiteindelijk royalty's). Indien de Vennootschap echter omwille van een tekort aan liquiditeiten, op een ongunstig ogenblik of tegen ongunstige voorwaarden een licentie afsluit, zou dit een aanzienlijke negatieve invloed kunnen hebben op de waardebepaling van de Vennootschap en op haar aandeelhouders.

Het vermogen van de Vennootschap om de mijlpalen in de ontwikkeling van THR-149 te voltooien, zal in het gedrang komen indien zij niet in staat is om toegang te krijgen tot beschikbare financiering gelet op de voorwaarden die aan die financiering verbonden zijn, aanvullende financiering aan te trekken en/of haar uitgaven te beperken wanneer dit nodig is, hetgeen allemaal zeer onzeker is, tijdens de periode van 12 maanden die start vanaf de datum van ~~de~~ de Prospectus. Bovendien, indien de Vennootschap niet in staat is om toegang te krijgen tot beschikbare financiering, gelet op de voorwaarden die verbonden zijn aan die financiering, aanvullende financiering aan te trekken en/of haar uitgaven te beperken wanneer dit nodig is, hetgeen

allemaal zeer onzeker is, in de periode van 12 maanden die start vanaf de datum van ~~dit~~ de Prospectus, zou haar vermogen om haar activiteiten in continuïteit voor te zetten bedreigd worden, hetgeen kan leiden tot haar vereffening of faillissement en hetgeen een ingrijpende negatieve impact zou hebben op de Vennootschap en haar aandeelhouders, wat mogelijk het volledige verlies van hun investering kan veroorzaken (zie Sectie 10.1 'Jaarrekeningen opgenomen door verwijzing' van de Prospectus en Sectie 17 'Verklaring over het Werkkapitaal' van de Prospectus voor meer informatie).

2.1.2 *De Vennootschap is tevens van mening dat, zelfs als ze erin slaagt om voldoende financiering aan te trekken, waardoor ze kan voldoen aan haar werkkapitaalvereisten tijdens de periode van 12 maanden die start op de datum van ~~dit~~ de Prospectus, de Vennootschap op het einde van deze periode van 12 maanden geen fondsen meer ter beschikking zal hebben, tenzij zij in staat is om aanvullende financiering aan te trekken, ten gevolge waarvan zij zal blijven kampen met uitdagingen omtrent werkkapitaal, tenzij zij er in de tussentijd in slaagt om aanvullende financiering aan te trekken en/of haar werkkapitaalvereisten te verminderen, wanneer dit nodig is, hetgeen allemaal onzeker is. Indien de Vennootschap niet in staat is om aanvullende financiering aan te trekken en/of haar uitgaven te beperken wanneer dit nodig is, hetgeen allemaal onzeker is, tijdens de periode die aanvangt 12 maanden na de datum van ~~dit~~ de Prospectus, zal haar vermogen om haar activiteiten in continuïteit voor te zetten bedreigd worden, hetgeen kan leiden tot haar vereffening of faillissement en hetgeen een ingrijpende negatieve impact zou hebben op de Vennootschap en haar aandeelhouders, wat mogelijk het volledige verlies van hun investering kan veroorzaken.*

Naast de periode van 12 maanden volgend op de goedkeuring van ~~dit~~ de Prospectus zoals beschreven in Sectie 2.1.1 van Sectie 2 'Risicofactoren' van de Prospectus, zoals gewijzigd door dit Tweede Supplement, is de Vennootschap tevens van mening dat, zelfs als ze in staat is om voldoende financiering aan te trekken, waardoor ze kan voldoen aan haar werkkapitaalvereisten tijdens de periode van 12 maanden die start op de datum van ~~dit~~ de Prospectus, de Vennootschap op het einde van deze periode van 12 maanden geen fondsen meer ter beschikking zal hebben, tenzij zij in staat is om aanvullende financiering aan te trekken. Zonder het Atlas Financieringsprogramma en zonder andere financieringsbronnen zou het tekort over de periode van 12 maanden vanaf de datum van goedkeuring van ~~dit~~ de Prospectus ongeveer 17 miljoen EUR bedragen en voor de 8 maanden vanaf de Tweede Supplement Referentiedatum tot 29 maart 2023 ongeveer 12 miljoen EUR. Bovendien zal het Atlas Financieringsprogramma het werkkapitaal niet meer dekken vanaf mei 2024, bij gebrek aan andere financieringsbronnen. Zoals hieronder beschreven, is het zeer onzeker of de Vennootschap toegang zal kunnen krijgen tot het Atlas Financieringsprogramma en of, indien dat niet lukt, een van de hieronder voorgestelde maatregelen om het tekort te overbruggen, succesvol zal zijn. De Vennootschap zal daardoor blijven kampen met uitdagingen omtrent werkkapitaal tenzij zij er in de tussentijd in slaagt om aanvullende financiering aan te trekken en/of haar werkkapitaalvereisten te verminderen, wanneer dit nodig is, hetgeen allemaal onzeker is, in het bijzonder rekening houdend met de huidige marktkapitalisatie van de Vennootschap (zie Sectie 17 'Verklaring over het Werkkapitaal' van de Prospectus voor meer informatie).

Aangezien de tijd vereist voor de voltooiing van de KALAHARI-studie voor THR-149 bij DME en andere ontwikkelingsactiviteiten naar verwachting zullen worden voortgezet na het einde van de periode van 12 maanden volgend op de datum van goedkeuring van ~~dit~~ de Prospectus, zal verdere financiering vereist zijn in de periode vanaf 12 maanden na de goedkeuring van ~~dit~~ de Prospectus, waarvan het bedrag onzeker is en afhangt van vele factoren, waaronder de tijd die nodig is om de KALAHARI-studie te voltooien, of de Vennootschap beslist om zelf Fase 3-studies uit te voeren of een licentie te nemen bij een derde voor deze studies en een groot aantal andere factoren die een invloed hebben op de ontwikkeling van een klinisch actief zoals THR-149.

Zoals beschreven in Sectie 2.1.1 van Sectie 2 'Risicofactoren' van de Prospectus, zoals gewijzigd door dit Tweede Supplement, heeft de Vennootschap het Atlas Financieringsprogramma afgesloten. Zoals het geval is voor de financieringsbehoefte van de Vennootschap gedurende de periode van 12 maanden na de datum van goedkeuring van ~~dit~~ de Prospectus, is de Vennootschap van mening dat het niet voldoende werkkapitaal heeft om aan haar kapitaalvereiste over de periode van 12 maanden volgende op de datum van ~~dit~~ de Prospectus te voldoen en wordt geconfronteerd met werkkapitaal moeilijkheden, tenzij zij er in de tussentijd in slaagt om aanvullende financiering aan te trekken en/of haar werkkapitaalvereisten te verminderen, wanneer dit nodig is, hetgeen allemaal onzeker is. De mogelijkheid van de Vennootschap om in de periode die aanvangt 12 maanden na de goedkeuring van ~~dit~~ de Prospectus, aan haar financieringsbehoefte te voldoen door middel van een combinatie van schuld en kapitaal, gebruik maken van de kredietmarkt en/of bijkomend kapitaal aantrekken en/of licentieovereenkomsten aangaan, is onzeker, in het bijzonder rekening houdend met de huidige marktkapitalisatie van de Vennootschap. Zoals beschreven in Sectie 2.1.1 van Sectie 2 'Risicofactoren' van de Prospectus, zoals gewijzigd door dit Tweede Supplement, kan de Vennootschap tijdens de periode die aanvangt 12 maanden na goedkeuring van ~~dit~~ de Prospectus, ook overwegen om THR-149 verder in licentie te geven voor zover het actief of het grondgebied nog kan worden gelicentieerd.

Het vermogen van de Vennootschap om de mijlpalen in de ontwikkeling van THR-149 te voltooien, zal in het gedrang komen indien zij niet in staat is om aanvullende financiering aan te trekken en/of haar uitgaven te beperken wanneer dit nodig is, hetgeen allemaal onzeker is, in de periode die ingaat 12 maanden na de datum van ~~dit~~ de Prospectus. Indien de Vennootschap niet in staat is om aanvullende financiering aan te trekken en/of haar uitgaven te beperken wanneer dit nodig is, hetgeen allemaal onzeker is, in het bijzonder rekening houdend met de huidige marktkapitalisatie van de Vennootschap, in de periode die aanvangt 12 maanden na de datum van ~~dit~~ de Prospectus, zal haar vermogen om haar activiteiten in continuïteit voor te zetten

bedreigd worden, wat kan leiden tot haar vereffening of faillissement en hetgeen een ingrijpende negatieve impact zou hebben op de Vennootschap en haar aandeelhouders, wat mogelijk het volledige verlies van hun investering kan veroorzaken (zie Sectie 11.1 'Jaarrekeningen opgenomen door verwijzing' van de Prospectus en Sectie 17 'Verklaring over het Werkkapitaal' van de Prospectus voor meer informatie).

2.8.1 *Conversies van Converteerbare Obligaties uitgegeven door de Vennootschap in het kader van het Negma Financieringsprogramma en, in de toekomst, van het Atlas Financieringsprogramma hebben en zullen blijven de belangen van de bestaande aandeelhouders aanzienlijk verwateren en een dergelijke verwatering wordt nog versterkt door de scherpe daling van de marktprijs van de Vennootschap.*

De Vennootschap heeft converteerbare obligaties die converteerbaar zijn voor nieuwe aandelen in het kader van het Negma Financieringsprogramma uitgegeven en zal dat waarschijnlijk blijven doen in het kader van het Atlas Financieringsprogramma (zie ook Secties 2.8.2 en 2.8.3 van Sectie 2 'Risicofactoren' van de Prospectus).

De conversie van converteerbare obligaties in het kader van het Negma Financieringsprogramma heeft geleid tot aanzienlijke verwatering. Voorts, de conversie van converteerbare obligaties in het kader van het Atlas Financieringsprogramma zal naar verwachting blijven leiden tot aanzienlijke verwatering.

Als gevolg van conversies tegen steeds lagere prijzen, is het aantal door de Vennootschap uitgegeven aandelen gestegen van 53.054.271 in augustus 2022 tot ~~632.650.186~~ 1.937.849.876 op ~~28 maart 2023~~ de Tweede Supplement Referentiedatum (d.w.z. een stijging van meer dan ~~1.000%~~ 3.550% in een periode van ~~zes~~ elf maanden).

Indien de Vennootschap de ~~1.885.000.000~~ 10.385.000.000 Nieuwe Aandelen zou uitgeven bij de conversie van de Converteerbare Obligaties, zou dit leiden tot een aanzienlijke bijkomende verwatering van de stem-dividendrechten van ~~76,38%~~ 94,36%. De verwatering zou zelfs groter kunnen zijn indien de scherpe daling van de marktprijs van de Vennootschap zich voortzet of indien de conversie van Converteerbare Obligaties plaatsvindt tegen de Conversieprijs bij Wanprestatie.

De aanzienlijke verwatering veroorzaakt door de conversie van converteerbare obligaties in het kader van het eerdere Negma Financieringsprogramma en in de toekomst in het kader van het Atlas Financieringsprogramma wordt nog versterkt door de scherpe daling van de marktprijs van de Vennootschap en, in het voorkomend geval, de conversie van Converteerbare Obligaties tegen de Conversieprijs bij Wanprestatie. Indien deze neerwaartse trend aanhoudt of indien Converteerbare Obligaties worden geconverteerd tegen de Conversieprijs bij Wanprestatie, is het mogelijk dat de ~~1.885.000.000~~ 10.385.000.000 Nieuwe Aandelen waarop ~~dit de Prospectus~~, zoals gewijzigd door dit Tweede Supplement, betrekking heeft, niet volstaan voor de conversie van de converteerbare obligaties die in het kader van het Atlas Financieringsprogramma zijn of zullen worden uitgegeven.

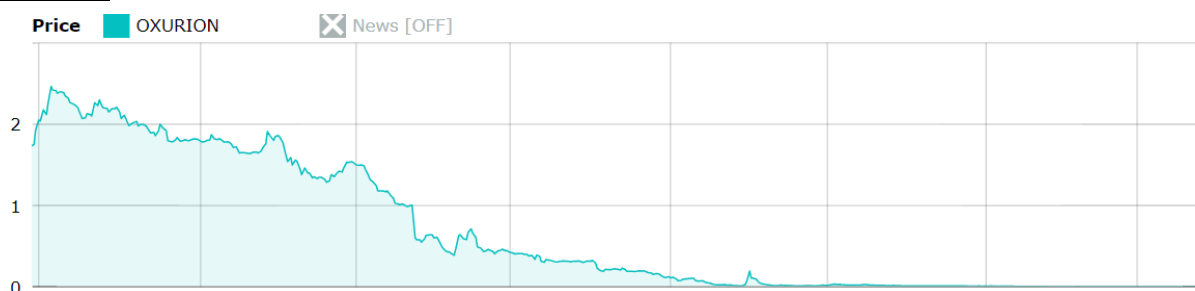
2.8.3 *De koers van de Aandelen kan naar aanleiding van verschillende factoren sterk fluctueren, met inbegrip van aanzienlijke overdrachten van nieuwe aandelen ingevolge de conversie van converteerbare obligaties*

Beursgenoteerde effecten ervaren van tijd tot tijd aanzienlijke koers- en volumeschommelingen die mogelijk geen verband houden met de bedrijfsresultaten of de financiële positie van de ondernemingen die ze hebben uitgegeven. Deze marktverschuivingen kunnen op de markt van biotech-bedrijven meer uitgesproken zijn dan in de bredere markt, omdat de markt van biotech-bedrijven als riskanter wordt beschouwd en mogelijk sterker kan reageren op de perceptie van marktverschuivingen. Bovendien is de marktprijs van de bestaande aandelen historisch gezien volatiel geweest, variërend van een hoogtepunt van 4,54 0,33 EUR op ~~30 maart 2022~~ 18 augustus 2022 en een dieptepunt van ~~0,04 0,0016~~ EUR op ~~27 maart 2023~~ 11 juli 2023. De koers van de Aandelen kan naar aanleiding van een aantal factoren aanzienlijk fluctueren, en sommige van die factoren liggen buiten de macht van de Vennootschap, waaronder schommelingen veroorzaakt door resultaten van de klinische studie van de Vennootschap, veranderingen in inschattingen van effectenanalisten en de potentiële of daadwerkelijke verkoop van de Aandelen, in het bijzonder door Atlas, die nog sterker zijn door het grote aantal aandelen dat de Vennootschap verwacht uit te geven aan Atlas (wellicht ongeveer ~~1.850.000.000~~ 10.385.000.000 aandelen, tenzij de aandelenprijs stijgt) en het feit dat de Vennootschap een beperkte nieuwsstroom en analistendeckering heeft met ongeveer vijf analisten die het aandeel volgen.

Daarnaast hebben de bestaande aandelen van de Vennootschap een relatief beperkt handelsvolume. In september 2022 bijvoorbeeld, bedroeg het gemiddelde dagelijkse handelsvolume van de aandelen van de Vennootschap 261.590 aandelen. Het is mogelijk dat er zich geen actieve handelsmarkt voor de Nieuwe Aandelen ontwikkelt en er is geen garantie dat de bestaande actieve handelsmarkt voor de aandelen kan worden gehandhaafd of dat deze voldoende liquide zal zijn. Indien er geen actieve handelsmarkt wordt ontwikkeld of gehandhaafd, kan de liquiditeit en de koers van de Aandelen van de Vennootschap negatief worden beïnvloed.

Elke verkoop van een aanzienlijk aantal Aandelen op de publieke markten, of de perceptie dat dergelijke verkopen zouden kunnen of zullen plaatsvinden, kan een nadelige invloed hebben op de koers van de Aandelen. De Vennootschap kan geen voorspellingen doen over de verkoop van Aandelen of de perceptie daarvan op de koers van de Aandelen. Naar verwachting zullen de aandelen die worden uitgegeven bij conversie van de Converteerbare Obligaties onder het Atlas Financieringsprogramma grotendeels door Atlas worden verkocht, zijnde naar verwachting ~~1.885.000.000~~ 10.385.000.000 aandelen, tenzij de aandelenprijs stijgt. Dergelijke verkopen van aandelen kunnen een aanzienlijke druk blijven uitoefenen op de marktprijs aangezien de Vennootschap aanzienlijke bedragen blijft opnemen in het kader van het Atlas

Financieringsprogramma, waarop de Vennootschap voor haar financiering op korte termijn steunt bij gebrek aan andere financieringsbronnen, door de uitgifte van Converteerbare Obligaties. De onderstaande grafiek illustreert de evolutie van de aandelenkoers over de periode van 29 september 2021 (d.w.z. start van het Negma Financieringsprogramma) tot ~~24 maart~~ 11 augustus 2023.



Bovendien hebben de aandelenmarkten recent aanzienlijke koers- en volumeschommelingen ondervonden, vooral met betrekking tot biotech-aandelen, volgens de Vennootschap onder meer als gevolg van de aanhoudende COVID-19-pandemie die een invloed heeft op de macro-economische vooruitzichten. Deze fluctuaties en de Russische invasie in Oekraïne zijn niet altijd gerelateerd geweest aan de prestaties van de specifieke ondernemingen waarvan de aandelen worden verhandeld. Deze schommelingen, maar ook de algemene economische en politieke omstandigheden, kunnen een negatief effect hebben op de koers van de Aandelen en de waarde van elke belegging.

6. ACTUALISERING VAN DEEL 13.2 VAN DE PROSPECTUS (DE NIEUWE AANDELEN (INGEVOLGE DE CONVERSIE VAN MAXIMAAL 832 CONVERTEERBARE OBLIGATIES))

De informatie in deel 13.2 de Prospectus is als volgt bijgewerkt om de huidige situatie weer te geven. De onderstrepingen en doorhalingen hieronder geven de relevante wijzigingen in de tekst van deel 13.2 de Prospectus aan.

~~De~~ De Prospectus, zoals gewijzigd het Eerste Supplement en dit Tweede Supplement, heeft betrekking op maximaal ~~1.885.000.000~~ 10.385.000.000 (bijkomende) Nieuwe Aandelen die door de Vennootschap kunnen worden uitgegeven bij conversie van maximaal 832 Converteerbare Obligaties en die, ingevolge dergelijke conversie, vóór 29 maart 2024 tot de handel zouden worden toegelaten. Op de Tweede Supplement Referentiedatum, bestaan de ~~De~~ 832 Converteerbare Obligaties ~~bestaan~~ uit (i) de ~~442~~ 194 Converteerbare Obligaties die werden uitgegeven, maar nog niet werden geconverteerd, en (ii) de tot ~~720~~ 480 overgebleven Converteerbare Obligaties, die kunnen worden uitgegeven door de Raad van Bestuur binnen het kader van het toegestaan kapitaal onder de toelating van de Raad van Bestuur van 7 maart 2023.

Voor meer informatie over de karakteristieken en rechten verbonden aan deze Nieuwe Aandelen, wordt verwezen naar Sectie 14 van de Prospectus.

7. INVOEGING VAN EEN NIEUWE SECTIE 13.4 VAN DE PROSPECTUS (REALISATIE VAN DE ATLAS FINANCIERINGSVOORWAARDEN)

De verbintenis van Atlas om in te schrijven op een nieuwe tranche is onder meer afhankelijk van de vervulling van (of verzaking aan) de voorwaarde dat (A) de totale handelswaarde van de aandelen van de Vennootschap gedurende de voorafgaande 22 handelsdagen is ten minste gelijk aan 1.500.000 EUR (de "Liquiditeitsvoorwaarde") en (B) de gemiddelde marktkapitalisatie van de Vennootschap over een periode van 30 (dertig) dagen voorafgaand aan de Uitgiftedatum, zoals weergegeven op Bloomberg, is niet gedaald onder twee keer het bedrag van de Tranche. Indien de gemiddelde marktkapitalisatie van de Vennootschap onder 4.000.000 EUR daalt, zal de Vennootschap gerechtigd zijn een Tranche van 1.000.000 EUR op te nemen, mits haar gemiddelde marktkapitalisatie ten minste 2.000.000 EUR bedraagt, en zodra Atlas deze Converteerbare Obligaties converteert, zal de Vennootschap gerechtigd zijn een andere Tranche op te nemen zonder afkoelperiode, mits aan de andere voorwaarden voor het opnemen van een Tranche zijn voldaan (de "Marktkapitalisatie Voorwaarde").

Het vervullen van de Liquiditeitsvoorwaarde en de Marktkapitalisatie Voorwaarde, en dus de mogelijkheid voor de Vennootschap om nieuwe tranches te trekken onder het Atlas Financieringsprogramma, is een significant risico waar de Vennootschap geen controle over heeft.

Wat de Liquiditeitsvoorwaarde betreft, bedroeg de totale handelswaarde van de aandelen van de Vennootschap tussen 11 juli 2023 en 9 augustus 2023 3.241.672 EUR. Echter is er een aanzienlijk risico, in het bijzonder zonder handelen van Atlas, dat de Vennootschap niet aan de Liquiditeitsvoorwaarde zal voldoen (bijvoorbeeld bedroeg de totale handelswaarde van de aandelen van de Vennootschap tussen 19 juni 2023 en 18 juli 2023 762.038 EUR).

Wat de Marktkapitalisatie Voorwaarde betreft, bedroeg de gemiddelde marktkapitalisatie van de Vennootschap tussen 8 mei 2023 en 6 juni 2023 3.468.733 EUR en tussen 11 juli 2023 en 9 augustus 2023 2.933.968 EUR. Als gevolg daarvan heeft de Vennootschap tranches van 1.000.000 EUR uitgegeven op 15 juni 2023 en 8 augustus 2023, in plaats van twee tranches van EUR 2.000.000 elk.

8. ACTUALISERING VAN DEEL 20 VAN DE PROSPECTUS (VERWATERING EN AANDEELHOUDERSCHAP NA DE UITGIFTE)

De informatie in Deel 20 van de Prospectus is als volgt bijgewerkt om de aanzienlijke daling van de aandelenkoers sinds de datum van de Prospectus weer te geven. De onderstrepingen en doorhalingen hieronder geven de relevante wijzigingen in de tekst van Deel 20 van de Prospectus aan.

De uitgifte van de Nieuwe Aandelen ingevolge conversie van de Converteerbare Obligaties zou kunnen leiden tot aanzienlijke verwatering van de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap en van de relatieve stemrechten van elk aandeel in de Vennootschap.

De tabellen hieronder illustreren de potentiële verwatering ingevolge conversie van alle 832 Converteerbare Obligaties, uitgaande van een hypothetische conversieprijs (afgerond) van ~~0,011 0,0020~~ EUR. De daadwerkelijke verwatering zal afhangen van het aantal Converteerbare Obligaties dat de Vennootschap in het kader van het Atlas Financieringsprogramma heeft opgenomen en van de laagste drie eendaagse volumegewogen gemiddelde prijzen van de Aandelen van de Vennootschap, zoals gepubliceerd door Bloomberg, geselecteerd door de houder van de Converteerbare Obligaties over de tien opeenvolgende handelsdagen voorafgaand aan de ontvangst door de Vennootschap van de Kennisgeving van Conversie.

Toekomstige conversies van Converteerbare Obligaties die door de Vennootschap zijn uitgegeven onder het Atlas Financieringsprogramma kunnen de belangen van bestaande aandeelhouders aanzienlijk verwateren en een dergelijke verwatering wordt verergerd door de scherpe daling van de marktprijs van de Vennootschap en, in het voorkomend geval, de conversie van Converteerbare Obligaties tegen de Conversieprijs bij Wanprestatie. Indien deze neerwaartse trend aanhoudt of indien Converteerbare Obligaties worden geconverteerd tegen de Conversieprijs bij Wanprestatie, zijn de ~~1.885.000.000~~ 10.385.000.000 Nieuwe Aandelen die onder ~~de~~ de Prospectus, zoals gewijzigd door het Eerste Supplement en dit Tweede Supplement, vallen mogelijks niet voldoende voor de conversie van de Converteerbare Obligaties die zijn uitgegeven of zullen worden uitgegeven onder het Atlas Financieringsprogramma. Er wordt verwezen naar Secties 2.8.1, 2.8.2, 2.8.3 van Sectie 2 "Risicofactoren" van de Prospectus. Gelieve er rekening mee te houden dat de totale verwatering voor de aandeelhouders hoger kan zijn dan deze in deze Sectie 20, zoals gewijzigd door het Eerste Supplement en dit Tweede Supplement, is uiteengezet, omdat de ~~1.885.000.000~~ 10.385.000.000 Nieuwe Aandelen mogelijk niet voldoende zijn om de conversies van de Converteerbare Obligaties te dekken die zijn uitgegeven of zullen worden uitgegeven onder het Atlas Financieringsprogramma, of, omdat de Vennootschap Aandelen kan uitgeven naast de aandelen die moeten worden uitgegeven in het kader van het Atlas Financieringsprogramma of de Lengingsovereenkomst.

Sinds de aanvang van het Atlas Financieringsprogramma tot de Tweede Supplement Referentiedatum heeft de Vennootschap 1.353.147.136 Nieuwe Aandelen uitgegeven. Bijgevolg bezit een aandeelhouder die 10% van de aandelen van de Vennootschap hield vóór de Atlas Inschrijvingsovereenkomst, nu 3,71%.

In geval van uitgifte van de ~~1.885.000.000~~ 10.385.000.000 Nieuwe Aandelen, zou een aandeelhouder die vóór de aanvang van het Atlas Financieringsprogramma 10% van de Vennootschap bezat, na de conversie van alle ~~1.885.000.000~~ 10.385.000.000 Nieuwe Aandelen waarop ~~de~~ de Prospectus zoals gewijzigd door dit Tweede Supplement, betrekking heeft, ongeveer ~~0,24%~~ 0,56% bezitten.

Verwatering van het stemrecht

1. Voting-dividend rights dilution	
Excluding shares resulting from the exercise of subscription rights and shares resulting from the conversion of Kreos convertible bonds (CBs)	
Hypothetical conversion price	€ 0,0020
Number of existing shares prior to the start of the Atlas Funding	584.702.740
Number of already issued New Shares under the Atlas Funding	1.353.147.136
Conversion amount of the remaining Atlas CBs	16.850.000
New Shares to be issued upon 100% conversion of the remaining Atlas CBs	8.425.000.000
Total shares after 100% conversion of new Atlas CBs	10.362.849.876
Dilution	94,36%
Including shares resulting from the exercise of subscription rights (SRs)	
Hypothetical conversion price	€ 0,0020
Number of existing shares prior to the start of the Atlas Funding	584.702.740
Number of already issued New Shares under the Atlas Funding	1.353.147.136
Conversion amount of the remaining Atlas CBs	16.850.000
New Shares to be issued upon 100% conversion of the remaining Atlas CBs	8.425.000.000
Shares to be issued upon 100% exercise of SRs	2.759.655
Total number of new (dilutive) shares	8.427.759.655
Total shares after 100% conversion of new Atlas CBs and exercise subscription rights	10.365.609.531
Dilution	94,36%
Including shares resulting from the exercise of SRs and shares resulting from the conversion of Kreos CBs	
Hypothetical conversion price	€ 0,0020
Number of existing shares prior to the start of the Atlas Funding	584.702.740
Number of already issued New Shares under the Atlas Funding	1.353.147.136
Conversion amount of the remaining Atlas CBs	16.850.000
New Shares to be issued upon 100% conversion of the remaining Atlas CBs	8.425.000.000
Shares to be issued upon 100% exercise of SRs	2.759.655
Shares to be issued upon 100% conversion Kreos CBs	2.413.793
Total number of new (dilutive) shares	8.430.173.448
Total shares after 100% conversion of all CBs and exercise subscription rights	10.368.023.324
Dilution	94,36%

Financiële verwatering

De onderstaande tabel houdt geen rekening met aandelen uit te geven ten gevolge van de potentiële conversie van enige Kreos Obligaties of ten gevolge van de uitoefening van enige inschrijvingsrechten uitgegeven door de Vennootschap (aangezien beide momenteel significant out-of-the-money zijn).

3. Financial dilution	
Excluding shares resulting from the exercise of SRs or shares resulting from the conversion of Kreos Bonds	
Hypothetical conversion price	€ 0,0020
<u>Before</u>	
Number of existing shares	584.702.740
Hypothetical share price	€ 0,002
Market cap	€ 1.169.405,48
Market cap per share	€ 0,002
<u>Conversion new Atlas CBs</u>	
Shares to be issued upon 100% conversion of new Atlas CBs	9.778.147.136
Cash / Contribution in kind	€ 20.800.000,00
<u>After</u>	
Market cap	€ 21.969.405,48
Number of shares	€ 10.362.849.876,00
Market cap per share	€ 0,00
Dilution	-6,00%

9. ACTUALISERING VAN DEEL 23 VAN DE PROSPECTUS (GLOSSARIUM)

De definitie van "Nieuwe Aandelen" in de Prospectus wordt als volgt bijgewerkt. De onderstrepingen en doorhalingen hieronder geven de relevante wijzigingen in de definitie aan.

Nieuwe Aandelen	:	betekent maximaal 4.885.000.000 <u>10.385.000.000</u> nieuwe aandelen van de Vennootschap die door de Vennootschap kunnen worden uitgegeven bij conversie van maximaal 832 Converteerbare Obligaties en die, ingevolge een dergelijke conversie, vóór 29 maart 2024 tot de handel zouden worden toegelaten;
------------------------	---	--

10. VERANTWOORDELIJKHEIDSVERKLARING EN VERKLARING OVER DE BEVOEGDE AUTORITEIT

Verantwoordelijkheidsverklaring

Verantwoordelijkheidsverklaring

De Vennootschap, vertegenwoordigd door haar Raad van Bestuur, neemt de verantwoordelijkheid op zich voor de volledigheid en juistheid van alle inhoud van dit Tweede Supplement.

De Vennootschap verklaart dat de informatie die in dit Tweede Supplement is opgenomen, naar haar beste kennis overeenstemt met de feiten en geen informatie weglaat die mogelijk van invloed kan zijn, mocht deze wel vermeld zijn.

Het Tweede Supplement werd vertaald naar het Nederlands. De Vennootschap is verantwoordelijk voor de consistentie tussen de Nederlandstalige en de Engelstalige versie van het Tweede Supplement. Bij discrepanties tussen de verschillende versies van dit Tweede Supplement heeft de Engelstalige versie voorrang. Er kan echter wel naar de vertaling worden verwezen en beleggers kunnen er zich op beroepen in hun transacties met de Vennootschap.

In geval van enige discrepantie tussen (i) een verklaring in dit Tweede Supplement, en (ii) een verklaring in, of opgenomen door middel van verwijzing in, de Prospectus, heeft dit Tweede Supplement voorrang.

Goedkeuring Tweede Supplement

De Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("**FSMA**") heeft de Engelstalige versie van dit Tweede Supplement goedgekeurd op 22 augustus 2023, als bevoegde autoriteit ingevolge de Prospectusverordening.

De FSMA keurt dit Tweede Supplement enkel goed als document dat voldoet aan de normen van volledigheid, begrijpelijkheid en consistentie die door de Prospectusverordening worden opgelegd. Deze goedkeuring mag niet worden beschouwd als een aanbeveling van de Emittent noch van de kwaliteit van de Aandelen die het onderwerp zijn van dit Tweede Supplement. Beleggers dienen hun eigen beoordeling te maken of de Aandelen voor hen geschikt zijn om in te beleggen.

Toekomstgerichte verklaringen

Dit Tweede Supplement bevat "toekomstgerichte verklaringen" in de zin van de effectenwetgeving van bepaalde rechtsgebieden.

In sommige gevallen kunnen deze toekomstgerichte verklaringen worden herkend aan het gebruik van toekomstgerichte terminologie, onder andere woorden zoals "geloofd", "schat", "anticipeert", "verwacht", "kan", "zal", "is van plan", "blijft," "lopend," "potentieel", "voorspelt", "stippelt uit", "beoogt", "streeft naar" of "zou moeten" of, in elk geval, de negatieve of andere variaties of vergelijkbare terminologie ervan of aan de hand van besprekingen rond strategieën, plannen, objectieven, targets, doelstellingen, toekomstige gebeurtenissen of intenties. Deze toekomstgerichte verklaringen komen in dit Tweede Supplement op een aantal plaatsen voor. Toekomstgerichte verklaringen zijn onder andere uitspraken over intenties, overtuigingen of huidige verwachtingen met betrekking tot onder meer bedrijfsresultaten, vooruitzichten, groei, strategieën en de sector waarin de Groep actief is.

Toekomstgerichte verklaringen omvatten door hun aard gekende en ongekende risico's en onzekerheden, omdat ze betrekking hebben op gebeurtenissen en afhankelijk zijn van omstandigheden die zich al dan niet in de toekomst kunnen voordoen. Toekomstgerichte verklaringen bieden geen garantie voor toekomstige prestaties. Potentiële beleggers mogen geen overmatig vertrouwen stellen in deze toekomstgerichte verklaringen. Alle toekomstgerichte verklaringen worden uitsluitend gedaan per de datum van goedkeuring van dit Tweede Supplement, en noch de Vennootschap noch de Groep is van plan om toekomstgerichte verklaringen in dit Tweede Supplement aan te passen, noch nemen zij hiervoor de verplichting op zich.

Hoofdkantoor

Oxurion NV
Gaston Geenslaan 1
3001 Leuven
België

T +32 16 75 13 10

F +32 16 75 13 11

Amerikaanse dochteronderneming

Thrombogenerics, Inc.

Belgische dochteronderneming

Oncurious NV