

Oxurion
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
DIE EEN OPENBAAR BEROEP OP HET SPAARWEZEN DOET
te 3001 Heverlee, Gaston Geenslaan 1
RPR Leuven 0881.620.924
(de “Vennootschap”)

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
GEHOUDEN OP 7 MEI 2019

Onderhavige notulen zijn de weergave van de bespreking en besluiten genomen tijdens de gewone algemene vergadering van aandeelhouders, die werd gehouden op dinsdag 7 mei 2019 Health House, Gaston Geenslaan 11/B4, 3001 Leuven.

1. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De jaarvergadering werd geopend om 14:25h, onder het voorzitterschap van Philippe Vlerick. De overige aanwezige bestuurders vulden het bureau aan.

De heer Claude Sander werd aangesteld als secretaris van de jaarvergadering.

Gezien het geringe aantal aanwezigen werden geen stemopnemers aangesteld.

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 5 april 2019 (ten minste 30 dagen vóór de jaarvergadering).

De secretaris stelde vast dat aan de houders van aandelen en warrants op naam, alsook de bestuurders en de commissaris de oproeping met agenda en voorstellen tot besluit per brief werd verstuurd op 5 april 2019 (ten minste 30 dagen vóór de jaarvergadering).

De secretaris stelde vast dat de jaarvergadering overeenkomstig de artikelen 533, 533bis en 535 van het Wetboek van vennootschappen 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 533ter van het Wetboek van vennootschappen en dat de jaarvergadering bijgevolg geldig kon beraadslagen over de voorgestelde agendapunten.

3. AANWEZIGHEID

De secretaris verduidelijkte dat enkel tot de gewone algemene vergadering werden toegelaten: (i) de aandeelhouders met een boekhoudkundige registratie van aandelen, op dinsdag 23 april 2019, om 24.00 uur (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 1 mei 2019 de Vennootschap schriftelijk hebben gemeld dat zij deel wensden te nemen aan de jaarvergadering en (ii) de warranthouders die ten laatste op woensdag 1 mei 2019 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. Deze aanwezigheidslijst werd, voor de opening van de zitting, door elke aandeelhouder of door zijn lasthebber getekend. De aanwezigheidslijst alsmede de volmachten worden aan deze notulen gehecht.

De voorzitter stelde vast dat volgens de aanwezigheidslijst 15 aandeelhouders aanwezig of geldig vertegenwoordigd waren, gezamenlijk 5.308.555 aandelen bezittend. De secretaris verduidelijkte dat voor de jaarvergadering geen aanwezigheidsquorum vereist is.

De voorzitter verklaarde en de jaarvergadering erkende dat er noch houders van obligaties op naam, noch houders van certificaten op naam die met medewerking van de Vennootschap werden uitgegeven, zijn.

4. AGENDA GEWONE ALGEMENE VERGADERING

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

1. Kennisname van en beraadslaging over:
 - het jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2018 (met inbegrip van een beraadslaging over het corporate governance beleid van de Vennootschap); en
 - het verslag van de commissaris over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2018.

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 2018 en van het verslag van de commissaris over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2018.

2. 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.

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 aangepaste vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders

Voorstel tot besluit:

Besluit tot het aanpassen van de vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders als volgt:

- *het toekennen een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 30.000,00 aan iedere niet-uitvoerende bestuurder, met dien verstande dat wanneer een niet-uitvoerend bestuurder minder dan 75% van de vergaderingen van de raad van bestuur bijwoont, de jaarlijkse vergoeding pro-rata zal worden verminderd;*
- *het toekennen van een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 6.000,00 aan elk lid van het auditcomité, waarbij een bijkomende jaarlijkse vergoeding van EUR 6.000,00 wordt toegekend aan de voorzitter van het auditcomité ;*

- *het toekennen van een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 4.000,00 aan elk lid van het remuneratiecomité, waarbij een bijkomende jaarlijkse vergoeding van EUR 4.000,00 wordt toegekend aan de voorzitter van het remuneratiecomité;*
- *het toekennen van een halfjaarlijkse vergoeding van EUR 30.000,00 aan de voorzitter van de raad van bestuur, met dien verstande dat de voorzitter van de raad van bestuur geen bijkomende vergoeding zal ontvangen voor zijn/haar lidmaatschap van het auditcomité en/of het remuneratiecomité; en*
- *het toekennen van 7.500 inschrijvingsrechten door de Vennootschap per niet-uitvoerend bestuurder per jaar (met de mogelijkheid voor de betrokken bestuurders om te kiezen voor een cash alternative op basis van de Black & Scholes waarderingsmethode indien hij of zij omwille van een ander mandaat geen equity incentives mag ontvangen). Besluit om de invoering van dit vast warrantenplan voor niet-uitvoerende bestuurders zonder vestingperiode goed te keuren overeenkomstig artikel 7.13 van de Corporate Governance Code en artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen.*

4. Beraadslaging over en goedkeuring van:

- de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018; 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 2018, en van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap in zijn jaarverslag.

5. Kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Voorstel tot besluit:

Verlening van kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018:

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

6. Kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

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 2018.

7. Kennisneming, bevestiging en bekrachtiging van het ontslag van de heer Paul Howes en coöptatie van mevrouw Adrienne Graves.

Voorstel tot besluit:

Kennisname van het ontslag van de heer Paul Howes dd. 26 oktober 2018 als bestuurder van de Vennootschap en bevestiging van de coöptatie door de raad van bestuur van mevrouw Adrienne Graves als bestuurder van de Vennootschap voor de resterende duur van het mandaat van de heer Paul Howesen zoals voorgesteld door de raad van bestuur op advies van het remuneratie- en benoemingscomité.

8. Herbenoeming van de heer Philip Vlerick 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.

Voorstel tot besluit:

Beslissing tot herbenoeming van de heer Philip Vlerick als bestuurder van de Vennootschap 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 2022.

9. Herbenoeming van Investea BVBA met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Emmanuèle Attout, 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.

Voorstel tot besluit:

Beslissing tot herbenoeming van Investea BVBA (RPR 0554.946.205), met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Emmanuèle Attout, als bestuurder van de Vennootschap 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 2022.

10. Herbenoeming van BDO Bedrijfsrevisoren, met als vertegenwoordiger de heer Gert Claes, 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:

Herbenoeming van BDO Bedrijfsrevisoren (RPR 0431.088.28), met maatschappelijke zetel te Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, vertegenwoordigd door de heer Gert Claes, tot commissaris

van de Vennootschap met onmiddellijke ingang voor een periode van drie jaar die zal aflopen na de afsluiting van de jaarvergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2021. De vergoeding voor het mandaat van de commissaris (met inbegrip van de auditdiensten voor de dochtervennootschappen van de Vennootschap) zal 85.000 EUR per jaar bedragen.

11. Volmacht.

Voorstel tot besluit:

Toekenning van de ruimste machtigingen aan de heer Claude Sander om zelfstandig handelend 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 2018, 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 2018.

De jaarvergadering ging over tot de bespreking van de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, 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
3.706.151	1.602.404	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.308.555
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	13,863%

2. Besluit tot het aanpassen van de vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders als volgt:
 - het toekennen een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 30.000,00 aan iedere niet-uitvoerende bestuurder, met dien verstande dat wanneer een niet-uitvoerend

bestuurder minder dan 75% van de vergaderingen van de raad van bestuur bijwoont, de jaarlijkse vergoeding pro-rata zal worden verminderd;

- het toekennen van een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 6.000,00 aan elk lid van het auditcomité, waarbij een bijkomende jaarlijkse vergoeding van EUR 6.000,00 wordt toegekend aan de voorzitter van het auditcomité ;
- het toekennen van een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 4.000,00 aan elk lid van het remuneratiecomité, waarbij een bijkomende jaarlijkse vergoeding van EUR 4.000,00 wordt toegekend aan de voorzitter van het remuneratiecomité;
- het toekennen van een halfjaarlijkse vergoeding van EUR 30.000,00 aan de voorzitter van de raad van bestuur, met dien verstande dat de voorzitter van de raad van bestuur geen bijkomende vergoeding zal ontvangen voor zijn/haar lidmaatschap van het auditcomité en/of het remuneratiecomité; en
- het toekennen van 7.500 inschrijvingsrechten door de Vennootschap per niet-uitvoerend bestuurder per jaar (met de mogelijkheid voor de betrokken bestuurders om te kiezen voor een cash alternative op basis van de Black & Scholes waarderingmethode indien hij of zij omwille van een ander mandaat geen equity incentives mag ontvangen). Besluit om de invoering van dit vast warrantsplan voor niet-uitvoerende bestuurders zonder vestingperiode goed te keuren overeenkomstig artikel 7.13 van de Corporate Governance Code en artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen.

Voor	Tegen	Onthouding
3.706.151	1602,404	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.308.555
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	13,863%

3. Besluit tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, en van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap in zijn jaarverslag.

Voor	Tegen	Onthouding
5.308.555	0	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.308.555
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	13,863%

4. Verlening van kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018:

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

Voor	Tegen	Onthouding
5.308.555	0	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.308.555
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	13,863%

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 2018.

Voor	Tegen	Onthouding
5.308.555	8.289	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.308.555
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	13,863%

6. Kennisname van het ontslag van de heer Paul Howes dd. 26 oktober 2018 als bestuurder van de Vennootschap en bevestiging van de coöptatie door de raad van bestuur van mevrouw Adrienne Graves als bestuurder van de Vennootschap voor de resterende duur van het mandaat van de heer Paul Howesen zoals voorgesteld door de raad van bestuur op advies van het remuneratie- en benoemingscomité.

Voor	Tegen	Onthouding
5.289.110	19.445	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.308.555
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	13,863%

7. Beslissing tot herbenoeming van de heer Philip⁰Vlerick als bestuurder van de Vennootschap 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 2022.

Voor	Tegen	Onthouding
5.271.224	37.331	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.308.555
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	13,863%

8. Beslissing tot herbenoeming van Investea BVBA (RPR 0554.946.205), met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Emmanuèle Attout, als bestuurder van de Vennootschap 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 2022.

Voor	Tegen	Onthouding
5.308.555	0	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.308.555
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	13,863%

9. Herbenoeming van BDO Bedrijfsrevisoren (RPR 0431.088.28), met maatschappelijke zetel te Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, vertegenwoordigd door de heer Gert Claes, tot commissaris van de Vennootschap met onmiddellijke ingang voor een periode van drie jaar die zal aflopen na de afsluiting van de jaarvergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2021. De vergoeding voor het mandaat van de commissaris (met inbegrip van de auditdiensten voor de dochtervennootschappen van de Vennootschap) zal 85.000 EUR per jaar bedragen.

Voor	Tegen	Onthouding
5.308.555	0	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.308.555
---	-----------

Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	13,863%
--	---------

10. Volmacht.

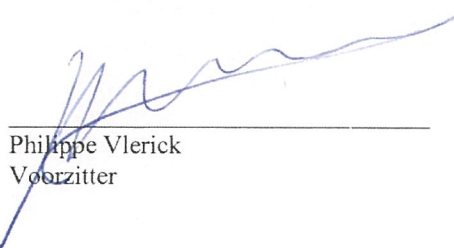
Toekenning van de ruimste machtigingen aan de heer Claude Sander om zelfstandig handelend alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten op te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2018, 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.

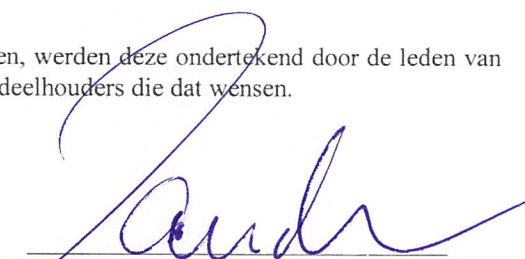
Voor	Tegen	Onthouding
5.308.555	0	0

Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:	5.308.555
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:	13,863%

Gezien alle agendapunten van de gewone algemene vergadering werden behandeld, werd de vergadering opgeheven om 16:15 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.


 Philippe Vlerick
 Voorzitter


 Claude Sander
 Secretaris

Bijlage: aanwezigheidslijst + volmachten

Oxurion
LIMITED LIABILITY COMPANY
HAVING MADE A PUBLIC APPEAL ON SAVINGS
at 3001 Heverlee, Gaston Geenslaan 1
RLE Leuven 0881.620.924
(the “Company”)

MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL SHAREHOLDERS’ MEETING HELD ON 7 MAY 2019¹

These minutes reflect the deliberation and decisions made during the annual general shareholders’ meeting, held on Tuesday 7 May 2019 at Health House, Gaston Geenslaan 11/B4, 3001 Leuven.

1. COMPOSITION OF THE BUREAU

The annual general shareholders’ meeting was opened at 2 p.m., under the chairmanship of [ViBio BVBA, with Patrik De Haes as permanent representative]. The other present directors completed the bureau.

Mr Claude Sander 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 5 April 2019 (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 5 April 2019 (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 533, 533bis and 535 of the Belgian Companies Code, that there are no shareholders who used the right to add items to the agenda or to submit resolution proposals in accordance with article 533ter of the Belgian Companies Code and therefore that the annual general shareholders’ meeting could validly deliberate on the proposed items on the agenda.

3. PRESENCE

The secretary clarified that only the following persons were admitted at the annual general shareholders’ meeting: (i) the shareholders who have an accounting registration of shares in their names, on Tuesday 23 May 2019, 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 annual general shareholders’ meeting on Thursday 26 April 2018 at the latest and (ii) the holders of warrants who have notified the Company in writing on Thursday 2 May 2019 at the latest of their intention to attend the annual 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. This attendance list was executed by each relevant shareholder or by its power of attorney holder, before the opening of the meeting. The attendance list and the powers of attorney are attached to these minutes.

The chairman established on the basis of the attendance list that 15 shareholders were present or validly represented, together holding 5,308,555 shares. The secretary set out that no quorum requirement applies for the deliberation and voting at an annual general shareholders' meeting.

The chairman stated and the annual general shareholders' meeting acknowledged that there are no holders of registered bonds, nor holders of registered certificates, issued with the cooperation of the Company.

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 and deliberation on:
 - the annual report of the board of directors of the Company on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2018 (including the deliberation on the corporate governance policy of the Company); and
 - the auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2018.

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 2018 and the auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2018.

2. Approval of the remuneration report of the board of directors of the Company, 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. Deliberation of the amended remuneration of the non-executive directors:

Proposed resolution:

Decision to amend the compensation of non-executive directors as follows:

- *the grant of a fixed annual remuneration of EUR 30,000.00 to each non-executive director, it being understood that when a non-executive director attends less than 75% of the meetings of the board of directors, the annual remuneration will be reduced on a pro-rata basis;*
- *the grant of a fixed annual remuneration of EUR 6,000.00 to each member of the audit committee, whereby an additional annual remuneration of EUR 6,000.00 is granted to the chairman of the audit committee;*

- *the grant of a fixed annual remuneration of EUR 4,000.00 to each member of the remuneration committee, whereby an additional annual remuneration of EUR 4,000.00 is granted to the chairman of the remuneration committee;*
 - *the grant of a six-monthly compensation of EUR 30,000.00 to the chairman of the board of directors, it being understood that the chairman of the board of directors will not receive an additional compensation for his/her membership of the audit committee and the remuneration committee; and*
 - *the grant of 7,500 subscription rights by the Company per non-executive director per year (with the possibility for the directors concerned to opt for a cash alternative based on the Black & Scholes valuation method if he/she cannot receive equity incentives because of another mandate). Decision to approve the implementation of this fixed warrantplan for non-executive directors without vesting period in accordance with article 7.13 of the Corporate Governance Code and article 520ter of the Belgian Companies Code.*
4. Deliberation on and approval of:
- the statutory annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2018; 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 2018 and on the allocation of the results as proposed by the board of directors of the Company in its annual report.

5. Discharge to the directors of the Company for the exercise of their mandate as director during the financial year closed on 31 December 2018.

Proposed resolution:

Discharge to the following persons for the exercise of their mandate as director during the financial year closed on 31 December 2018:

- *ViBio BVBA, with as permanent representative Mr Patrik De Haes;*
 - *Mr Thomas Clay;*
 - *Mr Dr. David Guyer;*
 - *Mr Paul Howes;*
 - *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 2018.

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 2018.

7. Acknowledgement, confirmation and ratification of the resignation of Mr Paul Howes and co-optation of Ms Adrienne Graves.

Proposed resolution:

Acknowledgement of the resignation of Mr Paul Howes dated 26 October 2018 as director the Company and confirmation of the co-optation by the board of directors of Ms Adrienne Graves, as director of the Company for the remainder of the mandate of Mr Paul Howes and as proposed by the board of directors following the advice of the remuneration and appointment committee.

8. Re-appointment of Mr Philip Vlerick 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 his mandate as director.

Proposed resolution:

Re-appointment of Mr Philip Vlerick as director of the Company with immediate effect for a four 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 2022.

9. Re-appointment of Investea BVBA, permanently represented by Ms Emmanuèle Attout, 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 with respect to the remuneration for the exercise of its mandate as director.

Proposed resolution:

Re-appointment of Investea BVBA (RPR 0554.946.205), permanently represented by Ms Emmanuèle Attout, as director of the Company with immediate effect for a four 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 2022.

10. Re-appointment of BDO Bedrijfsrevisoren, with as representative Mr Gert Claes, as auditor, upon proposal of the board of directors of the Company based on the proposal received from the audit committee, and decision on the compensation for the exercise of the mandate as auditor.

Proposed resolution:

Re-appointment of BDO Bedrijfsrevisoren (RLE 0431.088.28), with registered office at Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, represented by Mr Gert Claes, as auditor of the Company with immediate effect for a three 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. The compensation for the mandate of the auditor (including the audit services for the Company's subsidiaries) will amount to EUR 85,000 per year.

11. Power of attorney.

Proposed resolution:

Powers of attorney in the broadest sense to be granted to Mr Claude Sander, 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 2018, 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 2018.

The annual general shareholders' meeting deliberated on the statutory annual accounts and the consolidated accounts relating to the financial year closed on 31 December 2018, 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
3,707,151	1,602,404	0

Number of shares for which valid votes were casted:	5,308,555
Percentage of the share capital represented by these shares:	13.863%

2. Decision to amend the compensation of non-executive directors as follows:
 - the grant of a fixed annual remuneration of EUR 30,000.00 to each non-executive director, it being understood that when a non-executive director attends less than 75% of the meetings of the board of directors, the annual remuneration will be reduced on a pro-rata basis;
 - the grant of a fixed annual remuneration of EUR 6,000.00 to each member of the audit committee, whereby an additional annual remuneration of EUR 6,000.00 is granted to the chairman of the audit committee;
 - the grant of a fixed annual remuneration of EUR 4,000.00 to each member of the remuneration committee, whereby an additional annual remuneration of EUR 4,000.00 is granted to the chairman of the remuneration committee;
 - the grant of a six-monthly compensation of EUR 30,000.00 to the chairman of the board of directors, it being understood that the chairman of the board of directors will not receive an additional compensation for his/her membership of the audit committee and the remuneration committee; and

- the grant of 7,500 subscription rights by the Company per non-executive director per year (with the possibility for the directors concerned to opt for a cash alternative based on the Black & Scholes valuation method if he/she cannot receive equity incentives because of another mandate). Decision to approve the implementation of this fixed subscription-rights plan for non-executive directors without vesting period in accordance with article 7.13 of the Corporate Governance Code and article 520ter of the Belgian Companies Code.

Agreed	Not agreed	Abstention
3,706,151	1,602,404	0

Number of shares for which valid votes were casted:	5,308,555
Percentage of the share capital represented by these shares:	13.863%

3. Approval of the statutory annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2018 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
5,308,555	0	0

Number of shares for which valid votes were casted:	5,308,555
Percentage of the share capital represented by these shares:	13.863%

4. Discharge to the following persons for the exercise of their mandate as director during the financial year closed on 31 December 2018:

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

Agreed	Not agreed	Abstention
5,308,555	0	0

Number of shares for which valid votes were casted:	5,308,555
Percentage of the share capital represented by these shares:	13.863%

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 2018.

<i>Agreed</i>	<i>Not agreed</i>	<i>Abstention</i>
5,300,266	8,289	0

Number of shares for which valid votes were casted:	5,308,555
Percentage of the share capital represented by these shares:	13.863%

6. Acknowledgement of the resignation of Mr Paul Howes dated 26 October 2018 as director the Company and confirmation of the co-optation by the board of directors of Ms Adrienne Graves, as director of the Company for the remainder of the mandate of Mr Paul Howes and as proposed by the board of directors following the advice of the remuneration and appointment committee.

<i>Agreed</i>	<i>Not agreed</i>	<i>Abstention</i>
5,289,110	19,445	0

Number of shares for which valid votes were casted:	5,308,555
Percentage of the share capital represented by these shares:	13.863%

7. Re-appointment of Mr Philip Vlerick as director of the Company with immediate effect for a four 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 2022.

<i>Agreed</i>	<i>Not agreed</i>	<i>Abstention</i>
5,271,224	37,331	0

Number of shares for which valid votes were casted:	5,308,555
Percentage of the share capital represented by these shares:	13.863%

8. Re-appointment of Investea BVBA (RPR 0554.946.205), permanently represented by Ms Emmanuèle Attout, as director of the Company with immediate effect for a four 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 2022.

<i>Agreed</i>	<i>Not agreed</i>	<i>Abstention</i>
5,308,555	0	0

<i>Number of shares for which valid votes were casted:</i>	5,308,555
<i>Percentage of the share capital represented by these shares:</i>	13.863%

9. Re-appointment of BDO Bedrijfsrevisoren (RLE 0431.088.28), with registered office at Da Vincilaan 9, 1935 Zaventem, represented by Mr Gert Claes, as auditor of the Company with immediate effect for a three 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. The compensation for the mandate of the auditor (including the audit services for the Company's subsidiaries) will amount to EUR 85,000 per year.

<i>Agreed</i>	<i>Not agreed</i>	<i>Abstention</i>
5,308,555	0	0

<i>Number of shares for which valid votes were casted:</i>	5,308,555
<i>Percentage of the share capital represented by these shares:</i>	13.863%

10. Power of attorney.

Powers of attorney in the broadest sense to be granted to Mr Claude Sander, 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 2018, 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>
5,308,555	0	0

<i>Number of shares for which valid votes were casted:</i>	5,308,555
<i>Percentage of the share capital represented by these shares:</i>	13.863%

As all items on the agenda were addressed, the meeting was closed at 04:15 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.

Informal translation for information purposes only

ViBio BVBA
Represented by its permanent representative
Patrick De Haes
Chairman

Claude Sander
Secretary

Annex: attendance list + powers of attorney