

**OXURION**  
**NAAMLOZE VENNOOTSCHAP**  
**Gaston Geenslaan 1**  
**3001 Heverlee**  
**Ondernemingsnummer: 0881.620.924**  
**RPR Leuven**  
[www.oxurion.com](http://www.oxurion.com)  
[info@oxurion.com](mailto:info@oxurion.com)  
(de **Vennootschap**)

---

**NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS**  
**GEHOUDEN OP 3 MEI 2022**

---

Onderhavige notulen zijn de weergave van de bespreking en besluiten genomen tijdens de gewone algemene vergadering van aandeelhouders, die werd gehouden op dinsdag 3 mei 2022 te Gaston Geenslaan 14, 3001 Heverlee (België).

**1. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU**

De jaarvergadering werd geopend om 14u (Belgische tijd, GMT +1), onder het voorzitterschap van MeRoNo BV, met als vaste vertegenwoordiger de heer Patrik De Haes. De overige aanwezige bestuurders vulden het bureau aan.

Midico BV, vertegenwoordigd door haar enige bestuurder de heer Michaël Dillen, werd aangesteld als secretaris van de jaarvergadering.

**2. OPROEPINGEN**

De secretaris stelde vast dat de oproeping voor de jaarvergadering met agenda en voorstellen tot besluit werd bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad op 4 april 2022 en in De Tijd op 1 april 2022 (ten minste 30 dagen vóór de jaarvergadering).

De secretaris stelde vast dat aan de houders van aandelen op naam, de oproeping met agenda en voorstellen tot besluit per brief werd verstuurd op 1 april 2022 (ten minste 30 dagen vóór de jaarvergadering). Daarnaast stelde de secretaris vast dat aan de houders van inschrijvingsrechten, houders van converteerbare obligaties, alsook de bestuurders en de commissaris, de oproeping met agenda en voorstellen tot besluit per e-mail werd verstuurd op 1 april 2022 en 4 april 2022 (ten minste 30 dagen vóór de jaarvergadering).

De secretaris stelde vast dat de jaarvergadering overeenkomstig de artikelen 7:128, 7:129 en 7:132 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV) werd bijeengeroepen, dat er geen aandeelhouders gebruik hebben gemaakt van het recht om agendapunten toe te voegen of voorstellen van besluit in te dienen overeenkomstig artikel 7:130 van het WVV en dat de jaarvergadering bijgevolg geldig kon beraadslagen over de voorgestelde agendapunten.

**3. AANWEZIGHEID**

De secretaris verduidelijkte dat enkel kunnen deelnemen aan de gewone algemene vergadering: (i) de aandeelhouders met een boekhoudkundige registratie van aandelen, op dinsdag 19 april 2022, om 24.00 uur (Belgische tijd, GMT +1) (hetzij, in het geval van aandelen op naam, door hun inschrijving in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap, hetzij, in het geval van gedematerialiseerde aandelen, door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling), die ten

laatste op woensdag 27 april 2022 de Vennootschap schriftelijk hebben gemeld dat zij deel wensen te nemen aan de jaarvergadering en (ii) de houders van inschrijvingsrechten en de houders van converteerbare obligaties die ten laatste op woensdag 27 april 2022 aan de Vennootschap schriftelijk hun voornemen om de jaarvergadering bij te wonen hebben medegedeeld.

De aandeelhouders, waarvan de naam opgenomen is in de aanwezigheidslijst, waren aanwezig of geldig vertegenwoordigd, krachtens behoorlijk ondertekende volmachten of hebben hun stem per stembrief uitgebracht. Deze aanwezigheidslijst werd, voor de opening van de zitting, door elke aandeelhouder of door zijn lasthebber getekend, behoudens door de aandeelhouders die per stembrief hebben gestemd. De aanwezigheidslijst alsmede de volmachten en de stembrieven worden aan deze notulen gehecht.

De voorzitter stelde vast dat volgens de aanwezigheidslijst 20 aandeelhouders aanwezig of geldig vertegenwoordigd waren of een geldige stembrief hebben ingediend, gezamenlijk 12.785.425 aandelen bezittend. De secretaris verduidelijkte dat voor de jaarvergadering geen aanwezigheidsquorum vereist is.

#### **4. AGENDA VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING**

De voorzitter zette de agenda van de gewone algemene vergadering als volgt uiteen:

1. Kennisname van:

- het jaarverslag van de raad van bestuur over de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 (met inbegrip van het corporate governance beleid van de Vennootschap);
- het verslag van de commissaris over de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021; en
- de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Commentaar bij het agendapunt:

*De raad van bestuur vraagt de vergadering om kennis te nemen van het jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2021, van het verslag van de commissaris over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2021 en de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.*

2. Goedkeuring van het remuneratieverslag van de raad van bestuur, zoals toegelicht door het benoemings- en remuneratiecomité en zoals opgenomen in het jaarverslag.

Voorstel tot besluit:

*Besluit tot goedkeuring van het remuneratieverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap, zoals toegelicht door het benoemings- en remuneratiecomité en zoals opgenomen in het jaarverslag.*

3. Goedkeuring van:

- de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021; en
- de bestemming van het resultaat, zoals voorgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap in zijn jaarverslag.

Voorstel tot besluit:

*Besluit tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, en van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap in zijn jaarverslag.*

4. Goedkeuring, op voorstel van de raad van bestuur van de Vennootschap, na advies van het benoemings- en remuneratiecomité, van het remuneratiebeleid van de Vennootschap.

Voorstel tot besluit:

*Besluit tot goedkeuring van het remuneratiebeleid met betrekking tot de bestuurders, de andere personen belast met de leiding en de personen belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap.*

5. Kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Voorstel tot besluit:

*Verlening van kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021:*

- *ViBio BV, met zetel te 3140 Keerbergen, Fazantendreef 17, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Leuven) onder het nummer 0888.215.637, vast vertegenwoordigd door de heer Patrik De Haes (voor de periode gaande van 1 januari 2021 tot en met 15 mei 2021);*
- *MeRoNo BV, met zetel te 1000 Brussel, Wolvengracht 48 bus 5/13, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Brussel – Nederlandstalige afdeling) onder het nummer 0771.312.029, vast vertegenwoordigd door de heer Patrik De Haes (voor de periode gaande van 15 mei 2021 tot en met 31 december 2021);*
- *de heer Thomas Clay;*
- *de heer Dr. David Guyer;*
- *de heer Thomas Graney (voor de periode gaande van 13 augustus 2021 tot en met 31 december 2021);*
- *mevrouw Adrienne Graves;*
- *INVESTEA SRL, met zetel te 1150 Sint-Pieters-Woluwe, Jan Olieslagerslaan 22, bus 16, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Brussel – Franstalige afdeling) onder het nummer 0554.946.205, vast vertegenwoordigd door mevrouw Emmanuèle Attout; en*
- *Baron Philippe Vlerick.*

6. Kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Voorstel tot besluit:

*Verlening van kwijting aan de commissaris BDO Bedrijfsrevisoren BV (RPR 0431.088.289), met zetel te Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, vertegenwoordigd door de heer Gert Claes, bedrijfsrevisor, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.*

7. Benoeming van PwC Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door de heer Didier Delanoye, als commissaris op voorstel van de raad van bestuur van de Vennootschap, na voorstel van het auditcomité, en beslissing over de vergoeding voor de uitoefening van het mandaat als commissaris.

Voorstel van besluit:

*Op voorstel van de raad van bestuur, na voorstel van het auditcomité van de Vennootschap, besluit de algemene vergadering om: (i) PwC Bedrijfsrevisoren BV, Culliganlaan 5, 1J, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door de heer Didier Delanoye, bedrijfsrevisor, te benoemen als commissaris van de Vennootschap, voor een periode van drie jaar die een einde neemt onmiddellijk na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2024, en (ii) de jaarlijkse bezoldiging van de commissaris te bepalen op 113.050,00 euro voor de controle van de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de groep. Dit bedrag is exclusief onkosten en BTW.*

8. Herbenoeming van (i) de heer Thomas Clay, (ii) MeRoNo BV, voornoemd, vast vertegenwoordigd door de heer Patrik De Haes, (iii) de heer Dr. David Guyer, (iv) mevrouw Adrienne Graves, als niet-uitvoerend bestuurders, en (v) de heer Thomas Graney, als uitvoerend bestuurder, op voorstel van de raad van bestuur van de Vennootschap, na advies van het benoemings- en remuneratiecomité, en beslissing over de vergoeding voor de uitoefening van hun mandaat als bestuurder.

Commentaar bij het agendapunt:

*De curricula vitae van de heer Patrik De Haes (vaste vertegenwoordiger van MeRoNo BV), de heer Thomas Clay, de heer Dr. David Guyer, mevrouw Adrienne Graves en de heer Thomas Graney zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)). De raad van bestuur is van oordeel dat de heer Thomas Clay, de heer Dr. David Guyer en mevrouw Adrienne Graves beantwoorden aan de onafhankelijkheidscriteria uiteengezet in artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV) en bepaling 3.5. van de Belgische Corporate Governance Code 2020.*

Voorgestelde besluiten:

- 8.1. *Beslissing tot herbenoeming van de heer Thomas Clay, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap (doordat de heer Thomas Clay beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het WVV en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020), met onmiddellijke ingang voor een periode van twee jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2023. Zijn mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019 en zoals bevestigd in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021 (consulteerbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));*
- 8.2. *Beslissing tot herbenoeming van MeRoNo BV, met zetel te 1000 Brussel, Wolvengracht 48, bus 5/13, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Brussel – Nederlandstalige afdeling) onder het nummer 0771.312.029, vast vertegenwoordigd door de heer Patrik De Haes, als niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap, met onmiddellijke ingang voor een periode van drie jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2024. Haar mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019 en zoals bevestigd in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021 (consulteerbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));*
- 8.3. *Beslissing tot herbenoeming van de heer Dr. David Guyer, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap (doordat de heer Dr. David Guyer beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het WVV en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020), met onmiddellijke ingang voor een periode van drie jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2024. Zijn mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019 en zoals bevestigd in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021 (consulteerbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));*
- 8.4. *Beslissing tot herbenoeming van mevrouw Adrienne Graves, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap (doordat mevrouw Adrienne Graves beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het WVV en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020), met onmiddellijke ingang voor een periode van vier jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2025. Haar mandaat zal vergoed worden overeenkomstig*

de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019 en zoals bevestigd in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021 (consulteerbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));

- 8.5. *Beslissing tot herbenoeming van de heer Thomas Graney, als uitvoerend bestuurder met onmiddellijke ingang voor een periode van vier jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2025. Zijn bestuursmandaat wordt niet bezoldigd.*

*Alle voormelde bestuurders doen keuze van woonplaats op de zetel van de Vennootschap.*

*Overeenkomstig artikel 24 van de statuten wordt de Vennootschap als volgt vertegenwoordigd:*

*“(1) Algemene bevoegdheid*

*Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsmacht van de raad van bestuur als college, wordt de vennootschap in en buiten rechte rechtsgeldig vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende bestuurders die geen bewijs van een voorafgaand besluit van de raad van bestuur moeten leveren.*

*(2) Gedelegeerde bestuursbevoegdheden*

*De vennootschap wordt eveneens in en buiten rechte rechtsgeldig vertegenwoordigd wat het dagelijks bestuur aangaat door de gedelegeerd bestuurder(s) die alleen of gezamenlijk handelen in uitvoering van het delegatiebesluit van de raad van bestuur.*

*Bovendien wordt de vennootschap rechtsgeldig verbonden door bijzondere gevolmachtigden binnen de perken van de hun verleende volmacht.”*

9. *Goedkeuring controlewijzigingsclausule in het kader van artikel 7:151 van het WVV.*

*Commentaar bij het agendapunt:*

*Ingevolge artikel 7:151 van het WVV is enkel de algemene vergadering bevoegd om zogenoemde "controlewijzigingsclausules" goed te keuren, i.e. bepalingen waarbij aan derden rechten worden toegekend die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een aanzienlijke schuld of verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend. Zulke clausule is opgenomen in de converteerbare obligatielening die de Vennootschap is aangegaan op 21 november 2021 voor een bedrag van 10.000.000,00 euro met Kreos Capital / Pontifax Ventures (de **Converteerbare Obligatielening**). De bepalingen van de Converteerbare Obligatielening voorzien in een controlewijzigingsclausule - voorwaarde 7.3 (van de 'Voorwaarden en bepalingen van de converteerbare obligaties') (Redemption upon a Change of Control) waaronder, voor elke converteerbare obligatie die is uitgegeven onder de Converteerbare Obligatielening, elke houder van dergelijke obligaties in bepaalde omstandigheden kan eisen dat de Vennootschap de converteerbare obligaties terugbetaalt bij de closing van de transactie inzake de controlewijziging, voor een bedrag dat gelijk is aan de samengestelde hoofdsom tezamen met (i) tijdens de aflossingsvrije periode, alle opgebouwde maar niet-gekapitaliseerde interest in natura; of (ii) tijdens de aflossingsperiode, alle opgebouwde maar onbetaalde interest in geld. Om dit recht uit te oefenen, moet de betrokken obligatiehouder de Vennootschap op de hoogte brengen gedurende de periode die begint op het moment van controlewijziging en die 60 kalenderdagen nadien eindigt. Overeenkomstig artikel 7:151 van het WVV moet deze clausule goedgekeurd worden door de algemene vergadering en daarom wordt hierbij voorgesteld om deze goedkeuring te verlenen voor alle obligaties uitgegeven onder de Converteerbare Obligatielening.*

*Voorstel tot besluit:*

*In overeenstemming met artikel 7:151 van het WVV, verleent de algemene vergadering haar goedkeuring voor: (i) voorwaarde 7.3 (van de 'Voorwaarden en bepalingen van de converteerbare obligaties') (Redemption upon a Change of Control), waaronder, voor elke converteerbare obligatie*

die is uitgegeven onder de *Converteerbare Obligatielening*, elke houder van dergelijke obligaties in bepaalde omstandigheden kan eisen dat de *Vennootschap* de *converteerbare obligaties* terugbetaalt bij de *closing* van de *transactie* inzake de *controlewijziging*, voor een bedrag dat gelijk is aan de *samengestelde hoofdsom* tezamen met (i) *tijdens de aflossingsvrije periode*, alle *opgebouwde maar niet-gekapitaliseerde interest in natura*; of (ii) *tijdens de aflossingsperiode*, alle *opgebouwde maar onbetaalde interest in geld*. Om dit recht uit te oefenen, moet de *betrokken obligatiehouder* de *Vennootschap* op de *hoogte* brengen gedurende de *periode* die begint op het moment van *controlewijziging* en die *60 kalenderdagen* nadien eindigt; en (ii) *enige andere bepaling* van de *Converteerbare Obligatielening* die aan *derden rechten* toekent die een *invloed* zou kunnen hebben op een *verplichting* van de *Vennootschap*, waarbij de *uitoefening* van deze *rechten* telkens *afhankelijk* is van het *zich voordoen* van een *controlewijziging*.

10. **Volmacht.**

Voorstel tot besluit:

*Toekening van de ruimste machtigingen aan de heer Michaël DILLEN, in zijn hoedanigheid van enige bestuurder van Midico BV, die in de Vennootschap werkzaam is als Chief Business Officer en Corporate Secretary, om alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten op te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2021, en het jaarverslag en het verslag van de commissaris die daarop betrekking hebben, bij de Nationale Bank van België en het verrichten van de nodige formaliteiten inzake publicatie (met inbegrip van de ondertekening van eventuele publicatieformulieren), met de bevoegdheid tot delegatie.*

**5. BESPREKING EN BESLUITEN GEWONE ALGEMENE VERGADERING**

De jaarvergadering ontlastte de voorzitter van het lezen van het jaarverslag en het verslag van de commissaris betreffende de jaarrekeningen per 31 december 2021.

De jaarvergadering ging over tot de bespreking van de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris. De jaarrekeningen bevatten de balans na verdeling van het resultaat, de resultatenrekening en de toelichting.

De jaarvergadering ging over tot de bespreking van het remuneratieverslag en de toelichting over de corporate governance binnen de Vennootschap. De voorzitter merkt op dat het remuneratiebeleid - dat geldig is voor een periode van vier jaar vanaf de goedkeuring ervan tijdens de bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders die werd gehouden in augustus 2021 - onveranderd is. Het derde besluit van deze vergadering vormt louter de goedkeuring van het over boekjaar 2021 gevoerde beleid inzake remuneratie en betreft dus niet de goedkeuring van een nieuw remuneratiebeleid overeenkomstig artikel 7:89/1 van het WVV.

Na bespreking nam de gewone algemene vergadering bij afzonderlijke stemming de volgende besluiten:

1. Besluit tot goedkeuring van het remuneratieverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap, zoals toegelicht door het benoemings- en remuneratiecomité en zoals opgenomen in het jaarverslag.

<b>Voor</b>	<b>Tegen</b>	<b>Onthouding</b>
9.149.263	3.636.162	0

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

2. Besluit tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, en van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap in zijn jaarverslag.

<b>Voor</b>	<b>Tegen</b>	<b>Onthouding</b>
12.779.803	0	5.622

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

3. Besluit tot goedkeuring van het remuneratiebeleid met betrekking tot de bestuurders, de andere personen belast met de leiding en de personen belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap.

<b>Voor</b>	<b>Tegen</b>	<b>Onthouding</b>
9.149.063	3.630.540	5.822

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

4. Verlening van kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021:

- ViBio BV, met zetel te 3140 Keerbergen, Fazantendreef 17, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Leuven) onder het nummer 0888.215.637, vast vertegenwoordigd door de heer Patrik De Haes (voor de periode gaande van 1 januari 2021 tot en met 15 mei 2021);
- MeRoNo BV, met zetel te 1000 Brussel, Wolvengracht 48 bus 5/13, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Brussel – Nederlandstalige afdeling) onder het nummer 0771.312.029, vast vertegenwoordigd door de heer Patrik De Haes (voor de periode gaande van 15 mei 2021 tot en met 31 december 2021);
- de heer Thomas Clay;
- de heer Dr. David Guyer;
- de heer Thomas Graney (voor de periode gaande van 13 augustus 2021 tot en met 31 december 2021);
- mevrouw Adrienne Graves;
- INVESTEA SRL, met zetel te 1150 Sint-Pieters-Woluwe, Jan Olieslagerslaan 22, bus 16, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Brussel – Franstalige afdeling) onder het nummer 0554.946.205, vast vertegenwoordigd door mevrouw Emmanuèle Attout; en

- Baron Philippe Vlerick.

Voor	Tegen	Onthouding
12.779.803	0	5.622

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

5. Verlening van kwijting aan de commissaris BDO Bedrijfsrevisoren BV (RPR 0431.088.289), met zetel te Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, vertegenwoordigd door de heer Gert Claes, bedrijfsrevisor, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

Voor	Tegen	Onthouding
12.779.803	0	5.622

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

6. De algemene vergadering besluit om: (i) PwC Bedrijfsrevisoren BV, Culliganlaan 5, 1J, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door de heer Didier Delanoye, bedrijfsrevisor, te benoemen als commissaris van de Vennootschap, voor een periode van drie jaar die een einde neemt onmiddellijk na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2024, en (ii) de jaarlijkse bezoldiging van de commissaris te bepalen op 113.050,00 euro voor de controle van de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de groep. Dit bedrag is exclusief onkosten en BTW.

Voor	Tegen	Onthouding
12.585.984	193.819	5.622

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

- 7.1 Beslissing tot herbenoeming van de heer Thomas Clay, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap (doordat de heer Thomas Clay beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het WVV en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020), met onmiddellijke ingang voor een periode van twee jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2023. Zijn mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019 en zoals bevestigd



in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021 (consulteerbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.com](http://www.oxurion.com))).

Voor	Tegen	Onthouding
12.474.942	304.861	5.622

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

- 7.2 Beslissing tot herbenoeming van MeRoNo BV, met zetel te 1000 Brussel, Wolvengracht 48, bus 5/13, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Brussel – Nederlandstalige afdeling) onder het nummer 0771.312.029, vast vertegenwoordigd door de heer Patrik De Haes, als niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap, met onmiddellijke ingang voor een periode van drie jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2024. Haar mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019 en zoals bevestigd in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021 (consulteerbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));

Voor	Tegen	Onthouding
12.470.142	309.661	5.622

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

- 7.3. Beslissing tot herbenoeming van de heer Dr. David Guyer, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap (doordat de heer Dr. David Guyer beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het WVV en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020), met onmiddellijke ingang voor een periode van drie jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2024. Zijn mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019 en zoals bevestigd in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021 (consulteerbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));

Voor	Tegen	Onthouding
12.471.901	307.902	5.622

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

- 7.4. Beslissing tot herbenoeming van mevrouw Adrienne Graves, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap (doordat mevrouw Adrienne Graves beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het WVV en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020), met onmiddellijke ingang voor een periode van vier jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2025. Haar mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019 en zoals bevestigd in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021 (consulteerbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));

Voor	Tegen	Onthouding
12.779.803	0	5.622

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

- 7.5. Beslissing tot herbenoeming van de heer Thomas Graney, als uitvoerend bestuurder met onmiddellijke ingang voor een periode van vier jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2025. Zijn bestuursmandaat wordt niet bezoldigd.

Voor	Tegen	Onthouding
12.474.942	304.861	5.622

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

Alle voormelde bestuurders doen keuze van woonplaats op de zetel van de Vennootschap.

Overeenkomstig artikel 24 van de statuten wordt de Vennootschap als volgt vertegenwoordigd:

*“(1) Algemene bevoegdheid*

*Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsmacht van de raad van bestuur als college, wordt de vennootschap in en buiten rechte rechtsgeldig vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende bestuurders die geen bewijs van een voorafgaand besluit van de raad van bestuur moeten leveren.*

(2) *Gedelegeerde bestuursbevoegdheden*

*De vennootschap wordt eveneens in en buiten rechte rechtsgeldig vertegenwoordigd wat het dagelijks bestuur aangaat door de gedelegeerd bestuurder(s) die alleen of gezamenlijk handelen in uitvoering van het delegatiebesluit van de raad van bestuur.*

*Bovendien wordt de vennootschap rechtsgeldig verbonden door bijzondere gevolmachtigden binnen de perken van de hun verleende volmacht.”*

8. In overeenstemming met artikel 7:151 van het WVV, verleent de algemene vergadering haar goedkeuring voor: (i) voorwaarde 7.3 (van de ‘Voorwaarden en bepalingen van de converteerbare obligaties’) (*Redemption upon a Change of Control*), waaronder, voor elke converteerbare obligatie die is uitgegeven onder de Converteerbare Obligatielening, elke houder van dergelijke obligaties in bepaalde omstandigheden kan eisen dat de Vennootschap de converteerbare obligaties terugbetaalt bij de closing van de transactie inzake de controlewijziging, voor een bedrag dat gelijk is aan de samengestelde hoofdsom tezamen met (i) tijdens de aflossingsvrije periode, alle opgebouwde maar niet-gekapitaliseerde interest in natura; of (ii) tijdens de aflossingsperiode, alle opgebouwde maar onbetaalde interest in geld. Om dit recht uit te oefenen, moet de betrokken obligatiehouder de Vennootschap op de hoogte brengen gedurende de periode die begint op het moment van controlewijziging en die 60 kalenderdagen nadien eindigt; en (ii) enige andere bepaling van de Converteerbare Obligatielening die aan derden rechten toekent die een invloed zou kunnen hebben op een verplichting van de Vennootschap, waarbij de uitoefening van deze rechten telkens afhankelijk is van het zich voordoen van een controlewijziging.

<b>Voor</b>	<b>Tegen</b>	<b>Onthouding</b>
12.779.803	0	5.622

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

9. Toekenning van de ruimste machtigingen aan de heer Michaël DILLEN, in zijn hoedanigheid van enige bestuurder van Midico BV, die in de Vennootschap werkzaam is als Chief Business Officer en Corporate Secretary, om alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten op te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2021, en het jaarverslag en het verslag van de commissaris die daarop betrekking hebben, bij de Nationale Bank van België en het verrichten van de nodige formaliteiten inzake publicatie (met inbegrip van de ondertekening van eventuele publicatieformulieren), met de bevoegdheid tot delegatie.

<b>Voor</b>	<b>Tegen</b>	<b>Onthouding</b>
12.779.803	5.622	0

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	12.785.425
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	26,85%

Gezien alle agendapunten van de gewone algemene vergadering werden behandeld, werd de vergadering opgeheven om 14.30 uur.

Na voorlezing en goedkeuring van onderhavige notulen, werden deze ondertekend door de leden van het bureau en de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders die dat wensen.

---

**MeRoNo BV**  
Bestuurder en Voorzitter van de raad van bestuur  
Vast vertegenwoordigd door de heer Patrik De Haes

---

**Midico BV**  
Corporate Secretary  
Vertegenwoordigd door de heer Michaël Dillen  
Enige bestuurder van Midico BV

*Bijlage: aanwezigheidslijst + volmachten*

**OXURION**  
**PUBLIC LIMITED LIABILITY COMPANY**  
**Gaston Geenslaan 1**  
**3001 Heverlee**  
**Enterprise number: 0881.620.924**  
**RLE Leuven**  
[www.oxurion.com](http://www.oxurion.com)  
[info@oxurion.com](mailto:info@oxurion.com)  
(the Company)

---

**MINUTES OF THE ORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING HELD ON 3 MAY 2022<sup>1</sup>**

---

These minutes reflect the deliberation and decisions made during the ordinary general shareholders' meeting, held on Tuesday 3 May 2022 at Gaston Geenslaan 14, 3001 Heverlee (Belgium).

**1. COMPOSITION OF THE BUREAU**

The ordinary general shareholders' meeting was opened at 2 p.m. (Belgian time, GMT+1), under the chairmanship of MeRoNo BV, with Patrik De Haes as permanent representative. The other present directors completed the bureau.

Midico BV, represented by its sole director Michaël Dillen, was appointed as secretary of the ordinary general shareholders' meeting.

**2. CONVOCATIONS**

The secretary noted that the convening notice for the ordinary general shareholders' meeting including the agenda and proposed resolutions was published in the Belgian Official Gazette on 4 April 2022 and in *De Tijd* on 1 April 2022 (at least 30 days before the ordinary general shareholders' meeting).

The secretary also noted that the convening notice including the agenda and proposed resolutions was sent by mail to the holders of registered shares on 1 April 2022 (at least 30 days before the ordinary general shareholders' meeting). In addition, the secretary noted that the convening notice including the agenda and proposed resolutions was sent by e-mail to the subscription rights holders, the holders of convertible bonds, as well as the directors and the statutory auditor on 1 April and 4 April 2022 (at least 30 days before the ordinary general shareholders' meeting).

The secretary noted that the ordinary general shareholders' meeting was convened in accordance with the articles 7:128, 7:129 and 7:132 of the Belgian Code of Companies and Associations (**BCCA**), that there are no shareholders who used the right to add items to the agenda or to submit resolution proposals in accordance with article 7:130 of the BCCA and therefore that the ordinary general shareholders' meeting could validly deliberate on the proposed items on the agenda.

**3. PRESENCE**

The secretary clarified that only the following persons may participate at the ordinary general shareholders' meeting: (i) the shareholders who have an accounting registration of shares in their names, on Tuesday 19

---

<sup>1</sup> This is a translation of a Dutch document into English. Reasonable care was taken to ensure that it is accurate. However, you should be aware that words and legal concepts used in one language may not have exact equivalents in another. It cannot be guaranteed that the translation will have exactly the same meaning as the original.

April 2022, at midnight (Belgian time, GMT+1), (either, for registered shares, through their registration in the register of registered shares of the Company, or, for dematerialized shares, through their registration in the accounts of a licensed account holder or settlement institution), who have notified the Company in writing that they wish to participate to the ordinary general shareholders' meeting on Wednesday 27 April 2022 at the latest and (ii) the holders of subscription rights and the holders of convertible bonds who have notified the Company in writing on Wednesday 27 April 2022 at the latest of their intention to attend the ordinary general shareholders' meeting.

The shareholders, whose names are mentioned in the attendance list, were present or validly represented pursuant to a validly executed power of attorney or have issued their vote through a ballot paper. This attendance list was executed by each relevant shareholder or by its power of attorney holder, before the opening of the meeting, except for shareholders who voted through ballot paper. The attendance list and the powers of attorney and ballot papers are attached to these minutes.

The chairman established on the basis of the attendance list that 20 shareholders were present or validly represented or submitted a valid ballot paper, together holding 12.785.425 shares. The secretary set out that no quorum requirement applies for the deliberation and voting at an ordinary general shareholders' meeting.

#### **4. AGENDA OF THE ORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING**

The chairman set out the agenda of the ordinary general shareholders' meeting as follows:

1. Acknowledgment of:

- the annual report of the board of directors on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2021 (including the corporate governance policy of the Company);
- the statutory auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2021; and
- the consolidated annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2021.

*Commentary to the item on the agenda:*

*The board of directors requests the meeting to take note of the annual report of the board of directors of the Company on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2021, the statutory auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2021 and the consolidated annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2021.*

2. Approval of the remuneration report of the board of directors, as explained by the nomination and remuneration committee and included in the annual report.

*Proposed resolution:*

*Approval of the remuneration report prepared by the board of directors of the Company, as explained by the nomination and remuneration committee and included in the annual report.*

3. Approval of:

- the statutory annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2021; and
- the allocation of the results as proposed by the board of directors of the Company in its annual report.

Proposed resolution:

*Approval of the statutory annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2021 and on the allocation of the results as proposed by the board of directors of the Company in its annual report.*

4. Approval, upon proposal of the board of directors of the Company and based on the advice received from the nomination and remuneration committee, of the remuneration policy of the Company.

Proposed resolution:

*Approval of the remuneration policy with respect to the directors, the other persons charged with the management and the persons charged with the day-to-day management of the Company.*

5. Discharge to the directors of the Company for the exercise of their mandate as director during the financial year closed on 31 December 2021.

Proposed resolution:

*Discharge to the following persons for the exercise of their mandate as a director during the financial year closed on 31 December 2021:*

- *ViBio BV, having its registered office at 3140 Keerbergen, Fazantendreef 17, registered in the register of legal entities (Leuven) under the number 0888.215.637, with permanent representative Mr. Patrik De Haes (for the period from 1 January 2021 up to and including 15 May 2021);*
- *MeRoNo BV, having its registered office at 1000 Brussels, Wolvengracht 48, box 5/13, registered in the register of legal entities (Brussels – Dutch-speaking division) under the number 0771.312.029, with permanent representative Mr. Patrik De Haes (for the period from 15 May 2021 up to and including 31 December 2021);*
- *Mr. Thomas Clay;*
- *Mr. David Guyer, M.D.;*
- *Mr. Thomas Graney (for the period from 13 August 2021 up to and including 31 December 2021);*
- *Ms. Adrienne Graves;*
- *INVESTEA SRL, having its registered office at 1150 Sint-Pieters-Woluwe, Jan Olieslagerslaan 22, box 16, registered in the register of legal entities (Brussels – French-speaking division) under the number 0554.946.205, with permanent representative Ms. Emmanuèle Attout; and*
- *Baron Philippe Vlerick.*

6. Discharge to the statutory auditor of the Company for the exercise of its mandate during the financial year closed on 31 December 2021.

Proposed resolution:

*Discharge to the statutory auditor, BDO Bedrijfsrevisoren BV (RLE 0431.088.289), having its registered office at Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, represented by Mr. Gert Claes, auditor, for the performance of its mandate during the financial year closed on 31 December 2021.*

7. Appointment of PwC Bedrijfsrevisoren BV, represented by Mr. Didier Delanoye, as statutory auditor upon the proposal of the board of directors of the Company, after proposal of the audit committee, and decision on the remuneration for the exercise of the mandate as statutory auditor.

Proposed resolution:

Upon proposal of the board of directors, after the proposal of the audit committee of the Company, the general meeting resolved to: (i) appoint PwC Bedrijfsrevisoren BV, Culliganlaan 5, 1J, 1831 Diegem, Belgium, represented by Mr. Didier Delanoye, auditor, as statutory auditor of the Company, for a period of three years ending immediately after the close of the meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2024, and (ii) determine the annual remuneration of the statutory auditor at EUR 113,050.00 for the audit of the statutory annual accounts and the consolidated annual accounts of the group. This amount is exclusive of expenses and VAT.

8. Reappointment of (i) Mr. Thomas Clay, (ii) MeRoNo BV, aforementioned, with permanent representative Mr. Patrik De Haes, (iii) Mr. David Guyer, M.D., (iv) Ms. Adrienne Graves, as non-executive directors, and (v) Mr. Thomas Graney, as executive director, upon proposal of the board of directors of the Company, after advice of the nomination and remuneration committee, and decision on the remuneration for the exercise of their mandate as director.

Commentary to the item on the agenda:

The curricula vitae of Mr. Patrik De Haes (permanent representative of MeRoNo BV), Mr. Thomas Clay, Mr. David Guyer, M.D., Ms. Adrienne Graves and Mr. Thomas Graney are available on the Company's website ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)). The board of directors is of the opinion that Mr. Thomas Clay, Mr. David Guyer, M.D., and Ms. Adrienne Graves meet the independence criteria set out in article 7:87 of the BCCA and provision 3.5. of the Belgian Corporate Governance Code 2020.

Proposed resolutions:

- 8.1. Resolution to reappoint Mr. Thomas Clay, as independent non-executive director of the Company (as Mr. Thomas Clay meets the independence criteria of article 7:87 of the BCCA and provision 3.5 of the Belgian Corporate Governance Code 2020), with immediate effect for a period of two years that will expire after the close of the general meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2023. His mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the general meeting of 7 May 2019 and as confirmed in the approved Remuneration Policy 2021 (available on the website of the Company ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));
- 8.2. Resolution to reappoint MeRoNo BV, with registered office at 1000 Brussels, Wolvengracht 48, box 5/13, registered in the register of legal entities (Brussels – Dutch-speaking division) under number 0771.312.029, permanently represented by Mr. Patrik De Haes, as non-executive director of the Company, with immediate effect for a period of three years ending after the close of the general meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2024. Its mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the general meeting of 7 May 2019 and as confirmed in the approved Remuneration Policy 2021 (available on the website of the Company ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));
- 8.3. Resolution to reappoint Mr. David Guyer, M.D., as independent non-executive director of the Company (as Mr. David Guyer, M.D., meets the independence criteria of article 7:87 of the BCCA and provision 3.5 of the Belgian Corporate Governance Code 2020), with immediate effect for a period of three years that will expire after the close of the meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2024. His mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the general meeting of 7 May 2019 and as confirmed in the approved Remuneration Policy 2021 (available on the website of the Company ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));



- 8.4. *Resolution to reappoint Ms. Adrienne Graves, as independent non-executive director of the Company (as Ms. Adrienne Graves meets the independence criteria of article 7:87 of the BCCA and provision 3.5 of the Belgian Corporate Governance Code 2020), with immediate effect for a period of four years that will expire after the close of the meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2025. Her mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the general meeting of 7 May 2019 and as confirmed in the approved Remuneration Policy 2021 (available on the website of the Company ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));*
- 8.5. *Resolution to reappoint Mr. Thomas Graney, as executive director with immediate effect for a period of four years expiring at the close of the general meeting that will decide on the annual accounts for the financial year ending December 31, 2025. His mandate as director will not be remunerated.*

*All the aforementioned directors chose the registered office of the Company as their place of residence in view of their mandate as director.*

*In accordance with article 24 of the articles of association, the Company is represented as follows:*

*“(1) General powers*

*Without prejudice to the general representative power of the board of directors as a collegiate body, the company is validly represented in and out of court by two directors acting jointly, who are not required to provide proof of a prior decision of the board of directors.*

*(2) Delegated administrative powers*

*The company is also validly represented in and out of court with regard to the day-to-day management by the managing director(s) who act(s) alone or jointly in implementation of the delegation decision of the board of directors.*

*In addition, the company is legally bound by special proxyholders within the limits of the power of attorney granted to them.”*

9. Approval change of control provisions within the framework of article 7:151 of the BCCA.

*Commentary to the item on the agenda:*

*Pursuant to article 7:151 of the BCCA, the General Meeting is solely competent to approve “change of control clauses” whereby third parties are granted rights having a substantial influence on the assets of the Company or causing a substantial debt or undertaking for the Company, if the exercise of such rights depends on the launch of a public takeover bid on the shares of the Company or a change of control thereof. Such clause is included in the convertible bond financing entered into by the Company on November 21, 2021, for an amount of EUR 10,000,000.00 with Kreos Capital / Pontifax Ventures (the **Convertible Bond Financing**). The terms of the Convertible Bond Financing provide for a change of control clause - condition 7.3 (of the ‘Conditions and Terms of the convertible bonds’) (Redemption upon a Change of Control) in view of which, for each convertible bond issued under the Convertible Bond Financing, each bondholder may in certain circumstances require the Company to redeem the convertible bonds on the closing of the change of control transaction, in an amount equal to the accreted principal amount together with (i) during the interest only period, any accrued but uncapitalized payment in kind interest; or (ii) during the amortizing period, any accrued but unpaid cash interest. To exercise such right, the relevant bondholder must notify the Company during the period commencing on the occurrence of a change of control and ending 60 calendar days later. Pursuant to article 7:151 of the BCCA, this clause must be approved by the general meeting, and it is hereby proposed to grant this approval for all bonds issued under the Convertible Bond Financing.*

*Proposed resolution:*

*Pursuant to article 7:151 of the BCCA, the general meeting approved: (i) condition 7.3 (of the ‘Conditions and Terms of the convertible bonds’) (Redemption upon a Change of Control) in view of*

which, for each convertible bond issued under the Convertible Bond Financing, each bondholder may in certain circumstances require the Company to redeem the convertible bonds on the closing of the change of control transaction, in an amount equal to the accreted principal amount together with (i) during the interest only period, any accrued but uncapitalized payment in kind interest; or (ii) during the amortizing period, any accrued but unpaid cash interest. To exercise such right, the relevant bondholder must notify the Company during the period commencing on the occurrence of a change of control and ending 60 calendar days later; and (ii) of any other provision of the Convertible Bond Financing granting rights to third parties which could affect an obligation on the Company, where in each case the exercise of these rights is dependent on the occurrence of a change of control.

10. Power of attorney.

Proposed resolution:

Powers of attorney in the broadest sense to be granted to Mr. Michaël DILLEN, in his capacity as sole director of Midico BV, being the Company's Chief Business Officer and Corporate Secretary, to draft, execute and sign all documents, instruments, acts and formalities and to give all necessary and useful instructions to implement the aforementioned resolutions, including, but not limited to, the filing of the annual accounts and the consolidated annual accounts closed on 31 December 2021, and the annual report and the statutory auditor's report relating thereto, with the National Bank of Belgium, and the completion of the necessary publication formalities (including the signing of any publication forms), with the right to delegate.

**5. DELIBERATION AND RESOLUTIONS**

The ordinary general shareholders' meeting discharged the chairman from reading the annual report and the statutory auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2021.

The ordinary general shareholders' meeting deliberated on the statutory annual accounts and the consolidated accounts relating to the financial year closed on 31 December 2021, the annual report of the board of directors and the auditor's report. The annual accounts contain the balance sheet following the allocation of the results, the income statement and the explanatory notes.

The ordinary general shareholders' meeting deliberated on the remuneration report and the explanation on the corporate governance in the Company. The chairman noted that the remuneration policy - which is valid for a period of four years as from its approval at the special general shareholders' meeting held in August 2021 - remained unaltered. The third resolution of this ordinary general shareholders' meeting merely constitutes the approval of the policy conducted in respect of remuneration over financial year 2021 and therefore does not concern the approval of a new remuneration policy in accordance with article 7:89/1 of the BCCA.

After deliberation, the ordinary general shareholders' meeting took the following decisions by separate vote:

1. Approval of the remuneration report prepared by the board of directors of the Company, as explained by the nomination and remuneration committee and included in the annual report.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
9,149,263	3,636,162	0

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

2. Approval of the statutory annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2021 and on the allocation of the results as proposed by the board of directors of the Company in its annual report.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
12,779,803	0	5,622

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

3. Approval of the remuneration policy with respect to the directors, the other persons charged with management and the persons charged with the daily management of the Company.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
9,149,063	3,630,540	5,822

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

4. Discharge to the following persons for the exercise of their mandate as a director during the financial year closed on 31 December 2021:

- ViBio BV, having its registered office at 3140 Keerbergen, Fazantendreef 17, registered in the register of legal entities (Leuven) under the number 0888.215.637, with permanent representative Mr. Patrik De Haes (for the period from 1 January 2021 up to and including 15 May 2021);
- MeRoNo BV, having its registered office at 1000 Brussels, Wolvengracht 48, box 5/13, registered in the register of legal entities (Brussels – Dutch-speaking division) under the number 0771.312.029, with permanent representative Mr. Patrik De Haes (for the period from 15 May 2021 up to and including 31 December 2021);
- Mr. Thomas Clay;
- Mr. David Guyer, M.D.;
- Mr. Thomas Graney (for the period from 13 August 2021 up to and including 31 December 2021);
- Ms. Adrienne Graves;
- INVESTEA SRL, having its registered office at 1150 Sint-Pieters-Woluwe, Jan Olieslagerslaan 22, box 16, registered in the register of legal entities (Brussels – French-speaking division) under the number 0554.946.205, with permanent representative Ms. Emmanuèle Attout; and
- Baron Philippe Vlerick.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
12,779,803	0	5,622

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

5. Discharge to the statutory auditor, BDO Bedrijfsrevisoren BV (RLE 0431.088.289), having its registered office at Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, represented by Mr. Gert Claes, auditor, for the performance of its mandate during the financial year closed on 31 December 2021.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
12,779,803	0	5,622

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

6. The general meeting resolved to: (i) appoint PwC Bedrijfsrevisoren BV, Culliganlaan 5, 1J, 1831 Diegem, Belgium, represented by Mr. Didier Delanoye, auditor, as statutory auditor of the Company, for a period of three years ending immediately after the close of the meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2024, and (ii) determine the annual remuneration of the statutory auditor at EUR 113,050.00 for the audit of the statutory annual accounts and the consolidated annual accounts of the group. This amount is exclusive of expenses and VAT.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
12,585,984	193,819	5,622

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

- 7.1 Resolution to reappoint Mr. Thomas Clay, as independent non-executive director of the Company (as Mr. Thomas Clay meets the independence criteria of article 7:87 of the BCCA and provision 3.5 of the Belgian Corporate Governance Code 2020), with immediate effect for a period of two years that will expire after the close of the general meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2023. His mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the general meeting of 7 May 2019 and as confirmed in the approved Remuneration Policy 2021 (available on the website of the Company ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
12,474,942	304,861	5,622

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

- 7.2 Resolution to reappoint MeRoNo BV, with registered office at 1000 Brussels, Wolvengracht 48, box 5/13, registered in the register of legal entities (Brussels – Dutch-speaking division) under number 0771.312.029, permanently represented by Mr. Patrik De Haes, as non-executive director of the Company, with immediate effect for a period of three years ending after the close of the general meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2024. Its mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the general meeting of 7 May 2019 and as confirmed in the approved Remuneration Policy 2021 (available on the website of the Company ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
12,470,142	309,661	5,622

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

- 7.3 Resolution to reappoint Mr. David Guyer, M.D., as independent non-executive director of the Company (as Mr. David Guyer, M.D., meets the independence criteria of article 7:87 of the BCCA and provision 3.5 of the Belgian Corporate Governance Code 2020), with immediate effect for a period of three years that will expire after the close of the meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2024. His mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the general meeting of 7 May 2019 and as confirmed in the approved Remuneration Policy 2021 (available on the website of the Company ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
12,471,901	307,902	5,622

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

- 7.4. Resolution to reappoint Ms. Adrienne Graves, as independent non-executive director of the Company (as Ms. Adrienne Graves meets the independence criteria of article 7:87 of the BCCA and provision 3.5 of the Belgian Corporate Governance Code 2020), with immediate effect for a period of four years that will expire after the close of the meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2025. Her mandate will be remunerated in accordance with the

remuneration for non-executive directors adopted by the general meeting of 7 May 2019 and as confirmed in the approved Remuneration Policy 2021 (available on the website of the Company ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)));

Agreed	Not agreed	Abstention
12,779,803	0	5,622

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

- 7.5 Resolution to reappoint Mr. Thomas Graney, as executive director with immediate effect for a period of four years expiring at the close of the general meeting that will decide on the annual accounts for the financial year ending December 31, 2025. His mandate as director will not be remunerated.

Agreed	Not agreed	Abstention
12,474,942	304,861	5,622

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

All the aforementioned directors chose the registered office of the Company as their place of residence in view of their mandate as director.

In accordance with article 24 of the articles of association, the Company is represented as follows:

*“(1) General powers*

*Without prejudice to the general representative power of the board of directors as a collegiate body, the company is validly represented in and out of court by two directors acting jointly, who are not required to provide proof of a prior decision of the board of directors.*

*(2) Delegated administrative powers*

*The company is also validly represented in and out of court with regard to the day-to-day management by the managing director(s) who act(s) alone or jointly in implementation of the delegation decision of the board of directors.*

*In addition, the company is legally bound by special proxyholders within the limits of the power of attorney granted to them.”*

8. Pursuant to article 7:151 of the BCCA, the general meeting approved: (i) condition 7.3 (of the ‘Conditions and Terms of the convertible bonds’) (Redemption upon a Change of Control) in view of which, for each convertible bond issued under the Convertible Bond Financing, each bondholder may in certain circumstances require the Company to redeem the convertible bonds on the closing of the change of control transaction, in an amount equal to the accreted principal amount together with (i) during the interest only period, any accrued but uncapitalized payment in kind interest; or (ii) during the amortizing period, any accrued but unpaid cash interest. To exercise such right, the relevant bondholder must notify the Company during the period commencing on the occurrence of a change of control and ending 60 calendar days later; and (ii) of any other provision of the Convertible Bond

Financing granting rights to third parties which could affect an obligation on the Company, where in each case the exercise of these rights is dependent on the occurrence of a change of control.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
12,779,803	0	5,622

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

9. Powers of attorney in the broadest sense were granted to Mr. Michaël DILLEN, in his capacity as sole director of Midico BV, being the Company's Chief Business Officer and Corporate Secretary, to draft, execute and sign all documents, instruments, acts and formalities and to give all necessary and useful instructions to implement the aforementioned resolutions, including, but not limited to, the filing of the annual accounts and the consolidated annual accounts closed on 31 December 2021, and the annual report and the statutory auditor's report relating thereto, with the National Bank of Belgium, and the completion of the necessary publication formalities (including the signing of any publication forms), with the right to delegate.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
12,779,803	0	5,622

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	12,785,425
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	26.85%

As all items on the agenda were addressed, the meeting was closed at 2.30 p.m.

After reading and approval of the minutes, these were signed by the members of the bureau and the present or represented shareholders who wished to do so.

---

**MeRoNo BV**  
 Director and chairman of the Board of Directors  
 With permanent representative Mr. Patrik De Haes

---

**Midico BV**  
 Corporate Secretary  
 Represented by Mr. Michaël Dillen  
 Sole director of Midico BV

Annex: attendance list + powers of attorney