

**OXURION**

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

---

**VOLMACHT**

---

*De aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen op de bijzondere algemene vergadering van de Vennootschap dd. 9 november 2021 om 11:00 uur (Belgische tijd, GMT+1) met onderstaande agenda, dient gebruik te maken van dit volmachtformulier. Andere volmachten zullen niet aanvaard worden.*

*Een originele kopie van deze volmacht dient uiterlijk op woensdag 3 november 2021 om 24:00 uur (Belgische tijd, GMT+1), op de zetel van de Vennootschap, zijnde Gaston Geenslaan 1, 3001 Heverlee, ter attentie van de heer Michaël Dillen te worden neergelegd. De aandeelhouder wordt vriendelijk verzocht om daarbij ook een pdf kopie van deze volmacht per email te bezorgen aan de Vennootschap via michael.dillen@oxurion.com.*

*Voor de goede orde wordt erop gewezen dat de ondergetekende aandeelhouder tevens de in de oproeping opgenomen registratieformaliteiten dient na te leven.*

---

De ondergetekende (de “**Ondergetekende**”):

\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_,  
\_\_\_\_\_

[\* naam, adres]

Eigenaar van \_\_\_\_\_ [\*aantal] aandelen op naam/gedematerialiseerde aandelen (\**schrappen wat niet past*) van de Vennootschap,

verleent hierbij bijzondere volmacht, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling aan:

Michaël Dillen

(*permanent vertegenwoordiger van Midico BV*),

Corporate Secretary Oxurion NV

\_\_\_\_\_

Hierna genoemd de “**Gevolmachtigde**”.

- I.** De Ondergetekende verleent de Gevolmachtigde alle machten om hem/haar te vertegenwoordigen op de bijzondere algemene vergadering van de Vennootschap, die zal gehouden worden op dinsdag 9 november 2021 om 11:00 uur (Belgische tijd, GMT+1) te Oxurion NV, Gaston Geenslaan 1, 3001

Leuven, met onderstaande agenda, of op enige latere vergadering met dezelfde agenda, of een deel van de agenda.

## **Agenda van de bijzondere algemene vergadering met commentaar van de raad van bestuur en voorstellen tot besluit**

1. Bevestiging van de benoeming van MeReNo BV, vast vertegenwoordigd door de heer Patrik De Haes, als bestuurder, na advies van het benoemings- en remuneratiecomité, en beslissing over de vergoeding voor de uitoefening van zijn mandaat als bestuurder.

### Voorstel tot besluit

*Beslissing tot bevestiging van de benoeming van MeReNo BV, vast vertegenwoordigd door de heer Patrik De Haes, als bestuurder van de Vennootschap met ingang van de datum van coöptatie van deze bestuurder door de raad van bestuur op 15 mei 2021, tot na de afsluiting van de algemene vergadering die zal beslissen over de jaarrekening over het boekjaar dat zal worden afgesloten op 31 december 2021. Zijn mandaat zal worden vergoed overeenkomstig de vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders aangenomen door de algemene vergadering van 7 mei 2019; en zoals bevestigd in het goedgekeurde Remuneratiebeleid 2021, (consulteerbaar op de website van de vennootschap).*

Voor

Tegen

Onthouding

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

### Commentaar bij dit agendapunt:

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

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

### Voorstel tot besluit:

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

*In dit verband, vermeldt de raad van bestuur, zoals bekendgemaakt in de gepubliceerde halfjaarlijkse resultaten van de Vennootschap, dat de Vennootschap een financieringsovereenkomst heeft afgesloten met Negma Group Ltd., waarin deze laatste zich ertoe heeft verbonden in te schrijven tot een maximum van 30.000.000,00 EUR in aandelen van de Vennootschap via verplicht converteerbare obligaties uitgegeven in tranches en onderworpen aan bepaalde voorwaarden. Op voorwaarde dat de Vennootschap de maximale tranches op maandelijkse basis kan opnemen die zijn toegestaan onder de financieringsovereenkomst, zal de Vennootschap beschikken over toegezegde maar voorwaardelijke aandelenfinanciering van Negma Group Ltd. van 5.000.000,00 EUR tot februari 2022 en nog eens*

15.000.000,00 EUR over de periode van maart 2022 tot augustus 2022. Het resterende bedrag van het maximale beschikbare bedrag van 30.000.000,00 EUR is daarna beschikbaar naar goeddunken van de Vennootschap in tranches van maximaal 2.500.000,00 EUR elke 22 werkdagen, mits aan de in de overeenkomst gestelde voorwaarden is voldaan.

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

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

Voor

Tegen

Onthouding

4. Volmacht.

Voorstel tot besluit:

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

Voor

Tegen

Onthouding

|  |
|--|
| <i>Indien er geen instructies vermeld worden, wordt de ondergetekende aandeelhouder geacht in te stemmen met de voorstellen tot besluit.</i> |
|--|

**II.** De Ondergetekende verleent de Gevolmachtigde alle machten om in naam en voor rekening van de Ondergetekende aanwezigheidslijsten en notulen te tekenen, deel te nemen aan alle beraadslagingen, zijn stem uit te brengen met betrekking tot elk besluit of punt dat ingevolge deze agenda aan de bijzondere algemene vergadering zou kunnen worden voorgelegd.

**III.** De Ondergetekende verleent de Gevolmachtigde alle machten om, in het algemeen, alles te doen wat nuttig of nodig blijkt voor de uitvoering van deze volmacht.

Opgemaakt te \_\_\_\_\_ op \_\_\_\_\_,

('goed voor volmacht' + handtekening)

**OXURION**

LIMITED LIABILITY COMPANY  
at 3001 Heverlee, Gaston Geenslaan 1  
Company number 0881.620.924  
RLP Leuven  
[www.oxurion.com](http://www.oxurion.com)  
[info@oxurion.com](mailto:info@oxurion.com)

(the “**Company**”)

---

**PROXY<sup>1</sup>**

---

*The shareholder who wishes to be represented at the special shareholders’ meeting of the Company dd. 9 November 2021 at 11:00 am (Belgian time, GMT+1) with the below agenda, needs to use this proxy form. Other proxies will not be accepted.*

*An original copy of this proxy form must be filed at the registered office of the Company, being Gaston Geenslaan 1, 3001 Heverlee, to the attention of Michaël Dillen, no later than on Wednesday 3 November 2021 at midnight (Belgian time, GMT+1). The shareholder is also kindly requested to provide the Company with a pdf copy of the proxy form via michael.dillen@oxurion.com.*

*For the sake of good order, it is noted that the undersigned shareholder also needs to fulfil the registration formalities referred to in the convening notice.*

---

The undersigned (the “**Undersigned**”):

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

[\* name, address]

Owner of \_\_\_\_\_ [\*number] registered shares / dematerialized shares (\*delete where not applicable) of the Company,

hereby grants special authority, with power of substitution to:

**Michaël Dillen**

*(permanent representative of Midico BV),*

Corporate Secretary Oxurion NV

Hereinafter the “**Proxy Holder**”.

---

<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.

- I. The Undersigned grants all powers to the Proxy Holder to represent him/her at the special shareholders' meeting of the Company, which will be held at Oxurion NV, Gaston Geenslaan 1, 3001 Leuven, on Tuesday 9 November 2021 at 11:00 am (Belgian time, GMT+1), with the agenda below, or at any later meeting with the same agenda or a part thereof.

**Agenda of the special general shareholders' meeting with comments by the board of directors and proposed resolutions**

1. Confirmation of the appointment of MeReNo BV, permanently represented by Mr Patrik De Haes, as director, based on the advice received from the nomination and remuneration committee, and resolution on the remuneration for the implementation of his mandate as director.

Proposed Resolution:

*Resolution to confirm the appointment of MeReNo BV, permanently represented by Mr Patrik De Haes, as director of the Company with effect from the date of his cooptation by the board of directors on 15 May 2021, for a period until the closing of the annual meeting resolving on the annual accounts of the financial year that will close on 31 December 2021. His mandate will be remunerated in accordance with the remuneration for non-executive directors adopted by the shareholders' meeting on 7 May 2019, and as confirmed in the approved Remuneration policy 2021, (available for consultation on the Company's website).*

Agreed

Not agreed

Abstention

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

Comments on this agenda item

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

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

Proposed Resolution:

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

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

2,500,000.00 every 22 business days provided the conditions established in the financing agreement are met.

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

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

**Agreed**

**Not agreed**

**Abstention**

4. Power of attorney.

Proposed resolution:

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

**Agreed**

**Not agreed**

**Abstention**

|   |
|---|
| <p><i>If no instructions are given, the undersigned shareholder shall be deemed to consent to the proposed resolutions.</i></p> |
|---|

- II. The Undersigned grants the Proxy Holder all powers to sign all attendance lists and minutes, to participate in all deliberations, to vote with respect to all resolutions or items that can, pursuant to this agenda, be presented to the special shareholders' meeting, in name and on behalf of the Undersigned.
- III. The Undersigned grants the Proxy Holder the power to, in general, do all what appears useful or necessary for the execution of this proxy.

Done at \_\_\_\_\_ on \_\_\_\_\_,

('good for proxy' + signature)