

OXURION
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
te 3001 Heverlee, Gaston Geenslaan 1
Ondernemingsnummer 0881.620.924
RPR Leuven
www.oxurion.com
info@oxurion.com
(de Vennootschap)

**NOTULEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS GEHOUDEN OP
13 AUGUSTUS 2021**

Onderhavige notulen zijn de weergave van de bespreking en besluiten genomen tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders, die werd gehouden op vrijdag 13 augustus 2021 op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

1. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De algemene vergadering werd geopend om 11u, onder het voorzitterschap van MeRoNo BV, met als vaste vertegenwoordiger de heer Patrik De Haes. De overige aanwezige bestuurders vulden het bureau aan.

De heer Michaël Dillen werd aangesteld als secretaris van de algemene vergadering.

2. OPROEPINGEN

De secretaris stelde vast dat de oproeping voor de algemene vergadering met agenda en voorstellen tot besluit werd bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad en in de Tijd op 14 juli 2021 (ten minste 30 dagen vóór de vergadering).

De secretaris stelde vast dat aan de houders van aandelen en inschrijvingsrechten op naam, alsook de bestuurders de oproeping met agenda en voorstellen tot besluit per brief werd verstuurd op 14 juli 2021 (ten minste 30 dagen vóór de algemene vergadering).

De secretaris stelde vast dat de algemene vergadering overeenkomstig de artikelen 7:128, 7:129 en 7:132 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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 Wetboek van vennootschappen en verenigingen en dat de algemene vergadering bijgevolg geldig kon beraadslagen over de voorgestelde agendapunten.

3. AANWEZIGHEID

De secretaris verduidelijkte dat enkel kunnen deelnemen aan de algemene vergadering: (i) de aandeelhouders met een boekhoudkundige registratie van aandelen, op vrijdag 30 juli 2021, 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 vereffeninginstelling), die ten laatste op zaterdag 7 augustus 2021 de Vennootschap schriftelijk hebben gemeld dat zij deel wensen te nemen aan de algemene vergadering en (ii) de houders van inschrijvingsrechten die ten laatste op zaterdag 7 augustus 2021 aan de Vennootschap schriftelijk hun voornemen om de algemene vergadering 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 27 aandeelhouders aanwezig of geldig vertegenwoordigd waren of een geldige stembrief hebben ingediend, gezamenlijk 9,662,546 aandelen bezittend. De secretaris verduidelijkte dat voor de algemene vergadering geen aanwezigheidsquorum diende te worden bereikt.

4. AGENDA ALGEMENE VERGADERING

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

1. Benoeming van de heer Tom Graney als bestuurder, op voorstel van de raad van bestuur van de Vennootschap, na advies van het benoemings- en remuneratiecomité.

Commentaar bij het agendapunt:

De CV van de heer Tom Graney is beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.oxurion.be).

Voorstel tot besluit

Beslissing tot benoeming van de heer Tom Graney als bestuurder van de Vennootschap met onmiddellijke ingang voor een periode 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 2021. Zijn bestuursmandaat zal niet worden bezoldigd.

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

Commentaar bij het agendapunt:

De wijzigingen betreffen met name (i) de toevoeging van de mogelijkheid om in toekomstige inschrijvingsrechtenplannen ook prestatiegerelateerde vesting criteria te kunnen voorzien, (ii) verhoging van de vergoeding voor de voorzitter en (iii) enkele textuele wijzigingen om het remuneratiebeleid voor niet-uitvoerende bestuurders af te stemmen op de beslissing (agenda item 3) van de algemene vergadering van 7 mei 2019. Het geüpdatete remuneratiebeleid is beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.oxurion.com).

Voorstel tot besluit

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

3. Volmacht.

Voorstel tot besluit:

Toekenning van de ruimste machtigingen aan de heer Michaël Dillen, 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 verrichten van de nodige formaliteiten inzake publicatie van de benoeming, met de bevoegdheid tot delegatie.

5. BESPREKING EN BESLUITEN ALGEMENE VERGADERING

De algemene vergadering ging over tot de bespreking van het gewijzigd remuneratiebeleid van de Vennootschap.

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

1. Beslissing tot benoeming van de heer Tom Graney als bestuurder van de Vennootschap met onmiddellijke ingang voor een periode 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 2021. Zijn bestuursmandaat zal niet worden bezoldigd.

Voor	Tegen	Onthouding
9,662,546 (100%)		

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	9,662,546
Percentage dat deze aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:	25.0%

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

Voor	Tegen	Onthouding
9,357,485 (96.8%)	305,061	

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	9,662,546
Percentage dat deze aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:	25.0%

3. Toekenning van de ruimste machtigingen aan de heer Michaël Dillen, 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 verrichten van de nodige formaliteiten inzake publicatie van de benoeming, met de bevoegdheid tot delegatie.

Voor	Tegen	Onthouding
9,662,546 (100%)		

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	9,662,546
Percentage dat deze aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:	25.0%

Gezien alle agendapunten van de algemene vergadering werden behandeld, werd de vergadering opgeheven om 11.15 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
Vertegenwoordigd door heer Patrik De Haes
Bestuurder, handelend als Voorzitter

Michaël Dillen
Secretaris

Bijlage: aanwezigheidslijst + volmachten

OXURION
LIMITED LIABILITY COMPANY
at 3001 Heverlee, Gaston Geenslaan 1
RLE Leuven 0881.620.924

www.oxurion.com

info@oxurion.com

(the Company)

MINUTES OF THE GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING HELD ON 13 AUGUST 2021¹

These minutes reflect the deliberation and decisions made during the general shareholders' meeting, held on Friday 13 August 2021 at the registered office of the Company.

1. COMPOSITION OF THE BUREAU

The general shareholders' meeting was opened at 11 a.m., under the chairmanship of MeRoNo BV, with Patrik De Haes as permanent representative. The other present directors completed the bureau.

Mr Michaël Dillen was appointed as secretary of the general shareholders' meeting.

2. CONVOCATIONS

The secretary noted that the convening notice for the general shareholders' meeting including the agenda and proposed resolutions was published in the Belgian Official Gazette and in *de Tijd* on 14 July 2021 (at least 30 days before the 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 and warrants, as well as to the directors on 14 July 2021 (at least 30 days before the general shareholders' meeting).

The secretary noted that the general shareholders' meeting was convened in accordance with the articles 7:128, 7:129 and 7:132 of the Belgian Code for Companies and Associations, 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 Belgian Code for Companies and Associations and therefore that the 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 general shareholders' meeting: (i) the shareholders who have an accounting registration of shares in their names, on Friday 30 July 2021, at midnight (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 general shareholders' meeting on Saturday 7 August 2021 at the latest and (ii) the holders of subscription rights who have notified the Company in writing on Saturday 7 August 2021 at the latest of their intention to attend the general shareholders' meeting.

¹ 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.

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 27 shareholders were present or validly represented or submitted a valid ballot paper, together holding 9,662,546 shares. The secretary set out that no quorum requirement applies for the deliberation and voting at the general shareholders' meeting.

4. AGENDA OF THE GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING

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

1. Appointment of Mr Tom Graney as director, upon proposal of the board of directors of the Company, based on the advice received from the nomination and remuneration committee.

Commentary to the item on the agenda

The curriculum vitae of Mr Tom Graney is available on the website of the Company (www.oxurion.be).

Proposed resolution:

Resolution to appoint Mr Tom Graney as director of the Company with immediate effect for a period until the closing of the annual meeting resolving on the annual accounts of the financial year that will close on 31 December 2021. His mandate will not be remunerated.

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

Commentary to the item on the agenda

The amendments mainly concern (i) the addition of the option to include performance-related vesting criteria in future subscription rights plans, (ii) increase of the remuneration of the chairman and (iii) some textual changes to align the remuneration policy for non-executive directors with the resolution (agenda item 3) of the shareholders' meeting of 7 May 2019. The updated remuneration policy will be made available on the Company's website (www.oxurion.com).

Proposed resolution:

Resolution to approve the amended remuneration policy with respect to the directors, the other persons charged with the management and the persons charged with the daily management of the Company.

3. Power of attorney.

Proposed resolution:

Powers of attorney in the broadest sense to be granted to Mr Michaël Dillen 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 completion of the necessary publication formalities of the appointment, with the right to delegate.

5. DELIBERATION AND RESOLUTIONS

The shareholders' meeting deliberated on the amended remuneration policy of the Company.

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

1. Resolution to appoint Mr Tom Graney as director of the Company with immediate effect for a period until the closing of the annual meeting resolving on the annual accounts of the financial year that will close on 31 December 2021. His mandate will not be remunerated.

Agreed	Not agreed	Abstention
9,662,546		

Number of shares for which valid votes were casted:	9,662,546
Percentage of the share capital represented by these shares:	25.0%

2. Resolution to approve the amended remuneration policy with respect to the directors, the other persons charged with the management and the persons charged with the daily management of the Company.

Agreed	Not agreed	Abstention
9,357,485	305,061	

Number of shares for which valid votes were casted:	9,662,546
Percentage of the share capital represented by these shares:	25.0%

3. Powers of attorney in the broadest sense to be granted to Mr Michaël Dillen 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 completion of the necessary publication formalities of the appointment, with the right to delegate.

Agreed	Not agreed	Abstention
9,662,546		

Number of shares for which valid votes were casted:	9,662,546
Percentage of the share capital represented by these shares:	25.0%

As all items on the agenda were addressed, the meeting was closed at 11.15 a.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
Represented by its permanent representative
Patrik De Haes
Director, acting as Chairman

Michaël Dillen
Secretary

Annex: attendance list + powers of attorney