

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

**NOTULEN VAN DE BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
GEHOUDEN OP 9 NOVEMBER 2021**

Onderhavige notulen zijn de weergave van de bespreking en besluiten genomen tijdens de bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders, die werd gehouden op dinsdag 9 november 2021 op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

1. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De algemene vergadering werd geopend om 11u00, 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 deze bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders.

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 8 oktober 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 8 oktober 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 dinsdag 26 oktober 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 3 november 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 woensdag 3 november 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 12 aandeelhouders aanwezig of geldig vertegenwoordigd waren of een geldige stembrief hebben ingediend, gezamenlijk 5.915.238 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. Bevestiging van de benoeming van MeRoNo BV, vast vertegenwoordigd door de heer Patrik De Haes, als bestuurder, na advies van het benoemings- en remuneratiecomité, en beslissing over de vergoeding voor de uitoefening van zijn mandaat als bestuurder.

Voorstel tot besluit

Beslissing tot bevestiging van de benoeming van MeRoNo BV, vast vertegenwoordigd door de heer Patrik De Haes, als bestuurder van de Vennootschap met ingang van de datum van coöptatie van deze bestuurder door de raad van bestuur op 15 mei 2021, tot na de afsluiting van de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2021. Zijn mandaat zal worden vergoed 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).

2. Kennisname van het verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 7:228 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met voorstel van de maatregelen tot vrijwaring van de continuïteit van de Vennootschap en de voortzetting van de activiteiten van de Vennootschap zoals opgenomen in agendapunt 3.

Commentaar bij het agendapunt:

De raad van bestuur van de Vennootschap verduidelijkt dat uit de halfjaarlijkse resultaten per 30 juni 2021 een verlies van het lopende boekjaar blijkt van 20.801.058,23 EUR. Deze verliezen hebben tot gevolg dat het netto-actief van de Vennootschap gedaald is tot minder dan een vierde van het kapitaal van de Vennootschap. De procedure overeenkomstig artikel 7:228 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake de alarmprocedure dient aldus gevolgd te worden.

3. Beraadslaging en besluitvorming over de voortzetting van de bedrijfsactiviteiten van de Vennootschap en de te nemen herstelmaatregelen overeenkomstig artikel 7:228 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen: de financieringsovereenkomst met Negma Group Ltd.

Voorstel tot besluit

Na kennis genomen te hebben van het verslag van de raad van bestuur vermeld in agendapunt 2, wordt beslist om (i) de activiteiten van de Vennootschap voort te zetten, en (ii) de door de raad van bestuur voorgestelde maatregelen met het oog op het herstel van het eigen vermogen van de Vennootschap goed te keuren zoals gepubliceerd op de website van de Vennootschap samen met deze oproeping.

In dit verband, vermeldt de raad van bestuur, zoals bekendgemaakt in de gepubliceerde halfjaarlijkse resultaten van de Vennootschap, dat de Vennootschap een financieringsovereenkomst heeft afgesloten

met Negma Group Ltd., waarin deze laatste zich ertoe heeft verbonden in te schrijven tot een maximum van 30.000.000,00 EUR in aandelen van de Vennootschap via verplicht converteerbare obligaties uitgegeven in tranches en onderworpen aan bepaalde voorwaarden. Op voorwaarde dat de Vennootschap de maximale tranches op maandelijkse basis kan opnemen die zijn toegestaan onder de financieringsovereenkomst, zal de Vennootschap beschikken over toegezegde maar voorwaardelijke aandelenfinanciering van Negma Group Ltd. van 5.000.000,00 EUR tot februari 2022 en nog eens 15.000.000,00 EUR over de periode van maart 2022 tot augustus 2022. Het resterende bedrag van het maximale beschikbare bedrag van 30.000.000,00 EUR is daarna beschikbaar naar goeddunken van de Vennootschap in tranches van maximaal 2.500.000,00 EUR elke 22 werkdagen, mits aan de in de overeenkomst gestelde voorwaarden is voldaan.

Bovendien onderzoekt de Vennootschap op actieve wijze de mogelijkheid voor bijkomende financiering via vreemd of eigen vermogen, wat wordt ondersteund door de veelbelovende resultaten van het Deel A van haar Fase 2 studie voor THR-149, het meest geavanceerde programma van de Vennootschap en de lancering van het Deel A van de Fase 2 voor THR-687. Bij wijze van alternatief, zal de Vennootschap haar kosten en investeringen verminderen in de mate dat er op elk moment voldoende liquide middelen aanwezig zullen zijn om haar activiteiten gedurende de komende twaalf maanden voort te zetten.

Op basis van het bovenstaande heeft de raad van bestuur er vertrouwen in dat er voldoende liquide middelen aanwezig zullen zijn om haar activiteiten gedurende de komende twaalf maanden voort te zetten, en stelt bijgevolg voor aan de bijzondere algemene vergadering om de activiteiten van de Vennootschap voort te zetten en niet over te gaan tot ontbinding van de Vennootschap.

4. Volmachten.

Voorstel tot besluit:

De vergadering verleent zowel aan de raad van bestuur als aan de gedelegeerd bestuurder, en aan de Chief Corporate Development Officer en Corporate Secretary van de Vennootschap, de heer Michaël Dillen, elk afzonderlijk bevoegd en met recht van indeplaatsstelling, de ruimste bevoegdheden die noodzakelijk of nuttig zijn voor de uitvoering van alle genomen besluiten over de voorgaande agendapunten en in het bijzonder tot uitvoering van de nodige aanpassingen, inschrijvingen, meldingen en schrappingen in het register van aandelen van de Vennootschap en tot het verrichten van de nodige formaliteiten inzake publicatie.

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

Na beraadslaging (met inbegrip van de kennisname van het verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 7:228 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen), nam de algemene vergadering bij afzonderlijke stemming de volgende besluiten:

1. Beslissing tot bevestiging van de benoeming 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 ingang van de datum van coöptatie van deze bestuurder door de raad van bestuur op 15 mei 2021, tot na de afsluiting van de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2021. Zijn mandaat zal worden vergoed 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).

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.”

Voor	Tegen	Onthouding
5.911.484 (99,94%)	3.754 (0,06%)	

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.915.238
Percentage dat deze aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:	15,32%

2. Na kennisname van het verslag van de raad van bestuur vermeld in agendapunt 2 en met verwijzing naar hetgeen hierna is uiteengezet, besluit tot (i) voortzetting van de activiteiten van de Vennootschap en (ii) goedkeuring van de door de raad van bestuur voorgestelde maatregelen met het oog op het herstel van het eigen vermogen van de Vennootschap zoals gepubliceerd op de website van de Vennootschap.

De algemene vergadering verwijst in dit verband naar de vermelding van de raad van bestuur dat, zoals bekendgemaakt in de gepubliceerde halfjaarlijkse resultaten van de Vennootschap, de Vennootschap een financieringsovereenkomst heeft afgesloten met Negma Group Ltd., waarin deze laatste zich ertoe heeft verbonden in te schrijven tot een maximum van 30.000.000,00 EUR in aandelen van de Vennootschap via verplicht converteerbare obligaties uitgegeven in tranches en onderworpen aan bepaalde voorwaarden. Op voorwaarde dat de Vennootschap de maximale tranches op maandelijkse basis kan opnemen die zijn toegestaan onder de financieringsovereenkomst, zal de Vennootschap beschikken over toegezegde maar voorwaardelijke aandelenfinanciering van Negma Group Ltd. van 5.000.000,00 EUR tot februari 2022 en nog eens 15.000.000,00 EUR over de periode van maart 2022 tot augustus 2022. Het resterende bedrag van het maximale beschikbare bedrag van 30.000.000,00 EUR is daarna beschikbaar naar goeddunken van de Vennootschap in tranches van maximaal 2.500.000,00 EUR elke 22 werkdagen, mits aan de in de overeenkomst gestelde voorwaarden is voldaan.

Bovendien onderzoekt de Vennootschap op actieve wijze de mogelijkheid voor bijkomende financiering via vreemd of eigen vermogen, wat wordt ondersteund door de veelbelovende resultaten van het Deel A van haar Fase 2 studie voor THR-149, het meest geavanceerde programma van de Vennootschap en de lancering van het Deel A van de Fase 2 voor THR-687. Bij wijze van alternatief, zal de Vennootschap haar kosten en investeringen verminderen in de mate dat er op elk moment voldoende liquide middelen aanwezig zullen zijn om haar activiteiten gedurende de komende twaalf maanden voort te zetten.

Op basis van het bovenstaande heeft de raad van bestuur aan de aandeelhouders meegedeeld dat zij er vertrouwen in heeft dat er voldoende liquide middelen aanwezig zullen zijn om haar activiteiten gedurende de komende twaalf maanden voort te zetten, en heeft de raad van bestuur bijgevolg aan de

bijzondere algemene vergadering voorgesteld om de activiteiten van de Vennootschap voort te zetten en niet over te gaan tot ontbinding van de Vennootschap.

Voor	Tegen	Onthouding
5.915.238 (100%)		

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.915.238
Percentage dat deze aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:	15,32%

3. Toekenning zowel aan de raad van bestuur als aan de gedelegeerd bestuurder, en aan de Chief Corporate Development Officer en Corporate Secretary van de Vennootschap, de heer Michaël Dillen, elk afzonderlijk bevoegd en met recht van indeplaatsstelling, van de ruimste bevoegdheden die noodzakelijk of nuttig zijn voor de uitvoering van alle genomen besluiten over de voorgaande agendapunten en in het bijzonder tot uitvoering van de nodige aanpassingen, inschrijvingen, meldingen en schrappingen in het register van aandelen van de Vennootschap en tot het verrichten van de nodige formaliteiten inzake publicatie.

Voor	Tegen	Onthouding
5.915.238 (100%)		

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.915.238
Percentage dat deze aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:	15,32%

Gezien alle agendapunten van de algemene vergadering werden behandeld, werd de vergadering opgeheven om 11u10.

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
 Vast vertegenwoordigd door
 De heer Patrik De Haes
 Bestuurder, handelend als Voorzitter

 Michaël Dillen (Midico BV)
 Secretaris

Bijlage: aanwezigheidslijst + volmachten

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

www.oxurion.com

info@oxurion.com

(the Company)

**MINUTES OF THE SPECIAL GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING HELD ON 9
NOVEMBER 2021¹**

These minutes reflect the deliberation and decisions made during the special general shareholders' meeting, held on Tuesday 9 November 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 Mr. Patrik De Haes as permanent representative. The other present directors completed the bureau.

Mr. Michaël Dillen was appointed as secretary of this special 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 8 October 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 8 October 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 Tuesday 26 October 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 Wednesday 3 November 2021 at the latest and (ii) the holders of subscription rights who have notified the Company in writing on Wednesday 3 November 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 12 shareholders were present or validly represented or submitted a valid ballot paper, together holding 5,915,238 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. Confirmation of the appointment of MeRoNo BV, permanently represented by Mr Patrik De Haes, as director, based on the advice received from the nomination and remuneration committee, and resolution on the remuneration for the implementation of his mandate as director.

Proposed resolution:

Resolution to confirm the appointment of MeRoNo BV, permanently represented by Mr Patrik De Haes, as director of the Company with effect from the date of his cooptation by the board of directors on 15 May 2021, 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 be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the shareholders' meeting on 7 May 2019, and as confirmed in the approved Remuneration policy 2021, (available for consultation on the Company's website).

2. Acknowledgement of the report of the board of directors in accordance with article 7:228 of the Belgian Companies and Associations Code with a proposal of the measures to safeguard the continuity of the Company and the continuation of the activities of the Company as included in agenda item 3.

Commentary to the item on the agenda

The board of directors clarifies that the half-yearly results as per 30 June 2021 show a loss for the current financial year of 20,801,058.23 EUR. As a consequence of these losses, the net assets of the Company have decreased to less than a quarter of the share capital of the Company. The procedure according to article 7:228 of the Belgian Companies and Associations Code concerning the alarm bell procedure should thus be applied.

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. Deliberation on and approval of the continuation of the Company's business activities and the measures to be taken in accordance with article 7:228 of the Belgian Companies and Associations Code: the financing agreement with Negma Group Ltd.

Proposed resolution:

Following acknowledgement of the report of the board of directors referred to in agenda item 2, it is decided (i) to continue the Company's operations and (ii) to approve the recovery measures proposed by the board of directors to improve the Company's equity as published on the Company's website together with this convocation.

In this context, the board of directors mentions, as disclosed in the Company's published half-yearly results, that the Company has entered into a financing agreement with Negma Group Ltd., in which the latter has committed to subscribe to up to a maximum of EUR 30,000,000.00 in shares of the Company via mandatory convertible bonds issued in tranches and subject to certain conditions. Provided the Company can and does draw the maximum tranches allowed under the financing agreement on a monthly basis, the Company has secured access to committed but conditional equity funding from Negma Group Ltd. of EUR 5,000,000.00 until February 2022 and an additional EUR 15,000,000.00 over the period from March 2022 to August 2022. The remainder of the EUR 30,000,000.00 being available at the discretion of the Company thereafter in tranches of up to EUR 2,500,000.00 every 22 business days provided the conditions established in the financing agreement are met.

Moreover, the Company is actively exploring the possibility for additional funding through debt or equity, which is supported by the promising results from the Part of A of its Phase 2 study for THR-149, which is the Company's most advanced program, and the launch of the Part A of the Phase 2 for THR-687. Alternatively, the Company will reduce its costs and investments to the extent that there is at all times sufficient cash to continue its operations during the next twelve months.

Based on the above, the Board of Directors is confident that there will be sufficient cash to continue its operations during the next twelve months, and therefore proposes to the special shareholders' meeting to continue the activities of the Company and not to initiate dissolution of the Company.

4. Power of attorney.

Proposed resolution:

The meeting grants a special power of attorney to the board of directors, the managing director, and to the Chief Corporate Development Officer and Corporate Secretary of the Company, Mr Michaël Dillen, each individually authorised, with the right of substitution, with the broadest powers that are necessary or useful for the implementation of the decisions taken on the previous agenda items and in particular for the execution of the necessary adjustments, registrations, notifications and reassures in the register of shares of the Company and for execution of the necessary formalities for publication.

5. DELIBERATION AND RESOLUTIONS

After deliberation (including acknowledgement of the report of the board of directors in accordance with article 7:228 of the Belgian Code of Companies and Associations), the general meeting took the following decisions by separate vote:

1. Resolution to confirm the appointment of 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 the number 0771.312.029, permanently represented by Mr. Patrik De Haes, as (non-executive) director of the Company with effect from the date of his cooptation by the board of directors on 15 May 2021, 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 be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the shareholders' meeting

on 7 May 2019, and as confirmed in the approved Remuneration policy 2021, (available for consultation on the Company’s website).

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.”

Agreed	Not agreed	Abstention
5,911,484 (99;94%)	3,754 (0.06%)	

Number of shares for which valid votes were casted:	5,915,238
Percentage of the share capital represented by these shares:	15.32%

- Following acknowledgement of the report of the board of directors referred to in agenda item 2 and with reference to what is set forth below, resolution to (i) continue the Company’s operations and (ii) approve the recovery measures proposed by the board of directors to improve the Company’s equity as published on the Company’s website.

In this context, the general meeting of shareholders referred to the statement of the board of directors, that, as disclosed in the Company’s published half-yearly results, the Company has entered into a financing agreement with Negma Group Ltd., in which the latter has committed to subscribe to up to a maximum of EUR 30,000,000.00 in shares of the Company via mandatory convertible bonds issued in tranches and subject to certain conditions. Provided the Company can and does draw the maximum tranches allowed under the financing agreement on a monthly basis, the Company has secured access to committed but conditional equity funding from Negma Group Ltd. of EUR 5,000,000.00 until February 2022 and an additional EUR 15,000,000.00 over the period from March 2022 to August 2022. The remainder of the EUR 30,000,000.00 being available at the discretion of the Company thereafter in tranches of up to EUR 2,500,000.00 every 22 business days provided the conditions established in the financing agreement are met.

Moreover, the Company is actively exploring the possibility for additional funding through debt or equity, which is supported by the promising results from the Part of A of its Phase 2 study for THR-149, which is the Company’s most advanced program, and the launch of the Part A of the Phase 2 for THR-687. Alternatively, the Company will reduce its costs and investments to the extent that there is at all times sufficient cash to continue its operations during the next twelve months.

Based on the above, the board of directors has informed the shareholders that it is confident that there will be sufficient cash to continue its operations during the next twelve months, and therefore proposed to the special shareholders’ meeting to continue the activities of the Company and not to initiate dissolution of the Company.

Agreed	Not agreed	Abstention
5,915,238 (100%)		

Number of shares for which valid votes were casted:	5,915,238
Percentage of the share capital represented by these shares:	15.32%

3. Granting to both the board of directors and the managing director, as well as to the Chief Corporate Development Officer and Corporate Secretary of the Company, Mr. Michaël Dillen, each individually authorized and with right of substitution, of the broadest powers that are necessary or useful for the implementation of all decisions taken on the previous agenda items and in particular for the implementation of the necessary adjustments, registrations, notifications and deletions in the register of shares of the Company and for carrying out the necessary formalities regarding publication.

Agreed	Not agreed	Abstention
5,915,238 (100%)		

Number of shares for which valid votes were casted:	5,915,238
Percentage of the share capital represented by these shares:	15.32%

As all items on the agenda were addressed, the meeting was closed at 11.10 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
 Mr. Patrik De Haes
 Director, acting as Chairman

 Mr. Michaël Dillen (Midico BV)
 Secretary

Annex: attendance list + powers of attorney