

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

---

**NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS**  
**GEHOUDEN OP 2 MEI 2023**

---

Onderhavige notulen zijn de weergave van de bespreking en besluiten genomen tijdens de gewone algemene vergadering van aandeelhouders, die werd gehouden op dinsdag 2 mei 2023 te Gaston Geenslaan 14, 3001 Leuven (België).

**1. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU**

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

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

**2. OPROEPINGEN**

De secretaris stelde vast dat de oproeping voor de jaarvergadering met agenda en voorstellen tot besluit werd bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad op 31 maart 2023 en in De Tijd op 31 maart 2023 (ten minste 30 dagen vóór de jaarvergadering).

De secretaris stelde vast dat aan de houders van aandelen op naam, de oproeping met agenda en voorstellen tot besluit per brief werd verstuurd op 31 maart 2023 (ten minste 30 dagen vóór de jaarvergadering). Daarnaast stelde de secretaris vast dat aan de houders van inschrijvingsrechten, houders van converteerbare obligaties, alsook de bestuurders en de commissaris, de oproeping met agenda en voorstellen tot besluit per e-mail werd verstuurd op 31 maart 2023 (ten minste 30 dagen vóór de jaarvergadering).

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

**3. AANWEZIGHEID**

De secretaris verduidelijkte dat enkel kunnen deelnemen aan de gewone algemene vergadering: (i) de aandeelhouders met een boekhoudkundige registratie van aandelen, op dinsdag 18 april 2023, 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 26 april 2023 de Vennootschap schriftelijk hebben gemeld dat zij deel wensen te nemen aan de jaarvergadering, en (ii) de houders van inschrijvingsrechten en de houders van converteerbare obligaties die ten laatste op woensdag 26 april 2023 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 11 aandeelhouders aanwezig of geldig vertegenwoordigd waren of een geldige stembrief hebben ingediend, gezamenlijk 1.715.650 aandelen bezittend. De secretaris verduidelijkte dat voor de jaarvergadering geen aanwezigheidsquorum vereist is.

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

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

1. Kennisname van:

- het jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap over de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 (met inbegrip van het corporate governance beleid van de Vennootschap);
- het verslag van de commissaris over de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2022; en
- de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.

Commentaar bij het agendapunt:

*De raad van bestuur vraagt de vergadering om kennis te nemen van het jaarverslag van de raad van bestuur over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2022, van het verslag van de commissaris over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2022 en de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.*

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, 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 2022; en
- de bestemming van het resultaat, zoals voorgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap in haar jaarverslag.

Voorstel tot besluit:

*Besluit tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, en van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur in zijn jaarverslag.*

4. Kennisname van het verslag van de raad van bestuur van de Vennootschap 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 en goedkeuring van de voortzetting van de bedrijfsactiviteiten van de Vennootschap en de te nemen herstelmaatregelen.

Commentaar bij dit agendapunt:

*De raad van bestuur verduidelijkt dat uit de balans per 31 december 2022 een verlies blijkt van EUR 24.460.325,56. 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 alarmbelprocedure dient aldus gevolgd te worden.*

Voorstel tot besluit:

*Na kennis genomen te hebben van het verslag van de raad van bestuur vermeld in agendapunt 4 en met verwijzing naar hetgeen hierna is uiteengezet, 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.*

*De algemene vergadering van aandeelhouders verwijst in dit verband naar de vermelding van de raad van bestuur, zoals bekendgemaakt op 2 maart 2023, dat de Vennootschap een financieringsovereenkomst heeft afgesloten met Atlas Special Opportunities, LLC (“Atlas”), waarin deze laatste zich ertoe heeft verbonden in te schrijven tot een maximum van EUR 20.000.000,00 in aandelen van de Vennootschap via verplicht converteerbare obligaties uitgegeven in tranches en onderworpen aan bepaalde voorwaarden (het “Atlas Financieringsprogramma”). Op voorwaarde dat de Vennootschap de maximale tranches op maandelijkse basis kan en zal opnemen die zijn toegestaan onder het Atlas Financieringsprogramma, op basis van de tot nu toe opgevraagde bedragen, heeft de Vennootschap mogelijks toegang tot EUR 18.000.000,00. De mogelijkheid voor de Vennootschap om een tranche op te nemen is onderworpen aan bepaalde voorwaarden, zodat zij mogelijks niet in staat is een tranche op te nemen wanneer zij dat wenst, maar als aan die voorwaarden wordt voldaan, is deze financiering voldoende om haar activiteiten gedurende twaalf maanden voort te zetten.*

*Bovendien kan de Vennootschap overwegen THR-149 in licentie te geven, wat haar kosten zou kunnen drukken omdat de licentienemer de desbetreffende studie geheel of gedeeltelijk zou kunnen betalen, en de Vennootschap mogelijks haar inkomsten zou kunnen verhogen door vooruitbetalingen, mijlpaalbetalingen en uiteindelijk royalty's.*

*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 KALAHARI studie voor THR-149, de beslissing om de KALAHARI studie verder te zetten op basis van de tussentijdse analyse in december 2022, en het feit dat vanaf maart 2023 de studie voor meer dan twee-derde werd gerekruteerd.*

*Bij wijze van alternatief, zal de Vennootschap haar kosten en investeringen verder 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 aandeelhouders voorgesteld om de activiteiten van de Vennootschap voort te zetten en niet over te gaan tot ontbinding van de Vennootschap.*

5. Kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.

Voorstel tot besluit:

*Verlening van kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2022:*

- *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;*
- *de heer Thomas Clay;*
- *de heer Dr. David Guyer;*
- *de heer Thomas Graney;*
- *mevrouw Adrienne Graves;*
- *INVESTEA SRL, met zetel te 1150 Sint-Pieters-Woluwe, Jan Olieslagerslaan 22, bus 16, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Brussel – Franstalige afdeling) onder het nummer 0554.946.205, vast vertegenwoordigd door mevrouw Emmanuèle Attout; en*
- *Baron Philippe Vlerick.*

6. *Kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.*

*Voorstel tot besluit:*

*Verlening van kwijting aan de commissaris van de Vennootschap, PwC Bedrijfsrevisoren BV, Culliganlaan 5, 1J, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door de heer Didier Delanoye, bedrijfsrevisor, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.*

7. *Benoeming van mevrouw Nathalie Laarakker en mevrouw Anat Loewenstein, als niet-uitvoerend bestuurders, op voorstel van de raad van bestuur van de Vennootschap, na advies van het benoemings- en remuneratiecomité, en beslissing over de vergoeding voor de uitoefening van hun mandaat als bestuurder, en bevestiging van de samenstelling van de raad van bestuur van de Vennootschap.*

*Commentaar bij het agendapunt:*

*Het mandaat van Baron Philippe Vlerick en INVESTEA SRL (vast vertegenwoordigd door mevrouw Emmanuèle Attout) als bestuurders van de Vennootschap wordt automatisch beëindigd op de datum van deze algemene vergadering van aandeelhouders en wordt niet hernieuwd.*

*De curricula vitae van mevrouw Nathalie Laarakker en mevrouw Anat Loewenstein zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)). De raad van bestuur is van oordeel dat mevrouw Nathalie Laarakker en mevrouw Anat Loewenstein beantwoorden aan de onafhankelijkheidscriteria uiteengezet in artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5. van de Belgische Corporate Governance Code 2020.*

*Voorgestelde besluiten:*

*7.1. De raad van bestuur heeft de algemene vergadering van aandeelhouders ingelicht over de automatische beëindiging en niet hernieuwing van het bestuursmandaat van Baron Philippe Vlerick en INVESTEA SRL (vast vertegenwoordigd door mevrouw Emmanuèle Attout) op de datum van deze algemene vergadering van aandeelhouders.*

*7.2. Beslissing tot benoeming van mevrouw Nathalie Laarakker, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap (doordat mevrouw Nathalie Laarakker beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020), met onmiddellijke ingang voor een periode van vier jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2026. Haar mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door*

de algemene vergadering van 7 mei 2019 en zoals bevestigd in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021 (consulteerbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be))).

**7.3.** *Beslissing tot benoeming van mevrouw Anat Loewenstein, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap (doordat mevrouw Anat Loewenstein beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020), met onmiddellijke ingang voor een periode van vier jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2026. Haar mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019 en zoals bevestigd in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021 (consulteerbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be))).*

**7.4.** *De raad van bestuur is bijgevolg op heden samengesteld als volgt:*

- *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 en voorzitter;*
- *de heer Thomas Clay, als niet-uitvoerend bestuurder;*
- *mevrouw Nathalie Laarakker, als onafhankelijk, niet-uitvoerend bestuurder;*
- *mevrouw Anat Loewenstein, als onafhankelijk, niet-uitvoerend bestuurder; en*
- *de heer Thomas Graney, als uitvoerend bestuurder en CEO.*

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

*Overeenkomstig artikel 24 van de statuten wordt de Vennootschap als volgt vertegenwoordigd:*  
“(1) *Algemene bevoegdheid*

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

*(2) Gedelegeerde bestuursbevoegdheden*

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

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

## 8. Volmacht.

### Voorstel tot besluit:

*Toekenning van de ruimste machtigingen aan de heer Michaël DILLEN, in zijn hoedanigheid van enige bestuurder van Midico BV, die in de Vennootschap werkzaam is als Chief Business Officer en Corporate Secretary, om alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten op te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2022, en het jaarverslag en het verslag van de commissaris die daarop betrekking hebben, bij de Nationale Bank van België en het verrichten van de nodige formaliteiten inzake publicatie (met inbegrip van de ondertekening van eventuele publicatieformulieren), met de bevoegdheid tot delegatie.*

## 5. BESPREKING EN BESLUITEN GEWONE ALGEMENE VERGADERING

De jaarvergadering ontlastte de voorzitter van het lezen van het jaarverslag en het verslag van de commissaris betreffende de jaarrekeningen per 31 december 2022.

De jaarvergadering ging over tot de bespreking van de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris. De jaarrekeningen bevatten de balans na verdeling van het resultaat, de resultatenrekening en de toelichting.

De jaarvergadering ging over tot de bespreking van het remuneratieverslag en de toelichting over de corporate governance binnen de Vennootschap. De voorzitter merkt op dat het remuneratiebeleid - dat geldig is voor een periode van vier jaar vanaf de goedkeuring ervan tijdens de bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders die werd gehouden in augustus 2021 - onveranderd is. Het derde besluit van deze vergadering vormt louter de goedkeuring van het over boekjaar 2022 gevoerde beleid inzake remuneratie en betreft dus niet de goedkeuring van een nieuw remuneratiebeleid overeenkomstig artikel 7:89/1 van het WVV.

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

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

Voor	Tegen	Onthouding
6.251.813	247	5.700

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	6.257.760
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	0,92%

2. Besluit tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, en van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur in zijn jaarverslag.

Voor	Tegen	Onthouding
5.436.560	0	821.200

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	6.257.760
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	0,92%

3. Na kennis genomen te hebben van het verslag van de raad van bestuur vermeld in agendapunt 4 en met verwijzing naar hetgeen hierna is uiteengezet, 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.

De algemene vergadering van aandeelhouders verwijst in dit verband naar de vermelding van de raad van bestuur, zoals bekendgemaakt op 2 maart 2023, dat de Vennootschap een financieringsovereenkomst heeft afgesloten met Atlas Special Opportunities, LLC (“Atlas”), waarin deze laatste zich ertoe heeft verbonden in te schrijven tot een maximum van EUR 20.000.000,00 in aandelen van de Vennootschap via verplicht converteerbare obligaties uitgegeven in tranches en onderworpen aan bepaalde voorwaarden (het “Atlas Financieringsprogramma”). Op voorwaarde dat de Vennootschap de maximale tranches op maandelijkse basis kan en zal opnemen die zijn toegestaan onder het Atlas Financieringsprogramma, op basis van de tot nu toe opgevraagde bedragen, heeft de Vennootschap mogelijks toegang tot EUR 18.000.000,00. De mogelijkheid voor de Vennootschap om een tranche op te nemen is onderworpen aan bepaalde voorwaarden, zodat zij mogelijks niet in staat is een tranche op te nemen wanneer zij dat wenst, maar als aan die voorwaarden wordt voldaan, is deze financiering voldoende om haar activiteiten gedurende twaalf maanden voort te zetten.

Bovendien kan de Vennootschap overwegen THR-149 in licentie te geven, wat haar kosten zou kunnen drukken omdat de licentienemer de desbetreffende studie geheel of gedeeltelijk zou kunnen betalen, en de Vennootschap mogelijks haar inkomsten zou kunnen verhogen door vooruitbetalingen, mijlpaalbetalingen en uiteindelijk royalty's.

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 KALAHARI studie voor THR-149, de beslissing om de KALAHARI studie verder te zetten op basis van de tussentijdse analyse in december 2022, en het feit dat vanaf maart 2023 de studie voor meer dan twee-derde werd gerekruteerd.

Bij wijze van alternatief, zal de Vennootschap haar kosten en investeringen verder 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 aandeelhouders voorgesteld om de activiteiten van de Vennootschap voort te zetten en niet over te gaan tot ontbinding van de Vennootschap.

Voor	Tegen	Onthouding
6.252.560	0	5.200

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	6.257.760
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	0,92%

4. Verlening van kwijting aan de volgende personen voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2022:
- 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;
  - de heer Thomas Clay;
  - de heer Dr. David Guyer;
  - de heer Thomas Graney;

- mevrouw Adrienne Graves;
- INVESTEA SRL, met zetel te 1150 Sint-Pieters-Woluwe, Jan Olieslagerslaan 22, bus 16, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Brussel – Franstalige afdeling) onder het nummer 0554.946.205, vast vertegenwoordigd door mevrouw Emmanuèle Attout; en
- Baron Philippe Vlerick.

Voor	Tegen	Onthouding
5.435.860	200	821.700

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	6.257.760
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	0,92%

5. Verlening van kwijting aan de commissaris van de Vennootschap, PwC Bedrijfsrevisoren BV, Culliganlaan 5, 1J, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door de heer Didier Delanoye, bedrijfsrevisor, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.

Voor	Tegen	Onthouding
5.436.560	0	821.200

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	6.257.760
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	0,92%

- 6.1. De raad van bestuur heeft de algemene vergadering van aandeelhouders ingelicht over de automatische beëindiging en niet hernieuwing van het bestuursmandaat van Baron Philippe Vlerick en INVESTEA SRL (vast vertegenwoordigd door mevrouw Emmanuèle Attout) op de datum van deze algemene vergadering van aandeelhouders.
- 6.2. Beslissing tot benoeming van mevrouw Nathalie Laarakker, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap (doordat mevrouw Nathalie Laarakker beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020), met onmiddellijke ingang voor een periode van vier jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2026. Haar mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019 en zoals bevestigd in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021 (consulteerbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be))).

Voor	Tegen	Onthouding
6.252.560	0	5.200



<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	6.257.760
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	0,92%

- 6.3. Beslissing tot benoeming van mevrouw Anat Loewenstein, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap (doordat mevrouw Anat Loewenstein beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van het artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020), met onmiddellijke ingang voor een periode van vier jaar die zal aflopen na de afsluiting van de vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2026. Haar mandaat zal vergoed worden overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019 en zoals bevestigd in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021 (consulteerbaar op de website van de Vennootschap ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be))).

<b>Voor</b>	<b>Tegen</b>	<b>Onthouding</b>
6,252,560	0	5.200

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	6.257.760
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	0,92%

- 6.4. De raad van bestuur is bijgevolg op heden samengesteld als volgt:
- 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 en voorzitter;
  - de heer Thomas Clay, als niet-uitvoerend bestuurder;
  - mevrouw Nathalie Laarakker, als onafhankelijk, niet-uitvoerend bestuurder;
  - mevrouw Anat Loewenstein, als onafhankelijk, niet-uitvoerend bestuurder; en
  - de heer Thomas Graney, als uitvoerend bestuurder en CEO.

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

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

*“(1) Algemene bevoegdheid*

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

*(2) Gedelegeerde bestuursbevoegdheden*

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

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

7. Toekenning van de ruimste machtigingen aan de heer Michaël DILLEN, in zijn hoedanigheid van enige bestuurder van Midico BV, die in de Vennootschap werkzaam is als Chief Business Officer en Corporate Secretary, om alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten op te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2022, en het jaarverslag en het verslag van de commissaris die daarop betrekking hebben, bij de Nationale Bank van België en het verrichten van de nodige formaliteiten inzake publicatie (met inbegrip van de ondertekening van eventuele publicatieformulieren), met de bevoegdheid tot delegatie.

<b>Voor</b>	<b>Tegen</b>	<b>Onthouding</b>
6,252,560	0	5.200

<b>Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht:</b>	6.257.760
<b>Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen:</b>	0,92%

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

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

---

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

---

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

*Bijlage: aanwezigheidslijst + volmachten*

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

---

**MINUTES OF THE ORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING HELD ON 2 MAY 2023<sup>1</sup>**

---

These minutes reflect the deliberation and decisions made during the ordinary general shareholders' meeting, held on Tuesday 2 May 2023 at Gaston Geenslaan 14, 3001 Leuven (Belgium).

**1. COMPOSITION OF THE BUREAU**

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

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

**2. CONVOCATIONS**

The secretary noted that the convening notice for the ordinary general shareholders' meeting including the agenda and proposed resolutions was published in the Belgian Official Gazette on 31 March 2023 and in *De Tijd* on 31 March 2023 (at least 30 days before the ordinary general shareholders' meeting).

The secretary also noted that the convening notice including the agenda and proposed resolutions was sent by mail to the holders of registered shares on 31 March 2023 (at least 30 days before the ordinary general shareholders' meeting). In addition, the secretary noted that the convening notice including the agenda and proposed resolutions was sent by e-mail to the subscription rights holders, the holders of convertible bonds, as well as the directors and the statutory auditor on 31 March 2023 (at least 30 days before the ordinary general shareholders' meeting).

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

**3. PRESENCE**

The secretary clarified that only the following persons may participate at the ordinary general shareholders' meeting: (i) the shareholders who have an accounting registration of shares in their names, on Tuesday 18

---

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

April 2023, at midnight (Belgian time, GMT+1), (either, for registered shares, through their registration in the register of registered shares of the Company, or, for dematerialized shares, through their registration in the accounts of a licensed account holder or settlement institution), who have notified the Company in writing that they wish to participate to the ordinary general shareholders' meeting on Wednesday 26 April 2023 at the latest, and (ii) the holders of subscription rights and the holders of convertible bonds who have notified the Company in writing on Wednesday 26 April 2023 at the latest of their intention to attend the ordinary general shareholders' meeting.

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

The chairman established on the basis of the attendance list that 11 shareholders were present or validly represented or submitted a valid ballot paper, together holding 1,715,650 shares. The secretary set out that no quorum requirement applies for the deliberation and voting at an ordinary general shareholders' meeting.

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

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

1. Acknowledgment of:
  - the annual report of the board of directors of the Company on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2022 (including the corporate governance policy of the Company);
  - the statutory auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2022; and
  - the consolidated annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2022.

*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 on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2022, the statutory auditor's report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2022 and the consolidated annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2022.*

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, 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 2022; 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 2022 and on the allocation of the results as proposed by the board of directors in its annual report.*

4. Acknowledgement of the report of the board of directors of the Company 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 and approval of the continuation of the Company's business activities and the measures to be taken.

Comments on this agenda item:

*The board of directors clarifies that the balance sheet on 31 December 2022 indicates a loss of EUR 24,460,325.56. 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:

*Following acknowledgement of the report of the board of directors mentioned in point 4 of the agenda and with reference as to what is set out below, 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.*

*The general meeting of shareholders in this context refers to the mention of the board of directors, as disclosed on March 2, 2023, that the Company has entered into a financing agreement with Atlas Special Opportunities, LLC ("Atlas"), in which the latter has committed to subscribe to up to a maximum of EUR 20 million in the Company's equity through mandatory Convertible Bonds to be issued in tranches and subject to certain conditions (the "Atlas Funding Program"). Under the Atlas Funding Program, based on the amounts drawn thus far, the Company potentially has access to up to EUR 18 million provided the Company can and does draw the maximum tranche on a monthly basis. The Company's ability to draw a tranche is subject to certain conditions such that it may not be able to draw a tranche when it desires to do so, however, if those conditions are met, this funding is sufficient to continue operations for twelve months.*

*Moreover, the Company may consider out-licensing THR-149, which could reduce its costs because the licensee could pay all or part of the relevant trial, and the Company could potentially increase its revenues through upfront payments, milestone payments and eventually royalties.*

*The Company is also 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 KALAHARI study for THR-149, the decision to continue KALAHARI study based on the interim analysis in December 2022, and the fact that as of March 2023 the trial is more than two-thirds recruited.*

*Alternatively, the Company will further 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 mentioned to the shareholders that it is confident that there will be sufficient cash to continue its operations during the next twelve months, and therefore has requested the shareholders to decide to continue the activities of the Company and not to initiate dissolution 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 2022.

Proposed resolution:

*Discharge to the following persons for the exercise of their mandate as a director of the Company during the financial year closed on 31 December 2022:*

- *MeRoNo BV, having its registered office at 1000 Brussels, Wolvengracht 48, box 5/13, registered in the register of legal entities (Brussels – Dutch-speaking division) under the number 0771.312.029, with permanent representative Mr. Patrik De Haes;*
- *Mr. Thomas Clay;*
- *Mr. David Guyer, M.D.;*

- *Mr. Thomas Graney;*
  - *Ms. Adrienne Graves;*
  - *INVESTEA SRL, having its registered office at 1150 Sint-Pieters-Woluwe, Jan Olieslagerslaan 22, box 16, registered in the register of legal entities (Brussels – French-speaking division) under the number 0554.946.205, with permanent representative Ms. Emmanuèle Attout; and*
  - *Baron Philippe Vlerick.*
6. Discharge to the statutory auditor of the Company for the exercise of its mandate during the financial year closed on 31 December 2022.

*Proposed resolution:*

*Discharge to the statutory auditor, PwC Bedrijfsrevisoren BV, Culliganlaan 5, 1J, 1831 Diegem, Belgium, represented by Mr. Didier Delanoye, auditor, for the performance of its mandate during the financial year closed on 31 December 2022.*

7. Appointment of Ms. Nathalie Laarakker and Ms. Anat Loewenstein as non-executive directors upon proposal of the board of directors of the Company, after advice of the nomination and remuneration committee, and decision on the remuneration for the exercise of their mandate as director, and confirmation of the composition of the board of directors of the Company.

*Commentary to the item on the agenda:*

*The mandate of Baron Philippe Vlerick and INVESTEA SRL (with permanent representative Ms. Emmanuèle Attout) as directors of the Company automatically terminates on the date of this general meeting of shareholders and will not be renewed.*

*The curricula vitae of Ms. Nathalie Laarakker and Ms. Anat Loewenstein are available on the Company's website ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be)). The board of directors is of the opinion that Ms. Nathalie Laarakker and Ms. Anat Loewenstein meet the independence criteria set out in article 7:87 of the Belgian Companies and Associations Code and provision 3.5. of the Belgian Corporate Governance Code 2020.*

*Proposed resolutions:*

*7.1. The board of directors has informed the general meeting of shareholders on the automatic termination and non-renewal of the mandate of director of the Company of Baron Philippe Vlerick and INVESTEA SRL (with permanent representative Ms. Emmanuèle Attout) on the date of this general meeting of shareholders.*

*7.2. Resolution to appoint Ms. Nathalie Laarakker, as independent non-executive director of the Company (as Ms. Nathalie Laarakker meets the independence criteria of article 7:87 of the Belgian Companies and Associations Code and provision 3.5 of the Belgian Corporate Governance Code 2020), with immediate effect for a period of four years that will expire after the close of the general meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2026. Her mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the general meeting of 7 May 2019 and as confirmed in the approved Remuneration Policy 2021 (available on the website of the Company ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be))).*

*7.3. Resolution to appoint Ms. Anat Loewenstein, as independent non-executive director of the Company (as Ms. Anat Loewenstein meets the independence criteria of article 7:87 of the Belgian Companies and Associations Code and provision 3.5 of the Belgian Corporate Governance Code 2020), with immediate effect for a period of four years that will expire after the close of the general meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2026. Her mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive*

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

**7.4.** *The board of directors is currently composed as follows:*

- *MeRoNo BV, having its registered office at 1000 Brussels, Wolvengracht 48, box 5/13, registered in the register of legal entities (Brussels – Dutch-speaking division) under the number 0771.312.029, with permanent representative Mr. Patrik De Haes, as non-executive director and chairman;*
- *Mr. Thomas Clay, as non-executive director;*
- *Ms. Nathalie Laarakker, as non-executive, independent director;*
- *Ms. Anat Loewenstein, as non-executive, independent director; and*
- *Mr. Thomas Graney, as executive director and CEO.*

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

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

*“(1) General powers*

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

*(2) Delegated administrative powers*

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

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

8. Power of attorney.

*Proposed resolution:*

*Powers of attorney in the broadest sense to be granted to Mr. Michaël DILLEN, in his capacity as sole director of Midico BV, being the Company’s Chief Business Officer and Corporate Secretary, to draft, execute and sign all documents, instruments, acts and formalities and to give all necessary and useful instructions to implement the aforementioned resolutions, including, but not limited to, the filing of the annual accounts and the consolidated annual accounts closed on 31 December 2022, and the annual report and the statutory auditor’s report relating thereto, with the National Bank of Belgium, and the completion of the necessary publication formalities (including the signing of any publication forms), with the right to delegate.*

## **5. DELIBERATION AND RESOLUTIONS**

The ordinary general shareholders’ meeting discharged the chairman from reading the annual report and the statutory auditor’s report on the annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2022.

The ordinary general shareholders’ meeting deliberated on the statutory annual accounts and the consolidated accounts relating to the financial year closed on 31 December 2022, the annual report of the board of directors and the auditor’s report. The annual accounts contain the balance sheet following the allocation of the results, the income statement and the explanatory notes.

The ordinary general shareholders’ meeting deliberated on the remuneration report and the explanation on the corporate governance in the Company. The chairman noted that the remuneration policy - which is valid for a period of four years as from its approval at the special general shareholders’ meeting held in August 2021 -

remained unaltered. The third resolution of this ordinary general shareholders' meeting merely constitutes the approval of the policy conducted in respect of remuneration over financial year 2022 and therefore does not concern the approval of a new remuneration policy in accordance with article 7:89/1 of the BCCA.

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

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

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
6.251.813	247	5.700

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	6.257.760
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	0,92%

2. Approval of the statutory annual accounts relating to the financial year closed on 31 December 2022 and on the allocation of the results as proposed by the board of directors in its annual report.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
5.436.560	0	821.200

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	6.257.760
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	0,92%

3. Following acknowledgement of the report of the board of directors mentioned in point 4 of the agenda and with reference as to what is set out below, 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.

The general meeting of shareholders in this context refers to the mention of the board of directors, as disclosed on March 2, 2023, that the Company has entered into a financing agreement with Atlas Special Opportunities, LLC ("Atlas"), in which the latter has committed to subscribe to up to a maximum of EUR 20 million in the Company's equity through mandatory Convertible Bonds to be issued in tranches and subject to certain conditions (the "Atlas Funding Program"). Under the Atlas Funding Program, based on the amounts drawn thus far, the Company potentially has access to up to EUR 18 million provided the Company can and does draw the maximum tranche on a monthly basis. The Company's ability to draw a tranche is subject to certain conditions such that it may not be able to draw a tranche when it desires to do so, however, if those conditions are met, this funding is sufficient to continue operations for twelve months.

Moreover, the Company may consider out-licensing THR-149, which could reduce its costs because the licensee could pay all or part of the relevant trial, and the Company could potentially increase its revenues through upfront payments, milestone payments and eventually royalties.

The Company is also 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 KALAHARI study for



THR-149, the decision to continue KALAHARI study based on the interim analysis in December 2022, and the fact that as of March 2023 the trial is more than two-thirds recruited.

Alternatively, the Company will further 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 mentioned to the shareholders that it is confident that there will be sufficient cash to continue its operations during the next twelve months, and therefore has requested the shareholders to decide to continue the activities of the Company and not to initiate dissolution of the Company.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
6.252.560	0	5.200

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	6.257.760
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	0,92%

4. Discharge to the following persons for the exercise of their mandate as a director of the Company during the financial year closed on 31 December 2022:

- MeRoNo BV, having its registered office at 1000 Brussels, Wolvengracht 48, box 5/13, registered in the register of legal entities (Brussels – Dutch-speaking division) under the number 0771.312.029, with permanent representative Mr. Patrik De Haes;
- Mr. Thomas Clay;
- Mr. David Guyer, M.D.;
- Mr. Thomas Graney;
- Ms. Adrienne Graves;
- INVESTEA SRL, having its registered office at 1150 Sint-Pieters-Woluwe, Jan Olieslagerslaan 22, box 16, registered in the register of legal entities (Brussels – French-speaking division) under the number 0554.946.205, with permanent representative Ms. Emmanuèle Attout; and
- Baron Philippe Vlerick.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
5.435.860	200	821.700

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	6.257.760
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	0,92%

5. Discharge to the statutory auditor, PwC Bedrijfsrevisoren BV, Culliganlaan 5, 1J, 1831 Diegem, Belgium, represented by Mr. Didier Delanoye, auditor, for the performance of its mandate during the financial year closed on 31 December 2022.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
5.435.860	200	821.700

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	6.257.760
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	0,92%

- 6.1. The board of directors has informed the general meeting of shareholders on the automatic termination and non-renewal of the mandate of director of the Company of Baron Philippe Vlerick and INVESTEA SRL (with permanent representative Ms. Emmanuèle Attout) on the date of this general meeting of shareholders.
- 6.2. Resolution to appoint Ms. Nathalie Laarakker, as independent non-executive director of the Company (as Ms. Nathalie Laarakker meets the independence criteria of article 7:87 of the Belgian Companies and Associations Code and provision 3.5 of the Belgian Corporate Governance Code 2020), with immediate effect for a period of four years that will expire after the close of the general meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2026. Her mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the general meeting of 7 May 2019 and as confirmed in the approved Remuneration Policy 2021 (available on the website of the Company ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be))).

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
6.252.560	0	5.200

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	6.257.760
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	0,92%

- 6.3. Resolution to appoint Ms. Anat Loewenstein, as independent non-executive director of the Company (as Ms. Anat Loewenstein meets the independence criteria of article 7:87 of the Belgian Companies and Associations Code and provision 3.5 of the Belgian Corporate Governance Code 2020), with immediate effect for a period of four years that will expire after the close of the general meeting that will decide on the annual accounts for the financial year to be closed on December 31, 2026. Her mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the general meeting of 7 May 2019 and as confirmed in the approved Remuneration Policy 2021 (available on the website of the Company ([www.oxurion.be](http://www.oxurion.be))).

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
6.252.560	0	5.200

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	6.257.760
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	0,92%

6.4. The board of directors is currently composed as follows:

- MeRoNo BV, having its registered office at 1000 Brussels, Wolvengracht 48, box 5/13, registered in the register of legal entities (Brussels – Dutch-speaking division) under the number 0771.312.029, with permanent representative Mr. Patrik De Haes, as non-executive director and chairman;
- Mr. Thomas Clay, as non-executive director;
- Ms. Nathalie Laarakker, as non-executive, independent director;
- Ms. Anat Loewenstein, as non-executive, independent director; and
- Mr. Thomas Graney, as executive director and CEO.

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

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

*“(1) General powers*

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

*(2) Delegated administrative powers*

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

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

7. Powers of attorney in the broadest sense were granted to Mr. Michaël DILLEN, in his capacity as sole director of Midico BV, being the Company’s Chief Business Officer and Corporate Secretary, to draft, execute and sign all documents, instruments, acts and formalities and to give all necessary and useful instructions to implement the aforementioned resolutions, including, but not limited to, the filing of the annual accounts and the consolidated annual accounts closed on 31 December 2022, and the annual report and the statutory auditor’s report relating thereto, with the National Bank of Belgium, and the completion of the necessary publication formalities (including the signing of any publication forms), with the right to delegate.

<b>Agreed</b>	<b>Not agreed</b>	<b>Abstention</b>
6.252.560	0	5.200

<b>Number of shares for which valid votes were casted:</b>	6.257.760
<b>Percentage of the share capital represented by these shares:</b>	0,92%

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

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

---

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

---

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

*Annex: attendance list + powers of attorney*