

**ASSEMBLÉES GÉNÉRALES ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE
DES ACTIONNAIRES
29 MAI 2019**

**ANNUAL AND EXTRAORDINARY GENERAL
SHAREHOLDERS' MEETINGS
29 MAY 2019**

PROCURATION
(pour actionnaires uniquement)

PROXY
(for shareholders only)

Cette procuration doit être utilisée par les titulaires d'actions de MDxHealth SA (la "Société") qui désirent être représentés par un mandataire spécial aux assemblées générales annuelle et extraordinaire des actionnaires de la Société.

Cette procuration ne constitue pas une demande de procuration au sens des articles 548 et 549 du Code des sociétés.

La procuration doit être signée par écrit ou électroniquement. Si une signature électronique est utilisée, elle doit être une signature électronique avancée au sens des articles 3(11) et 26 du Règlement 910/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 sur l'identification électronique et les services de confiance pour les transactions électroniques au sein du marché intérieur et abrogeant la directive 1999/93/CE, ou une signature électronique conforme aux conditions de l'article 1322 du Code civil.

La procuration signée et complétée doit parvenir à la Société au plus tard le sixième jour calendrier avant les assemblées générales annuelle et extraordinaire des actionnaires, soit le, ou avant le, jeudi 23 mai 2019 au plus tard, par courrier à :

MDxHealth SA
A l'attention de M. Jean-Michaël Scelso
Secrétaire de la Société
CAP Business Center
Zone Industrielle des Hauts-Sarts
Rue d'Abhooz 31,
4040 Herstal
Belgique

ou par e-mail à :

agsm@mdxhealth.com

Les titulaires d'actions de la Société qui désirent être représentés par procuration doivent aussi s'enregistrer aux assemblées générales annuelle et extraordinaire des actionnaires, tel que décrit dans l'invitation aux assemblées générales annuelle et extraordinaire des actionnaires. Les titulaires de titres dématérialisés doivent joindre à ce formulaire une attestation établie par l'organisme de liquidation compétent pour les titres concernés, ou par un teneur de comptes agréé, certifiant le nombre de titres qui ont été inscrits à leur nom à la date d'enregistrement (soit le mercredi 15 mai 2019, à minuit (00h00, Heure d'Eté d'Europe Centrale)) et avec lesquelles ils veulent participer aux assemblées générales annuelle et extraordinaire des actionnaires.

En cas de modification de l'ordre du jour ou si des nouvelles propositions de résolutions sont formulées, la Société publiera un ordre du jour complété avec, le cas échéant, les sujets à traiter additionnels de l'ordre du jour et les propositions de résolutions additionnelles. Ceci sera fait au plus tard le quinzième jour calendrier avant les assemblées générales annuelle et extraordinaire des actionnaires, soit le, ou avant le, mardi 14 mai 2019 au plus tard. En outre, la Société mettra aussi à disposition un formulaire modifié de vote par procuration. Les procurations qui parviennent à la Société antérieurement à la publication d'un ordre du jour complété demeurent valides pour les sujets à traiter inscrits à l'ordre du jour auxquels les procurations s'appliquent, sous réserve, cependant, du droit applicable et des clarifications complémentaires décrites dans les formulaires de procuration.

This proxy should be used by shareholders of MDxHealth SA (the "Company") who want to be represented by a proxy holder at the annual and extraordinary general shareholders' meetings of the Company.

This proxy does not constitute a proxy solicitation in the sense of Articles 548 and 549 of the Belgian Companies Code.

The proxy must be signed in writing or electronically. In the event an electronic signature is used, it must be an advanced electronic signature in the sense of the Articles 3(11) and 26 of Regulation 910/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market and repealing Directive 1999/93/EC, or with an electronic signature that complies with the conditions set out in Article 1322 of the Belgian Civil Code.

The signed and completed proxy must reach the Company at the latest on the sixth calendar day prior to the annual and extraordinary general shareholders' meetings, i.e. on or before Thursday, 23 May 2019 at the latest, by mail to:

MDxHealth SA
Attention Mr. Jean-Michaël Scelso
Company Secretary
CAP Business Center
Zone Industrielle des Hauts-Sarts
Rue d'Abhooz, 31
4040 Herstal,
Belgium

or by e-mail to:

agsm@mdxhealth.com

Holders of shares of the Company who wish to be represented by proxy must also register for the annual and extraordinary general shareholders' meetings, as described in the notice convening the annual and extraordinary general shareholders' meetings. Holders of dematerialized securities must attach to the present form a certificate issued by the applicable settlement institution for the securities concerned, or by a certified account holder, confirming the number of securities that have been registered in their name on the registration date, (i.e., Wednesday, 15 May 2019 at midnight (12:00 a.m., Central European Summer Time)) with which they want to participate to the annual and extraordinary general shareholders' meetings.

In case of amendments to the agenda or if new draft resolutions are tabled, the Company will publish an amended agenda with, as the case may be, additional agenda items and additional draft resolutions. This will be done no later than on the fifteenth calendar day prior to the annual and extraordinary general shareholders' meetings, i.e. on or before Tuesday, 14 May 2019 at the latest. In addition, the Company will also make amended forms available for votes by proxy. Proxies that reach the Company prior to the publication of an amended agenda remain valid for the agenda items to which the proxies apply, subject, however, to applicable law and the further clarifications set out on the proxy form.

Le/La soussigné(e),

The undersigned,

Prénom / First name:
Nom de famille / Family name:
Adresse / Address:
ou / or
Dénomination / Corporate name:
Forme juridique / Corporate form:
Siège social / Registered office:
Représenté par (prénom, nom de famille et
qualité) / Represented by (first name, family
name and capacity):

titulaire du (des) nombre(s) suivant(s) d'actions émises par MDxHealth SA,
ayant son siège social au CAP Business Center, Zone Industrielle des Hauts-
Sarts, Rue d'Abhooz 31, 4040 Herstal, Belgique,

owner of the following number(s) of shares issued by MDxHealth SA,
with its registered office at CAP Business Center, Zone Industrielle des
Hauts-Sarts, rue d'Abhooz 31, 4040 Herstal, Belgium,

Nombre d'actions / Number of shares:

Forme des actions susmentionnées / Form of the above mentioned shares:
(veuillez cocher la case appropriée / please tick the appropriate box)

- Nominatives / Registered
 Dématérialisées / Dematerialized

constitue pour mandataire spécial, avec pouvoir de substitution:

appoints as his/her/its proxy holder, with power of substitution:

- M./Mme / Mr./Ms.¹
 Chief Executive Officer ²

¹ Veuillez cocher tel qu'approprié. Une absence d'instruction sera interprétée comme une nomination du Chief Executive Officer de la Société, Michael K. McGarrity, en tant que mandataire.

² Le Chief Executive Officer de la Société, Michael K. McGarrity, est administrateur de la Société et, par conséquent, a un conflit d'intérêts potentiel tel que décrit à l'article 547bis, §4 du Code des sociétés. Il votera uniquement conformément à la procuration selon les instructions de votes spécifiques décrites dans la procuration. En l'absence d'une instruction de vote spécifique, ou si, pour quelque raison que ce soit, l'instruction de vote manque de clarté, il votera en faveur des propositions de résolutions supportées par le conseil d'administration de la Société.

¹ Please complete as appropriate. An absence of instruction shall be tantamount to an appointment of the Chief Executive Officer of the Company, Michael K. McGarrity, as proxy holder.

² The Chief Executive Officer of the Company, Michael K. McGarrity is director of the Company and therefore has a potential conflict of interest as provided for in Article 547bis, §4 of the Belgian Companies Code. He will only vote in execution of the proxy in accordance with the specific voting instructions set out in the proxy. In the absence of a specific voting instructions, or if, for whatever reason, there is a lack of clarity with regard to the voting instruction given, he will vote for the proposed resolutions supported by the Board of Directors of the Company.

ci-après le "mandataire",
qui accepte d'être ainsi nommé et à qui le/la soussigné(e) autorise:

hereinafter the "proxy holder",
who agrees to be so appointed and to whom the undersigned authorizes:

I. De le/la représenter aux assemblées générales annuelle et extraordinaire des actionnaires de la Société, qui se tiendront le mercredi 29 mai 2019 à 10h00 à l'adresse suivante: Regus Brussels Zuid-Midi Railway Station, Avenue Fonsny 46, box 59, 1060 Brussels, Belgique, ou à tout autre endroit tel qu'indiqué à cet endroit à ce moment, et qui délibérera sur l'ordre du jour ci-dessous.

I. To represent him/her/it at the annual and extraordinary general shareholders' meetings of the Company, to be held on Wednesday, 29 May 2019 at 10:00 a.m. at the following address: Regus Brussels Zuid-Midi Railway Station, Avenue Fonsny 46, box 59, 1060 Brussels, Belgium, or at such other place as will be indicated at that place at that time, and that shall discuss the items of the agenda below.

**ORDRE DU JOUR
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ANNUELLE**

**AGENDA
ANNUAL GENERAL MEETING**

- Rapports sur les comptes annuels statutaires et sur les comptes annuels consolidés
Communication et discussion (a) du rapport annuel combiné du conseil d'administration sur les comptes annuels consolidés et les comptes annuels statutaires (non consolidés) de la Société pour l'exercice social clôturé au 31 décembre 2018, (b) du rapport du commissaire sur les comptes annuels statutaires (non consolidés) de la Société pour l'exercice social clôturé au 31 décembre 2018, et (c) du rapport du commissaire sur les comptes annuels consolidés de la Société pour l'exercice social clôturé au 31 décembre 2018.
- Approbation des comptes annuels statutaires (non consolidés)
Communication, discussion et approbation des comptes annuels

- Reports on the annual statutory financial statements and on the consolidated financial statements
Submission of, and discussion on, (a) the combined annual report of the Board of Directors relating to the consolidated and (non-consolidated) statutory financial statements of the Company for the financial year ended on 31 December 2018, (b) the report of the Statutory Auditor relating to the (non-consolidated) statutory financial statements of the Company for the financial year ended on 31 December 2018, and (c) the report of the Statutory Auditor relating to the consolidated statutory financial statements of the Company for the financial year ended on 31 December 2018.
- Approval of the annual (non-consolidated) statutory financial statements

statutaires (non consolidés) pour l'exercice social clôturé au 31 décembre 2018 et approbation de l'affectation du résultat tel que proposé par le conseil d'administration.

► **Proposition de résolution:**

L'assemblée générale des actionnaires décide d'approuver les comptes annuels statutaires (non consolidés) de la Société pour l'exercice social clôturé le 31 décembre 2018 et d'approuver l'affectation du résultat annuel tel que proposé par le conseil d'administration.

Submission of, discussion on, and approval of the annual (non-consolidated) statutory financial statements for the financial year ended on 31 December 2018, and approval of the allocation of the result as proposed by the Board of Directors.

► **Proposed resolution:**

The general shareholders' meeting resolves to approve the annual (non-consolidated) statutory financial statements of the Company for the financial year ended on 31 December 2018 and to approve the allocation of the annual result as proposed by the Board of Directors.

► **INSTRUCTION DE VOTE:**

0 Pour / For

► **VOTING INSTRUCTION:**

0 Contre / Against

0 Abstention

3. **Comptes annuels consolidés**

Communication et discussion des comptes annuels consolidés de la Société pour l'exercice social clôturé le 31 décembre 2018.

4. **Décharge de responsabilité des administrateurs**

Décharge de responsabilité des administrateurs pour l'exercice de leur mandat au cours de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2018.

► **Proposition de résolution:**

L'assemblée générale des actionnaires décide d'accorder la décharge à chacun des administrateurs qui était en fonction au cours de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2018 pour l'exercice de son mandat au cours de cet exercice social.

3. **Consolidated financial statements**

Submission of, and discussion on, the consolidated financial statements of the Company for the financial year ended on 31 December 2018.

4. **Discharge from liability of the Directors**

Discharge from liability of the Directors for the exercise of their mandates during the financial year ended on 31 December 2018.

► **Proposed resolution:**

The general shareholders' meeting resolves to grant discharge from liability to each of the Directors who was in office during the financial year ended on 31 December 2018, for the performance of its, his or her mandate during that financial year.

► **INSTRUCTION DE VOTE:**

0 Pour / For

► **VOTING INSTRUCTION:**

0 Contre / Against

0 Abstention

5. **Décharge de responsabilité du commissaire**

Décharge de responsabilité du commissaire pour l'exercice de son mandat au cours de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2018.

► **Proposition de résolution:**

L'assemblée générale des actionnaires décide d'accorder la décharge au commissaire qui était en fonction au cours de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2018 pour l'exercice de son mandat au cours de cet exercice social.

5. **Discharge from liability of the Statutory Auditor**

Discharge from liability of the Statutory Auditor for the exercise of its mandate during the financial year ended on 31 December 2018.

► **Proposed resolution:**

The general shareholders' meeting resolves to grant discharge from liability to the Statutory Auditor which was in office during the financial year ended on 31 December 2018, for the performance of its mandate during that financial year.

► **INSTRUCTION DE VOTE:**

0 Pour / For

► **VOTING INSTRUCTION:**

0 Contre / Against

0 Abstention

6. **Rapport de rémunération**

Communication, discussion, et approbation du rapport de rémunération inclus dans le rapport annuel combiné du conseil d'administration sur les comptes annuels consolidés et sur les comptes annuels statutaires (non consolidés) pour l'exercice social clôturé le 31 décembre 2018.

► **Proposition de résolution:**

L'assemblée générale des actionnaires décide d'approuver le rapport de rémunération pour l'exercice social clôturé le 31 décembre 2018.

6. **Remuneration report**

Submission of, discussion on, and approval of the remuneration report, included in the combined report of the Board of Directors relating to the consolidated financial statements and the (non-consolidated) statutory financial statements of the Company for the financial year ended on 31 December 2018.

► **Proposed resolution:**

The general shareholders' meeting resolves to approve the remuneration report for the financial year ended on 31 December 2018.

► **INSTRUCTION DE VOTE:**

0 Pour / For

► **VOTING INSTRUCTION:**

0 Contre / Against

0 Abstention

7. **Nomination de M. Michael K. McGarrity en tant qu'administrateur**

En tenant compte de l'avis du Comité de Nomination et de Rémunération, le conseil d'administration recommande la nomination de M. Michael K. McGarrity en tant qu'administrateur de la Société. Le 28 février 2019, le conseil d'administration a nommé M. Michael K. McGarrity en tant que Chief Executive Officer (CEO) de la Société. Le conseil d'administration a également nommé M. McGarrity en tant qu'administrateur de la Société, par cooptation, afin de combler le poste vacant à la suite de la démission du Dr Jan Groen en tant qu'administrateur. M. Michael K. McGarrity sera nommé pour une durée s'étendant jusqu'à, et y compris, la clôture de l'assemblée générale annuelle des actionnaires à tenir en 2023 qui statuera sur les comptes annuels de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2021. M. Michael K. McGarrity possède plus de 25 ans d'expérience dans l'industrie des soins de santé avec une combinaison unique d'appareils, de diagnostics et d'expérience en biotechnologie. Michael était récemment le CEO de Sterilis Medical. Avant de rejoindre Sterilis, Michael était le CEO de Nanosphere (NASDAQ : NSPH), une société de diagnostic moléculaire basée sur les nanotechnologies, où il a conçu un redressement opérationnel et stratégique qui a abouti à sa vente à Luminex (NASDAQ

7. **Appointment of Mr. Michael K. McGarrity as Director**

Taking into account the advice of the Nomination and Remuneration Committee, the Board of Directors recommends the appointment of Mr. Michael K. McGarrity as Director of the Company. On 28 February 2019, the Board of Directors appointed Mr. Michael K. McGarrity as Chief Executive Officer (CEO) of the Company. The Board of Directors also appointed Mr. McGarrity as Director of the Company, by means of co-optation, in order to fill the vacancy following the resignation of Dr. Jan Groen as Director. Mr. Michael K. McGarrity will be appointed for a term up to and including the closing of the annual general shareholders' meeting to be held in 2023, which will have decided upon the financial statements for the financial year ended on 31 December 2022. Mr. Michael K. McGarrity has more than 25 years of experience in the healthcare industry with a unique combination of device, diagnostics and biotechnology experience. Michael was most recently the CEO of Sterilis Medical. Prior to Sterilis Michael was the CEO of Nanosphere (NASDAQ: NSPH), a nanotechnology-based molecular diagnostics company, where he engineered an operational and strategic turnaround that resulted in its successful

: LMNX) en 2016. Avant Nanosphere, McGarrity a passé 13 ans chez Stryker Corporation (NYSE : SYK).

► **Proposition de résolution:**

L'assemblée générale des actionnaires décide de nommer M. Michael K. McGarrity en tant qu'administrateur de la Société pour une durée s'étendant jusqu'à, et y compris, la clôture de l'assemblée générale annuelle des actionnaires à tenir en 2023 qui statuera sur les comptes annuels de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022. Le mandat d'administrateur de M. McGarrity ne sera pas rémunéré.

sale to Luminex (NASDAQ: LMNX) in 2016. Prior to Nanosphere, McGarrity spent 13 years at Stryker Corporation (NYSE: SYK).

► **Proposed resolution:**

The general shareholders' meeting resolves to appoint Mr. Michael K. McGarrity as Director of the Company for a term up to and including the closing of the annual general shareholders' meeting to be held in 2023, which will have decided upon the financial statements for the financial year ended on 31 December 2022. The mandate of Mr. McGarrity as Director shall not be remunerated.

► **INSTRUCTION DE VOTE:**

0 Pour / For

0 Contre / Against

0 Abstention

► **VOTING INSTRUCTION:**

8. Approbations conformément aux articles 520ter et 556 du Code des sociétés

Le CEO actuel de la Société, M. Michael McGarrity, est rémunéré sur base de sa position de management exécutif. En vertu du contrat de travail exécutif conclu entre M. Michael K. McGarrity et MDxHealth, Inc. (une filiale de la Société), M. McGarrity, en tant que CEO, a droit à (a) un salaire de base annuel brut de USD 400.000, qui sera revu chaque année par le conseil d'administration (ou le Comité de Nomination et de Rémunération), (b) un bonus annuel correspondant au maximum à 50% du salaire de base alors applicable, (c) l'attribution d'options sur actions, et (d) une prime à la signature unique d'un montant brut de USD 85.000. En ce qui concerne le point (b), le montant et le calcul du bonus annuel réel seront basés sur les objectifs de performance atteints par M. Michael McGarrity et la Société, fixés à l'avance par le conseil d'administration, à son entière discrétion. En ce qui concerne le point (c), les options sur actions sont définitivement acquises progressivement sur une période de trois ans et peuvent l'être plus tôt dans certains cas qui pourraient être qualifiés de changement de contrôle (et pas seulement après l'expiration d'un terme de trois ans).

► **Proposition de résolution:**

En ce qui concerne la rémunération de M. Michael McGarrity, l'assemblée générale décide (i) en ce qui concerne la rémunération variable, de déroger à la règle de l'article 520ter, deuxième alinéa, lu conjointement avec l'article 525 du Code des sociétés (et toutes dispositions qui lui succèdent en application des législations qui seront ultérieurement applicables à la Société), en vertu de laquelle un quart au moins de la rémunération variable d'un administrateur exécutif dans une société dont les actions sont admises à la négociation sur un marché réglementé doit être basé sur des critères de prestation prédéterminés et objectivement mesurables sur une période d'au moins deux ans, et un autre quart au moins doit être basé sur des critères de prestation prédéterminés et objectivement mesurables sur une période d'au moins trois ans; (ii) en ce qui concerne les attributions d'options sur actions, de déroger à la règle de l'article 520ter, premier alinéa, lu conjointement avec l'article 525 du Code des sociétés (et toutes dispositions qui lui succèdent en application des législations qui seront ultérieurement applicables à la Société), en vertu de laquelle une action ne peut être acquise définitivement, et une option sur actions ou tout autre droit d'acquérir des actions ne peut être exercé par un administrateur ou un membre du management exécutif, que trois ans au moins après leur attribution; (iii) d'accorder à la Société la possibilité de verser à M. Michael McGarrity un bonus ou une attribution en espèces en remplacement d'options sur actions (en tout ou en partie) et, dans la mesure nécessaire, de déroger à la règle de l'article 520ter, deuxième alinéa, lu conjointement avec l'article 525 du Code des sociétés (et toutes dispositions qui lui succèdent en application des législations qui seront ultérieurement applicables à la Société), toutes les clauses incluses dans le contrat de travail exécutif conclu entre M. Michael K. McGarrity et MDxHealth, Inc. qui, en vertu de l'article 556 du Code des sociétés crée des droits pour des tiers affectant le patrimoine de la Société, ou donne naissance à une dette ou à un engagement à charge de la Société et lorsque l'exercice de tels droits dépend du lancement d'une offre publique d'acquisition sur les actions de la Société ou un changement de contrôle exercé sur la Société, y compris, sans limitation, le mécanisme d'acquisition définitive (vesting) automatique en cas de "changement de contrôle" tel que défini dans le contrat de travail exécutif. L'assemblée générale des actionnaires donne procuration spéciale à chaque administrateur de la Société, agissant seul et avec

8. Approvals in accordance with Articles 520ter and 556 of the Belgian Companies Code

The Company's current CEO, Mr. Michael McGarrity, is remunerated on the basis of his executive management position. Pursuant to the executive employment agreement entered into between Mr. Michael K. McGarrity and MDxHealth, Inc. (a subsidiary of the Company), Mr. McGarrity, as CEO, is entitled to (a) a gross annual base salary of USD 400,000, which will be reviewed by the Board of Directors (or the Nomination and Remuneration Committee) on an annual basis, (b) an annual bonus of up to 50% of the then applicable base salary, (c) the grant of share options, and (d) a one time sign on bonus in the gross amount of USD 85,000. In relation to item (b), the amount and calculation of the actual annual bonus will be based on Mr. Michael McGarrity's and the Company's achievement of performance goals established in advance by the Board of Directors in its sole discretion. In relation to item (c), the stock options vest gradually over a period of three years and can vest earlier in certain cases that could qualify as a change of control (and not only after the expiry of a three year term).

► **Proposed resolution:**

With relation to Mr. Michael McGarrity's remuneration, the general shareholders' meeting resolves (i) in relation to the variable remuneration, to waive the rule of Article 520ter, second paragraph juncto Article 525 of the Belgian Companies Code (and any successor provisions pursuant to any legislation that will apply in the future to the Company), whereby at least one quarter of the variable remuneration of an executive director in a company whose shares are admitted to trading on a regulated market must be based on predetermined and objectively measurable performance criteria over a period of at least two years and at least another quarter must be based on predetermined and objectively measurable performance criteria over a period of at least three years; (ii) in relation to grants of stock options, to waive the rule of Article 520ter, first paragraph juncto Article 525 of the Belgian Companies Code (and any successor provisions pursuant to any legislation that will apply in the future to the Company), whereby a share can be definitively acquired, and a stock option or any other right to acquire shares can be exercised by a director or a member of the executive management only after three years of their granting; (iii) to grant the Company the possibility to pay to Mr. Michael McGarrity a bonus or award in cash in lieu of (in whole or in part) stock options and, in as far as necessary, waive the rule of Article 520ter, second paragraph juncto Article 525 of the Belgian Companies Code (and any successor provisions pursuant to any legislation that will apply in the future to the Company); and (iv) to take note, approve and ratify, in as far as necessary in accordance with Article 556 of the Belgian Companies Code (and any successor provision pursuant to any legislation that will apply in the future to the Company), all clauses included in the executive employment agreement entered into between Mr. Michael K. McGarrity and MDxHealth, Inc. which, in accordance with Article 556 of the Belgian Companies Code, entail rights to third parties that have an impact on the Company's equity, or that give rise to a liability or an obligation of the Company whereby the exercise of such rights is dependent upon a public takeover bid over Company's shares or a change of control over the Company, including without limitation, the automatic accelerated vesting mechanism in case of a "change of control" as defined in the executive employment agreement. The general shareholders' meeting further grants a special power of attorney to each Director of the Company, acting singly and with the power of substitution, to perform the formalities required by Article 556 of

pouvoir de substitution, aux fins d'accomplir les formalités requises par l'article 556 du Code des sociétés en ce qui concerne cette résolution.

the Belgian Companies Code with respect to this resolution.

► **INSTRUCTION DE VOTE:**

0 Pour / For

► **VOTING INSTRUCTION:**

0 Contre / Against

0 Abstention

ORDRE DU JOUR
ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

AGENDA
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

1. Rapports – Plan d'Option sur Action de 2019

Communication et discussion du:

- (a) rapport spécial du conseil d'administration de la Société établi conformément aux articles 583, 596 et 598 du Code des sociétés, relatif à la proposition d'émission de 3.000.000 warrants dans le cadre d'un plan d'option sur action, dénommé le "Plan d'Option sur Action de 2019" et à la proposition de supprimer, dans l'intérêt de la Société, le droit de préférence des actionnaires au profit des participants sélectionnés, soit (à titre principal) d'employés, ainsi que certains administrateurs et consultants de la Société et de ses filiales de temps en temps; et
- (b) rapport spécial du commissaire de la Société établi conformément aux articles 596 et 598 du Code des sociétés, relatif à la proposition d'émission de 3.000.000 warrants dans le cadre du Plan d'Option sur Action de 2019 et à la proposition de supprimer, dans l'intérêt de la Société, le droit de préférence des actionnaires au profit des participants sélectionnés, soit (à titre principal) d'employés, ainsi que certains administrateurs et consultants de la Société et de ses filiales de temps en temps.

2. Approbation d'un nouveau plan de warrants pour employés, administrateurs et consultants

► **Proposition de résolution:**

L'assemblée générale des actionnaires décide d'approuver l'émission de 3.000.000 warrants dans le cadre d'un nouveau plan de warrants, dénommé le "Plan d'Option sur Action de 2019", au profit (à titre principal) d'employés, ainsi que certains administrateurs, consultants de la Société et de ses filiales de temps en temps, tel que décrit et expliqué dans le rapport du conseil d'administration auquel il est fait référence au point 1(a) de l'ordre du jour. En conséquence, l'assemblée générale des actionnaires prend la décision suivante:

- (a) Termes et conditions des warrants: Les termes et conditions des warrants (chacun un "Stock Option") (y compris, mais non limité au prix d'exercice des Stock Options) sont tels que décrits et spécifiés à l'annexe du rapport spécial du conseil d'administration mentionné à la section 1(a) de l'ordre du jour (le "Plan d'Option sur Action de 2019") dont une copie demeurera jointe au présent procès-verbal. Les warrants auront une durée maximale de 10 ans à partir de la date de cette résolution.
- (b) Actions sous-jacentes: Chaque Stock Option permet à son détenteur de souscrire à une action à émettre par la Société. Les nouvelles actions à émettre à l'occasion de l'exercice des Stock Options auront les mêmes droits et avantages que, et seront à tous égards pari passu avec, les actions existantes et en circulation de la Société au moment de leur émission, et auront droit aux distributions pour lesquelles la date d'enregistrement ou la date d'échéance applicable tombe à, ou après, la date d'émission des actions.
- (c) Suppression du droit de préférence des actionnaires existants: L'assemblée générale des actionnaires décide d'approuver la suppression du droit de préférence des actionnaires existants de la Société en faveur de tous les bénéficiaires du Plan d'Option sur Action de 2019, qui sont (à titre principal) des employés sélectionnés de la Société et de ses filiales de temps en temps, ainsi que les administrateurs et consultants sélectionnés actuels et futurs de la Société et de ses filiales de temps en temps, conformément au rapport spécial du conseil d'administration préparé en vertu des articles 583, 596 et 598 du Code des sociétés. Les administrateurs et consultants actuels potentiellement éligibles pour l'octroi des warrants dans le cadre du Plan d'Option sur Action de 2019 sont tous identifiés dans le rapport spécial du conseil d'administration susmentionné. À compter de 2019, chaque administrateur non-exécutif aura droit à un maximum de 10.000 ou (en ce qui concerne le Président du conseil d'administration) de 20.000 Options sur Actions par an, étant entendu que la Société aura la possibilité de verser aux administrateurs non-exécutifs un montant équivalent en espèces au lieu d'attribuer des Options sur Actions.

1. Reports – 2019 Stock Option Plan

Submission and acknowledgment of:

- (a) the special report of the Board of Directors of the Company prepared in accordance with Articles 583, 596 and 598 of the Belgian Companies Code in connection with the proposed issuance of 3,000,000 warrants in the framework of a stock option plan, called the "2019 Stock Option Plan", and the proposal to disapply, in the interest of the Company, the preferential subscription right of the Company's shareholders for the benefit of the selected participants, i.e., (mainly) employees, as well as certain Directors and consultants of the Company and its subsidiaries from time to time; and
- (b) the special report of the Statutory Auditor prepared in accordance with Articles 596 and 598 of the Belgian Companies Code in connection with the proposed issuance of 3,000,000 warrants in the framework of the 2019 Stock Option Plan and the proposal to disapply, in the interest of the Company, the preferential subscription right of the Company's shareholders for the benefit of the selected participants, i.e., (mainly) employees, as well as certain Directors and consultants of the Company and its subsidiaries from time to time.

2. Approval of a new warrant plan for employees, Directors and consultants

► **Proposed resolution:**

The general shareholders' meeting resolves to approve the issuance of 3,000,000 warrants in the framework of a new warrant plan, called the "2019 Stock Option Plan", for the benefit of (mainly) employees, as well as certain Directors and consultants of the Company and its subsidiaries from time to time, as further described and referred to in the report of the Board of Directors referred to in point 1(a) of the agenda of the meeting. In view thereof, the general shareholders' meeting resolves as follows:

- (a) Terms and conditions of the warrants: The terms and conditions of the warrants (each a "Stock Option") (including but not limited to the exercise price of the Stock Options) shall be as set out in the annex to the special report of the Board of Directors referred to in point 1(a) of the agenda (the "2019 Stock Option Plan"), a copy of which shall remain attached to the minutes reflecting the present resolution. The warrants shall have a maximum term of 10 years as of the date of this resolution.
- (b) Underlying shares: Each Stock Option shall entitle the holder thereof to subscribe for one new share to be issued by the Company. The new shares to be issued at the occasion of the exercise of the Stock Options shall have the same rights and benefits as, and rank *pari passu* in all respects with, the existing and outstanding shares of the Company at the time of their issuance, and will be entitled to distributions in respect of which the relevant record date or due date falls on or after the date of issue of the shares.
- (c) Disapplication of the preferential subscription right of the existing shareholders: The general shareholders' meeting resolves to approve the disapplication of the preferential subscription right of the existing shareholders of the Company for the benefit of the intended beneficiaries of the 2019 Stock Option Plan, whom are mainly the selected employees of the Company and its subsidiaries from time to time, as well as the current and future selected Directors and consultants of the Company and its subsidiaries from time to time, in accordance with the special report of the Board of Directors prepared pursuant to Articles 583, 596 and 598 of the Belgian Companies Code. The current Directors and consultants potentially eligible to be granted warrants in the framework of the 2019 Stock Option Plan are all identified in the aforementioned special report of the Board of Directors. Starting as from 2019, each non-executive Director shall have an entitled to a maximum of 10,000 or (for the Chairman of the Board of Directors) 20,000 Stock Options per annum, and it being understood that the

(d) Confirmation de la souscription de warrants par la Société: L'assemblée générale des actionnaires décide d'approuver et de confirmer que la Société sera en mesure de souscrire aux Stock Options, en vue de créer un pool de warrants disponible pour des octrois ultérieurs aux participants sélectionnés. La Société ne peut cependant pas exercer les warrants pour son compte propre.

(e) Augmentation de capital conditionnelle et émission d'actions nouvelles: L'assemblée générale des actionnaires décide, sous réserve et dans la mesure de l'exercice des Stock Options, d'augmenter le capital de la Société et d'émettre le nombre d'actions nouvelles devant être émises lors de l'exercice des Stock Options tel que cela est prévu dans le rapport du conseil d'administration à propos du Plan d'Option sur Action de 2019. Sous réserve des, et conformément aux, dispositions reprises dans le Plan d'Option sur Action de 2019, lors de l'exercice des Stock Options et lors de l'émission d'actions nouvelles, le prix total d'exercice des Stock Options sera alloué au capital de la Société. Dans la mesure où le prix d'exercice du Stock Option par action à émettre lors de l'exercice du Stock Option serait supérieur au pair comptable des actions de la Société existant immédiatement avant l'exercice du Stock Option concerné, une partie du prix d'exercice par action à émettre lors de l'exercice du Stock Option, égale à ce pair comptable, sera comptabilisée en tant que capital social, tandis que le solde sera comptabilisé en tant que prime d'émission. Suite à l'augmentation de capital et l'émissions de nouvelles actions chaque action nouvelle et existante représentera la même fraction du capital de la Société.

(f) Prime d'émission: Toute prime d'émission éventuelle qui sera comptabilisée en relation avec le Plan d'Option sur Action de 2019 sera comptabilisée sur un compte non-disponible au passif du bilan de la Société dans ses capitaux propres et le compte sur lequel la prime d'émission sera comptabilisée constituera la garantie des tiers au même titre que le capital de la Société et ne pourra être diminué ou clôturé que par décision de l'assemblée générale des actionnaires adoptée dans les conditions requises pour la modification des statuts de la Société.

(g) Délégation de pouvoirs: Le conseil d'administration est autorisé à mettre en œuvre et à exécuter les résolutions adoptées par l'assemblée générale des actionnaires en rapport avec les Stock Options, et à prendre toutes les mesures et à accomplir toutes les formalités requises en vertu des termes et conditions des Stock Options, des statuts de la Société et de la loi applicable afin d'émettre ou transférer les actions lors de l'exercice des Stock Options. En outre, chaque administrateur de la Société, agissant seul, sera autorisé, lors de l'exercice des Stock Options, à enregistrer (i) l'augmentation de capital et l'émission des actions nouvelles résultant d'un tel exercice, (ii) l'allocation du capital social et (le cas échéant) des primes d'émission, et (iii) la modification des statuts de la Société afin de refléter le nouveau capital de la Société et le nombre d'actions existantes suite à l'exercice des Stock Options.

(h) Renonciations: Pour autant que de besoin et d'application, l'assemblée générale des actionnaires reconnaît que les warrants à octroyer sous le Plan d'Option sur Action de 2019 ne seront considérés ni "rémunération variable" ni "rémunération fixe" ou "rémunération annuelle", conformément aux articles 520ter, 524bis, 525 et 554 (tels qu'applicables) du Code des sociétés (et des dispositions équivalentes ou similaires du Code de gouvernance d'entreprise du 12 mars 2009) (ou toute disposition qui lui succède en application des législations qui seront ultérieurement applicables à la Société) et à l'article 7.7 du Code de gouvernance d'entreprise du 12 mars 2009.

(i) Approbation conformément à l'article 556 du Code des sociétés: L'assemblée générale des actionnaires décide de prendre note, approuver et ratifier, pour autant que de besoin conformément à l'article 556 du Code des sociétés, toutes les clauses incluses dans le Plan d'Option sur Action de 2019 qui, en vertu de l'article 556 du Code des sociétés crée des droits pour des tiers affectant le patrimoine de la Société, ou donne naissance à une dette ou à un engagement à charge de la Société et lorsque l'exercice de tels droits dépend du lancement d'une offre publique d'acquisition sur les actions de la Société ou un changement de contrôle exercé sur la Société, y compris, sans limitation, le mécanisme d'acquisition définitive (vesting) automatique en cas d'acquisition tel que défini dans le Plan d'Option sur Action de 2019. L'assemblée générale des actionnaires donne procuration spéciale à chaque administrateur de la Société, agissant seul et avec pouvoir de substitution, aux fins d'accomplir les formalités requises par l'article 556 du Code des sociétés en ce qui concerne cette résolution.

Company shall have the possibility to pay to non-executive Directors an equivalent amount in cash in lieu of granting Stock Options.

(d) Confirmation of the subscription to the warrants by the Company: The general shareholders' meeting resolves to approve and confirm that the Company shall be able to subscribe for the Stock Options, so as to create a pool of warrants available for subsequent grants to the selected participants. The Company, however, cannot exercise the warrants for its own account.

(e) Conditional capital increase and issue of new shares: The general shareholders' meeting resolves, subject to, and to the extent of the exercise of Stock Options, to increase the Company's share capital and to issue the relevant number of new shares issuable upon the exercise of the Stock Options as provided for in the report of the Board of Directors in connection with the 2019 Stock Option Plan. Subject to, and in accordance with, the provisions of the 2019 Stock Option Plan, upon exercise of the Stock Options and issue of new shares, the aggregate amount of the exercise price of the Stock Options will be allocated to the share capital of the Company. To the extent that the amount of the exercise price of the Stock Option, per share to be issued upon exercise of the Stock Option, would exceed the fractional value of the then existing shares of the Company existing immediately prior to the issue of the new shares concerned, a part of the exercise price, per share to be issued upon exercise of the Stock Option, equal to such fractional value shall be booked as share capital, whereby the balance shall be booked as issue premium. Following the capital increase and issuance of new shares, each new and existing share shall represent the same fraction of the share capital of the Company.

(f) Issue premium: Any issue premium that will be booked in connection with the 2019 Stock Option Plan shall be accounted for on a non-distributable account on the liabilities side of the Company's balance sheet under its net equity, and the account on which the issue premium will be booked shall, like the share capital, serve as a guarantee for third parties and can only be reduced on the basis of a lawful resolution of the general shareholders' meeting passed in the manner required for an amendments to the Company's articles of association.

(g) Powers of attorney: The Board of Directors is authorised to implement and execute the resolutions passed by the general shareholders' meeting in connection with the Stock Options, and to take all steps and carry out all formalities that shall be required by virtue of the terms and conditions of the Stock Options, the Company's articles of association and applicable law in order to issue or transfer the shares upon exercise of the Stock Options. Furthermore, each of the Company's Directors, acting singly, shall have the power, upon exercise of the Stock Options, to proceed with the recording of (i) the capital increase and issue of new shares resulting from such exercise, (ii) the allocation of the share capital and (as applicable) the issue premium, and (iii) the amendment of the Company's articles of association in order to reflect the new share capital and number of outstanding shares following the exercise of the Stock Options.

(h) Waivers: As far as needed and applicable, the general shareholders' meeting acknowledges that the warrants to be granted under the 2019 Stock Option Plan shall not be considered as "variable remuneration", nor as "fixed remuneration" or "annual remuneration", pursuant to Articles 520ter, 524bis, 525 and 554 (as applicable) of the Belgian Companies Code (and equivalent or similar provisions of the Belgian Corporate Governance Code of 12 March 2009) (or any successor provision pursuant to any legislation that will apply in the future to the Company) and Provision 7.7 of the Belgian Corporate Governance Code of 12 March 2009.

(i) Approval pursuant to Article 556 of the Belgian Companies Code: The general shareholders' meeting resolves to take note, approve and ratify, in as far as necessary in accordance with Article 556 of the Belgian Companies Code, all clauses included in the 2019 Stock Option Plan which, in accordance with Article 556 of the Belgian Companies Code, entail rights to third parties that have an impact on the Company's equity, or that give rise to a liability or an obligation of the Company whereby the exercise of such rights is dependent upon a public takeover bid over Company's shares or a change of control over the Company, including without limitation, the automatic accelerated vesting mechanism in case of a "take-over" as defined in the 2019 Stock Option Plan. The general

shareholders' meeting further grants a special power of attorney to each Director of the Company, acting singly and with the power of substitution, to perform the formalities required by Article 556 of the Belgian Companies Code with respect to this resolution.

► **INSTRUCTION DE VOTE:**

0 Pour / For

► **VOTING INSTRUCTION:**

0 Contre / Against

0 Abstention

II. Si les assemblées générales annuelle et extraordinaire des actionnaires sont ajournées ou suspendues, le mandataire aura les pouvoirs de représenter le soussigné aux assemblées générales qui seront tenues avec le même ordre du jour, le cas échéant:

- oui
 non

Veillez remplir la case appropriée. Une absence d'instruction ou si, pour quelque raison, il y a une absence de clarté à propos de l'instruction donnée, le soussigné sera supposé avoir choisi "oui". Veuillez noter qu'aux fins de s'appliquer à telle assemblée subséquente, les titulaires d'actions doivent s'enregistrer à nouveau pour cette assemblée.

Si, pendant les assemblées, il y a des modifications à une proposition de résolution ou une nouvelle proposition de résolution:¹

- le mandataire votera pour la résolution modifiée ou nouvelle
 le mandataire votera contre la résolution modifiée ou nouvelle
 le mandataire s'abstiendra de voter sur la résolution modifiée ou nouvelle

¹ *Veillez cocher tel qu'approprié. Une absence d'instruction sera interprétée comme une instruction de voter pour la résolution modifiée ou nouvelle. Si le Chief Executive Officer est nommé (ou considéré nommé) mandataire, il votera alors sur la résolution modifiée ou nouvelle selon la manière supportée ou recommandée par le conseil d'administration de la Société.*

III. Si un ordre du jour supplémentaire est publié conformément à l'article 533ter du Code des sociétés belge après que cette procuration ait été notifiée à la Société, le mandataire aura le pouvoir de voter sur des nouveaux sujets qui ont été ajoutés à l'ordre du jour, le cas échéant:

- oui
 non

Veillez remplir la case appropriée. Une absence d'instruction ou si, pour quelque raison, il y a une absence de clarté à propos de l'instruction donnée, le soussigné sera supposé avoir choisi "oui".

Conformément au Code des sociétés, le mandataire peut, à propos des sujets auxquels il est fait référence à l'ordre du jour pour lesquels en vertu de l'article 533ter du Code des sociétés de nouvelles propositions de résolutions ont été soumises, s'écarter à l'assemblée des instructions, le cas échéant, données par le soussigné, si l'exécution de ces instructions risquerait de compromettre les intérêts du soussigné. Le mandataire doit en informer le soussigné.

IV. Au nom et pour le compte du soussigné, signer toutes listes de présence et procès-verbaux, participer à toutes les délibérations, prendre part au vote sur toutes les décisions ou sujets pouvant, conformément à cet ordre du jour, être soumis à l'assemblée.

V. En général, faire tout ce qui semble nécessaire et/ou utile pour exercer cette procuration.

Le/la soussigné(e) ratifie et approuve par la présente tous les actes accomplis par le mandataire susmentionné. Le mandataire votera pour le compte du/de la soussigné(s) conformément aux instructions données ci-dessus.

BON POUR PROCURATION

II. In case the aforementioned annual and extraordinary general shareholders' meetings would be postponed or suspended, the proxy holder shall have the power to represent the undersigned at the general meetings that would be held having the same agenda, as relevant:

- yes
 no

Please tick the appropriate box. In the absence of an instruction, or if, for whatever reason, there is a lack of clarity with regard to the instruction given, the undersigned shall be deemed to have selected "yes". Please note that in order to apply for such subsequent meeting, holders of shares must again register for such meeting.

In case of amendments during the meetings to a proposed resolution or a new proposed resolution:¹

- the proxy holder shall vote for the amended or new resolution
 the proxy holder shall vote against the amended or new resolution
 the proxy holder shall abstain from the vote on the amended or new resolution

¹ *Please complete as appropriate. An absence of instruction shall be tantamount to an instruction to vote for the amended or new resolution. In case the Chief Executive Officer of the Company is appointed (or deemed appointed) as proxy holder, he will in such event vote on the amended proposed or new resolutions in the manner as will be supported or recommended by the Board of Directors of the Company.*

III. If a supplemented agenda is published in accordance with Article 533ter of the Belgian Companies Code after this proxy has been notified to the Company, the proxy holder shall have the power to vote on the new items that have been added to the agenda, as relevant:

- yes
 no

Please tick the appropriate box. In the absence of an instruction, or if, for whatever reason, there is a lack of clarity with regard to the instruction given, the undersigned shall be deemed to have selected "yes".

In accordance with the Belgian Companies Code, the proxy holder may, with respect to the items referred to in the agenda for which pursuant to Article 533ter of the Belgian Companies Code new proposed resolutions have been tabled, deviate at the meeting from the instructions, if any, given by the undersigned, if the execution of those instructions could prejudice the interests of the undersigned. The proxy holder must inform the undersigned thereof.

IV. In the name of and on behalf of the undersigned, to sign all attendance lists and minutes, to participate in all deliberations, to vote with respect to all decisions or items that can, pursuant to this agenda, be presented to said meetings.

V. In general, to do all that appears necessary and/or useful for the exercise of this power of attorney.

The undersigned hereby ratifies and approves all acts carried out by the aforementioned proxy holder. The proxy holder will vote on behalf of the undersigned in accordance with the instructions given above.

GOOD FOR PROXY

..... 2019
(date)

.....
(nom / name)

.....
(signature)