

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 GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
GEHOUDEN OP 4 MEI 2021**

Onderhavige notulen zijn de weergave van de bespreking en besluiten genomen tijdens de gewone algemene vergadering van aandeelhouders, die werd gehouden op dinsdag 4 mei 2021 op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

1. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

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

Midico BVBA, met als vaste vertegenwoordiger 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 en in de Tijd op 2 april 2021 (ten minste 30 dagen vóór de jaarvergadering).

De secretaris stelde vast dat aan de houders van aandelen en inschrijvingsrechten op naam, alsook de bestuurders en de commissaris de oproeping met agenda en voorstellen tot besluit per brief werd verstuurd op 2 april 2021 (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 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 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 20 april 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 vereffeningsinstelling), die ten laatste op woensdag 28 april 2021 de Vennootschap schriftelijk hebben gemeld dat zij deel wensen te nemen aan

de jaarvergadering en (ii) de houders van inschrijvingsrechten die ten laatste op woensdag 28 april 2021 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 7 aandeelhouders aanwezig of geldig vertegenwoordigd waren of een geldige stembrief hebben ingediend, gezamenlijk 3.962.489 aandelen bezittend. De secretaris verduidelijkte dat voor de jaarvergadering geen aanwezigheidsquorum vereist is.

Terzijde geeft de voorzitter nog mee dat de Vennootschap enkel nog halfjaarlijks een financieel verslag zal uitbrengen, in lijn met de reglementen van de bevoegde autoriteiten.

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 2020 (met inbegrip van een beraadslaging over het corporate governance beleid van de Vennootschap);
- het verslag van de commissaris over de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020; en
- de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

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 2020, van het verslag van de commissaris over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2020 en de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

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 2020; 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 2020, 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 2020.

Voorstel tot besluit:

Verlening van kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2020:

- *ViBio BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Patrik De Haes;*
- *de heer Thomas Clay;*
- *de heer Dr. David Guyer;*
- *mevrouw Adrienne Graves;*
- *Investea sprl, met als vaste vertegenwoordiger 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 2020.

Voorstel tot besluit:

Verlening van kwijting aan de commissaris BDO Bedrijfsrevisoren (RPR 0431.088.28), met maatschappelijke zetel te Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, vertegenwoordigd door de heer Gert Claes, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

7. Herbenoeming van de heer Thomas Clay als 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 zijn mandaat als bestuurder.

Commentaar bij het agendapunt:

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

Voorstel tot besluit:

Beslissing tot herbenoeming van de heer Thomas Clay als bestuurder van de Vennootschap met onmiddellijke ingang voor een periode van een 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

2021. Zijn mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019.

8. Herbenoeming van mevrouw Adrienne Graves als 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 haar mandaat als bestuurder.

Commentaar bij het agendapunt:

De CV van mevrouw Adrienne Graves is beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.oxurion.be). De raad van bestuur is van oordeel dat de kandidaat bestuurder beantwoordt aan de onafhankelijkheidsvereisten uiteengezet in artikel 3.5. van de Belgische Corporate Governance Code 2020.

Voorstel tot besluit:

Beslissing tot herbenoeming van mevrouw Adrienne Graves als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap met onmiddellijke ingang voor een periode van een 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 2021. Haar mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019.

9. Bevestiging van de heer David Guyer als onafhankelijke bestuurder, op voorstel van de raad van bestuur van de Vennootschap, na advies van het benoemings- en remuneratiecomité.

Commentaar bij het agendapunt:

De raad van bestuur is van oordeel dat de heer David Guyer beantwoordt aan de onafhankelijkheidsvereisten uiteengezet in artikel 3.5. van de Belgische Corporate Governance Code 2020.

Voorstel tot besluit:

Beslissing tot bevestiging van de heer David Guyer als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap tot de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2021.

10. 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 neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2020, 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 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 2020.

De jaarvergadering ging over tot de bespreking van de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020, 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.

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.

Voor	Tegen	Onthouding
3.368.556	593.933	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	3.962.489
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	10%

2. Besluit tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020, en van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap in zijn jaarverslag.

Voor	Tegen	Onthouding
3.962.489	0	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	3.962.489
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	10%

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.

Voor	Tegen	Onthouding
3.368.556	593.933	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	3.962.489
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	10%

4. Verlening van kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2020:

- ViBio BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Patrik De Haes;
- de heer Thomas Clay;
- de heer Dr. David Guyer;
- mevrouw Adrienne Graves;
- Investea sprl, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Emmanuèle Attout; en
- de Baron Philippe Vlerick.

Voor	Tegen	Onthouding
3.962.489	0	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	3.962.489
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	10%

5. Verlening van kwijting aan de commissaris BDO Bedrijfsrevisoren (RPR 0431.088.28), met maatschappelijke zetel te Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, vertegenwoordigd door de heer Gert Claes, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

Voor	Tegen	Onthouding
3.962.489	0	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	3962489
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	10%

6. Beslissing tot herbenoeming van de heer Thomas Clay als bestuurder van de Vennootschap met onmiddellijke ingang voor een periode van een 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 2021. Zijn mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019.

Voor	Tegen	Onthouding
3.962.489	0	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	3962489
---	---------

Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	10%
--	-----

7. Beslissing tot herbenoeming van mevrouw Adrienne Graves als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap met onmiddellijke ingang voor een periode van een 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 2021. Haar mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019.

Voor	Tegen	Onthouding
3.962.489	0	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	3.962.489
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	10%

8. Beslissing tot bevestiging van de heer David Guyer als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap tot de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2021.

Voor	Tegen	Onthouding
3.654.788	307.701	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	3.962.489
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	10%

9. 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 neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2020, 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 de bevoegdheid tot delegatie.

Voor	Tegen	Onthouding
3.962.489	0	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	3.962.489
---	-----------

Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	10%
--	-----

Gezien alle agendapunten van de gewone algemene vergadering werden behandeld, werd de vergadering opgeheven om 14.15 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.

ViBio BVBA
Vertegenwoordigd door heer Patrik De Haes
Bestuurder, handelend als Voorzitter

Midico BVBA
Vertegenwoordigd door heer 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 ANNUAL GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING HELD ON 4 MAY 2021¹

These minutes reflect the deliberation and decisions made during the annual general shareholders' meeting, held on Tuesday 4 May 2021 at the registered office of the Company.

1. COMPOSITION OF THE BUREAU

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

Midico BVBA, with Michaël Dillen as permanent representative was appointed as secretary of the annual general shareholders' meeting.

In view of the limited number of participants, no scrutineers were appointed.

2. CONVOCATIONS

The secretary noted that the convening notice for the annual general shareholders' meeting including the agenda and proposed resolutions was published in the Belgian Official Gazette and in *de Tijd* on 2 April 2021 (at least 30 days before the annual 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 and the statutory auditor on 2 April 2021 (at least 30 days before the annual general shareholders' meeting).

The secretary noted that the annual 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 annual general shareholders' meeting could validly deliberate on the proposed items on the agenda.

As an aside, the chairman also stated that the Company will only issue a financial report every six months, in accordance with the regulations of the competent authority.

3. PRESENCE

The secretary clarified that only the following persons may participate at the annual general shareholders' meeting: (i) the shareholders who have an accounting registration of shares in their names, on Tuesday 20

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.

April 2021, 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 annual general shareholders' meeting on Wednesday 28 April 2021 at the latest and (ii) the holders of subscription rights who have notified the Company in writing on Wednesday 28 April 2021 at the latest of their intention to attend the annual 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 7 shareholders were present or validly represented or submitted a valid ballot paper, together holding 3962489 shares. The secretary set out that no quorum requirement applies for the deliberation and voting at an annual general shareholders' meeting.

4. AGENDA OF THE ANNUAL GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING

The chairman set out the agenda of the annual 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 2020 (including the deliberation on the corporate governance policy of the Company);
- the auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2020; and
- the consolidated annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2020.

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 2020, the auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2020 and the consolidated annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2020.

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 2020; 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 2020 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 management and the persons charged with the daily 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 2020.

Proposed resolution:

Discharge to the following persons for the exercise of their mandate as a director during the financial year closed on 31 December 2020:

- *ViBio BVBA, with as permanent representative Mr Patrik De Haes;*
- *Mr Thomas Clay;*
- *Mr Dr. David Guyer;*
- *Ms Adrienne Graves;*
- *Investea sprl, with as permanent representative Ms Emmanuèle Attout; and*
- *Baron Philippe Vlerick.*

6. Discharge to the auditor of the Company for the exercise of his mandate during the financial year closed on 31 December 2020.

Proposed resolution:

Discharge to the auditor, BDO Bedrijfsrevisoren (RLE 0431.088.28), with registered office at Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, represented by Mr Gert Claes, for the performance of its mandate during the financial year closed on 31 December 2020.

7. Re-appointment of Mr Thomas Clay as a director, upon proposal of the board of directors of the Company based on the advice received from the nomination and remuneration committee, and decision on the compensation for the exercise of his mandate as director.

Commentary to the item on the agenda:

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

Proposed resolution:

Re-appointment of Mr Thomas Clay as a director of the Company with immediate effect for a one year 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 be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors as adopted by the shareholders' meeting of 7 May 2019.

8. Re-appointment of Mrs Adrienne Graves as director, upon proposal of the board of directors of the Company based on the advice received from the nomination and remuneration committee, and decision on the compensation for the exercise of her mandate as director.

Commentary to the item on the agenda:

The curriculum vitae of Mrs Adrienne Graves is available on the website of the Company (www.oxurion.be). The board of directors is of the opinion that the candidate director meets the independence requirements as set out in article 3.5 of the Belgian Corporate Governance Code 2020.

Proposed resolution:

Re-appointment of Mrs Adrienne Graves as an independent director of the Company with immediate effect for a one year period, until the closing of the annual meeting resolving on the annual accounts of the financial year that will close on 31 December 2021. Her mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors as adopted by the shareholders' meeting of 7 May 2019.

9. Confirmation of Mr David Guyer as an independent 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 board of directors of the Company is of the opinion that Mr David Guyer meets the independence requirements as set out in article 3.5 of the Belgian Corporate Governance Code 2020.

Proposed resolution:

Confirmation of Mr David Guyer as an independent director of the Company until annual meeting resolving on the annual accounts of the financial year that will close on 31 December 2021.

10. 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 filing of the annual accounts and the consolidated annual accounts closed on 31 December 2020, 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, with the right to delegate.

5. DELIBERATION AND RESOLUTIONS

The annual general shareholders' meeting discharged the chairman from reading the annual report and the auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2020.

The annual general shareholders' meeting deliberated on the statutory annual accounts and the consolidated accounts relating to the financial year closed on 31 December 2020, 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 annual general shareholders' meeting deliberated on the remuneration report and the explanation on the corporate governance in the Company.

After deliberation, the annual 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.

Agreed	Not agreed	Abstention
3,368,556	593,933	0

Number of shares for which valid votes were casted:	3,962,489
Percentage of the share capital represented by these shares:	10%

2. Approval of the statutory annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2020 and on the allocation of the results as proposed by the board of directors of the Company in its annual report.

Agreed	Not agreed	Abstention
3,962,489	0	0

Number of shares for which valid votes were casted:	3,962,489
Percentage of the share capital represented by these shares:	10%

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.

Agreed	Not agreed	Abstention

3,368,556	593,933	0
-----------	---------	---

Number of shares for which valid votes were casted:	3,962,489
Percentage of the share capital represented by these shares:	10%

4. Discharge to the following persons for the exercise of their mandate as director during the financial year closed on 31 December 2020:

- ViBio BVBA, with as permanent representative Mr Patrik De Haes;
- Mr Thomas Clay;
- Mr Dr. David Guyer;
- Ms Adrienne Graves;
- Investea sprl, with as permanent representative Ms Emmanuèle Attout; and
- Baron Philippe Vlerick.

Agreed	Not agreed	Abstention
3,962,489	0	0

Number of shares for which valid votes were casted:	3,962,489
Percentage of the share capital represented by these shares:	10%

5. Discharge to the auditor, BDO Bedrijfsrevisoren (RLE 0431.088.28), with registered office at Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, represented by Mr Gert Claes, for the performance of its mandate during the financial year closed on 31 December 2020.

<i>Agreed</i>	<i>Not agreed</i>	<i>Abstention</i>
3,962,489	0	0

<i>Number of shares for which valid votes were casted:</i>	3,962,489
<i>Percentage of the share capital represented by these shares:</i>	10%

6. Re-appointment of Mr Thomas Clay as director of the Company with immediate effect for a one year period, until the closing of the annual meeting resolving on the annual accounts of the financial year that will have ended on 31 December 2021. His mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors decided by the shareholders' meeting of 7 May 2019.

<i>Agreed</i>	<i>Not agreed</i>	<i>Abstention</i>
3,962,489	0	0

<i>Number of shares for which valid votes were casted:</i>	3,962,489
<i>Percentage of the share capital represented by these shares:</i>	10%

7. Re-appointment of Ms Adrienne Graves as director of the Company with immediate effect for a one year period, until the closing of the annual meeting resolving on the annual accounts of the financial year that will have ended on 31 December 2021. Her mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors decided by the shareholders' meeting of 7 May 2019.

<i>Agreed</i>	<i>Not agreed</i>	<i>Abstention</i>
3,962,489	0	0

<i>Number of shares for which valid votes were casted:</i>	3,962,489
<i>Percentage of the share capital represented by these shares:</i>	10%

8. Confirmation of Mr David Guyer as an independent director of the Company until annual meeting resolving on the annual accounts of the financial year that will close on 31 December 2021.

<i>Agreed</i>	<i>Not agreed</i>	<i>Abstention</i>
3,654,788	307,701	0

<i>Number of shares for which valid votes were casted:</i>	3,962,489
<i>Percentage of the share capital represented by these shares:</i>	10%

9. Powers of attorney in the broadest sense to be granted to Mr Michaël Dillen, acting independently, 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 2020, 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, with the right to delegate.

<i>Agreed</i>	<i>Not agreed</i>	<i>Abstention</i>
3,962,489	0	0

<i>Number of shares for which valid votes were casted:</i>	3,962,489
<i>Percentage of the share capital represented by these shares:</i>	10%

As all items on the agenda were addressed, the meeting was closed at 2.15 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.

ViBio BVBA
Represented by its permanent representative
Patrik De Haes
Director, acting as Chairman

Midico BVBA
Represented by its permanent representative
Michaël Dillen
Secretary

Annex: *attendance list + powers of attorney*