

CARDIO3 BIOSCIENCES
Société anonyme faisant ou ayant fait publiquement appel à l'épargne
Rue Edouard Belin, 12
1435 Mont-Saint-Guibert

0891.118.115 PM Nivelles

(la Société)

Procès verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires tenue le 5 mai 2015 à 09:00 CET au siège social de l'entreprise

La séance est ouverte à 09:00 heures sous la présidence de Monsieur Chris Buyse, qui désigne comme secrétaire, Monsieur Lionel Duez, qui accepte.

1. PRÉSENCES

1.1 Actionnaires

L'identité de tous les actionnaires présents ou représentés et de leurs mandataires, ainsi que le nombre des actions qu'ils possèdent sont mentionnés à la liste des présences qui a été signée avant l'ouverture de la séance par tous les présents. Cette liste restera annexée, avec les procurations, au présent procès-verbal.

Le président constate qu'en vertu de la liste des présences, 17 actionnaires sont présents ou valablement représentés, possédant ensemble 4.693.612 actions.

1.2 Détenteurs de warrants

Les détenteurs de warrants, dont le nom est repris dans la liste des présences annexée au présent procès-verbal, sont présents ou valablement représentés, au moyen de procurations dûment signées. Cette liste des présences est, avant l'ouverture de la séance, signée par chaque détenteur de warrants ou son mandataire. La liste des présences ainsi que les procurations sont annexées au présent procès-verbal.

Les détenteurs de warrants assistent à la présente assemblée générale ordinaire sans droit de vote.

1.3 Administrateurs

Le président constate que les administrateurs suivants sont présents à la présente assemblée générale ordinaire :

- Serge Goblet
- TOLEFI SA
- Pienter Jan BVBA
- R.A.D. LifeSciences
- Chris De Jonghe

Sont excusés :

- Michel Lussier
- LSS Consulting
- Danny Wong
- William Wijns

- Hanspeter Spek
- Jean-Marc Heynderickx

1.4 Commissaire

Le président constate également que le commissaire n'est pas présent à la présente assemblée générale ordinaire.

2. INTRODUCTION

Le Président constate que conformément à l'article 533 § 2 du Code des sociétés, l'assemblée a été régulièrement convoquée par des annonces faites au moins 30 jours avant la tenue de la présente assemblée dans le Moniteur Belge du 3 avril 2015, dans la Libre Belgique, organe de presse de diffusion nationale, du 4 avril 2015 (les numéros justificatifs conformes de ces publications sont déposés sur le bureau) ainsi que sur le site web de la Société le 3 avril 2015; et par lettre ordinaire ou par courrier électronique (pour les destinataires qui ont individuellement, expressément et par écrit, accepté de recevoir la convocation moyennant courrier électronique) adressés en date du 11 avril 2015, aux détenteurs d'actions nominatives et de warrants, aux administrateurs et au commissaire.

3. ORDRE DU JOUR

Le Président remercie l'ensemble des actionnaires présents et représentés et expose ce qui suit :

La présente assemblée a été convoquée pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

1. Délibération sur le rapport annuel du Conseil d'Administration ayant trait à l'année comptable clôturée le 31 décembre 2014 et sur le rapport des commissaires ayant trait à l'année comptable clôturée le 31 décembre 2014.
2. Délibération sur et approbation du rapport de rémunération du Conseil d'Administration, comme exposé par le comité de nomination et de rémunération et tel que repris dans le rapport annuel.

Proposition de résolution : L'assemblée décide d'approuver le rapport de rémunération préparé par le Conseil d'Administration, comme expliqué par le comité de nomination et de rémunération et tel qu'inclus dans le rapport annuel.

3. Délibération et approbation des comptes annuels ayant trait à l'année comptable clôturée au 31 décembre 2014 et de l'affectation du résultat telle que proposée par le Conseil d'Administration dans son rapport annuel.

Proposition de résolution : L'assemblée décide d'approuver les comptes annuels ayant trait à l'année comptable clôturée au 31 décembre 2014 et l'affectation du résultat telle que proposée par le Conseil d'Administration dans son rapport annuel.

4. Décharge aux administrateurs.

Proposition de résolution : L'assemblée décide de donner décharge aux administrateurs pour l'exercice de leur mandat durant l'année comptable clôturée au 31 décembre 2014 :

- Michel Lussier, président,
- Christian Homsy (jusqu'au 5 mai 2014)
- LSS Consulting SPRL, représentée par Christian Homsy (à partir du 5 mai 2014)
- Danny Wong (à partir du 26 novembre 2014)
- William Wijns

- *Chris De Jonghe*
- *Sparaxis SA, représentée par son représentant permanent Jean Sequaris (jusqu'au 28 mai 2014)*
- *Serge Goblet*
- *TOLEFI SA, représentée par Serge Goblet (à partir du 26 novembre 2014)*
- *R.A.D. Life Sciences BVBA, représentée par Rudy Dekeyser*
- *Hans Peter Spek (à partir du 5 mai 2014)*
- *Pienter-Jan BVBA, représentée par son représentant permanent Chris Buyse*
- *Jean-Marc Heynderickx*

5. Décharge aux commissaires

Proposition de résolution: L'assemblée décide de donner décharge au commissaire Ernst & Young Réviseurs d'Entreprises SCCRL, ayant son siège social à 2 De Kleetlaan, 1831 Diegem, Belgique, représentée par Eric Golenvaux pour l'exercice de son mandat durant l'année comptable clôturée au 31 décembre 2014, jusqu'au 5 mai 2014.

L'assemblée décide de donner décharge au commissaire PwC Réviseurs d'Entreprises SCCRL, ayant son siège social à Woluwedal 18, B-1932 Sint-Stevens-Woluwe, représentée par Monsieur Patrick Mortroux, pour l'exercice de son mandat durant l'année comptable clôturée au 31 décembre 2014, à partir du 5 mai 2014.

6. Procuration

Proposition de résolution : L'assemblée autorise, avec pouvoir de substitution, faite à Patrick Jeanmart afin de poser, exécuter et signer tous les documents, instruments, démarches et formalités et afin de donner toutes les instructions nécessaires ou utiles afin d'exécuter les décisions précitées, en ce compris mais non limité au dépôt à la Banque Nationale de Belgique des comptes annuels et des comptes annuels consolidés clôturés au 31 décembre 2014, les rapports annuels et les rapports des commissaires qui y sont rattachés ainsi que la réalisation des formalités de publication nécessaires.

4. DELIBERATION ET DECISIONS

Monsieur Michel Lussier, président du Conseil d'Administration, et Monsieur Patrick Jeanmart, Chief Financial Officer (CFO), de la Société participent à l'assemblée générale par conférence téléphonique.

Monsieur Michel Lussier, expose les faits marquants de l'année 2014 et se félicite de la progression de la Société dans les secteurs cardiologiques et oncologiques.

Le Président de l'Assemblée Générale, Chris Buyse remercie Michel Lussier pour son exposé et passe alors à l'exposé des points principaux du rapport annuel du Conseil d'administration et du rapport du commissaire ayant traité tous deux à l'année comptable clôturée le 31 décembre 2014. Il dispense le secrétaire, Lionel Duez, d'une lecture exhaustive du rapport annuel. L'assemblée marque son accord sur cette dispense.

Monsieur Christian Englebert, actionnaire présent, interroge les membres du Conseil d'administration présents sur la nature du financement de Cardio3 BioSciences et sur les modalités futures de commercialisation du produit C-CURE ®. Monsieur Chris Buyse et Monsieur Patrick Jeanmart expliquent conjointement les différentes phases de financement de la Société, à savoir, les investissements privés, l'appel public à l'épargne en Europe ainsi que les autres opérations de financement de placement privé auprès d'investisseurs institutionnels et ensuite le projet d'intégrer le marché boursier américain. Les modalités de commercialisation future dépendront des résultats des tests de phase III sur le produit-candidat C-CURE ® et ne sont pas encore arrêtées. La Société étudie bien entendu les meilleures stratégies en vue de commercialiser ses produits si l'autorisation de mise sur le marché devait être délivrée.

| <i>Pour</i> | <i>Contre</i> | <i>Abstention</i> |
|--|---------------|-------------------|
| 4.687.112 | 6.500 | 0 |
| <i>Nombre d'actions pour lesquelles des voix ont été valablement émises:</i> | | 4.687.112 |
| <i>Pourcentage représenté par ces actions dans le capital social:</i> | | 59,72 % |
| <i>Pourcentage de vote positifs (majorité) :</i> | | 99,86 % |

4. L'assemblée décide de donner décharge au commissaire Ernst & Young Réviseurs d'Entreprises SCCRL, ayant son siège social à 2 De Kleetlaan, 1831 Diegem, Belgique, représentée par Eric Golenvaux pour l'exercice de son mandat durant l'année comptable clôturée au 31 décembre 2014, jusqu'au 5 mai 2014.

L'assemblée décide de donner décharge au commissaire PwC Réviseurs d'Entreprises SCCRL, ayant son siège social à Woluwedal 18, B-1932 Sint-Stevens-Woluwe, représentée par Monsieur Patrick Mortroux, pour l'exercice de son mandat durant l'année comptable clôturée au 31 décembre 2014, à partir du 5 mai 2014.

| <i>Pour</i> | <i>Contre</i> | <i>Abstention</i> |
|--|---------------|-------------------|
| 4.687.112 | 6.500 | 0 |
| <i>Nombre d'actions pour lesquelles des voix ont été valablement émises:</i> | | 4.687.112 |
| <i>Pourcentage représenté par ces actions dans le capital social:</i> | | 59,72 % |
| <i>Pourcentage de vote positifs (majorité) :</i> | | 99,86 % |

5. L'assemblée autorise, avec pouvoir de substitution, faite à Patrick Jeanmart afin de poser, exécuter et signer tous les documents, instruments, démarches et formalités et afin de donner toutes les instructions nécessaires ou utiles afin d'exécuter les décisions précitées, en ce compris mais non limité au dépôt à la Banque Nationale de Belgique des comptes annuels et des comptes annuels consolidés clôturés au 31 décembre 2014, les rapports annuels et les rapports des commissaires qui y sont rattachés ainsi que la réalisation des formalités de publication nécessaires.

| <i>Pour</i> | <i>Contre</i> | <i>Abstention</i> |
|--|---------------|-------------------|
| 4.693.612 | 0 | 0 |
| <i>Nombre d'actions pour lesquelles des voix ont été valablement émises:</i> | | 4.693.612 |
| <i>Pourcentage représenté par ces actions dans le capital social:</i> | | 59,81 % |
| <i>Pourcentage de vote positifs (majorité) :</i> | | 100 % |

Après délibération, l'assemblée générale a adopté par votes distincts chacune des décisions suivantes:

1. L'assemblée décide d'approuver le rapport de rémunération préparé par le Conseil d'Administration, comme expliqué par le comité de nomination et de rémunération et tel qu'inclus dans le rapport annuel.

| <i>Pour</i> | <i>Contre</i> | <i>Abstention</i> |
|--|---------------|-------------------|
| 4.433.654 | 269.958 | 0 |
| Nombre d'actions pour lesquelles des voix ont été valablement émises: | | 4.433.654 |
| Pourcentage représenté par ces actions dans le capital social: | | 56,49 % |
| Pourcentage de vote positifs (majorité) : | | 94,46 % |

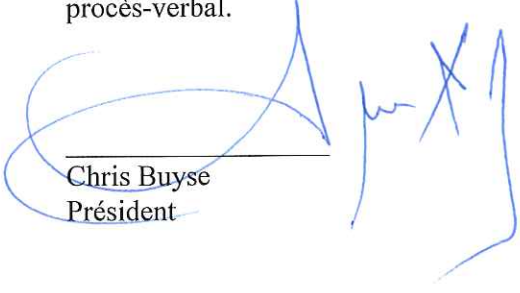
2. L'assemblée décide d'approuver les comptes annuels ayant trait à l'année comptable clôturée au 31 décembre 2014 et l'affectation du résultat telle que proposée par le Conseil d'Administration dans son rapport annuel.

| <i>Pour</i> | <i>Contre</i> | <i>Abstention</i> |
|--|---------------|-------------------|
| 4.693.612 | 0 | 0 |
| Nombre d'actions pour lesquelles des voix ont été valablement émises: | | 4.693.612 |
| Pourcentage représenté par ces actions dans le capital social: | | 59,81 % |
| Pourcentage de vote positifs (majorité) : | | 100 % |

3. L'assemblée décide de donner décharge aux administrateurs pour l'exercice de leur mandat durant l'année comptable clôturée au 31 décembre 2014 :

- Michel Lussier, président,
- Christian Homsy (jusqu'au 5 mai 2014)
- LSS Consulting SPRL, représentée par Christian Homsy (à partir du 5 mai 2014)
- Danny Wong (à partir du 26 novembre 2014)
- William Wijns
- Chris De Jonghe
- Sparaxis SA, représentée par son représentant permanent Jean Sequaris (jusqu'au 28 mai 2014)
- Serge Goblet
- TOLEFI SA, représentée par Serge Goblet (à partir du 26 novembre 2014)
- R.A.D. Life Sciences BVBA, représentée par Rudy Dekeyser
- Hans Peter Spek (à partir du 5 mai 2014)
- Pienter-Jan BVBA, représentée par son représentant permanent Chris Buyse
- Jean-Marc Heynderickx.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 9.30 heures, après lecture et approbation du présent procès-verbal.







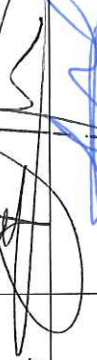












Chris Buyse
Président



Lionel DUEZ
Secrétaire

Liste des présences à l'AGO/AGE du 5 mai 2015

| Nom | Nombre de titres | | représenté par | Paraphe/signature |
|----------------------------------|------------------|------------|-----------------|---|
| Tolefi SA | 2.267.844 | Présent | Serge Goblet |  |
| PMV-Tina NV | 428.071 | Présent | Chris de Jonghe |  |
| Sofipole SA | 242.600 | représenté | Lionel Duez |  |
| SRIW SA | 157.400 | représenté | Lionel Duez |  |
| Belgenext | 125.753 | représenté | Lionel Duez |  |
| Michel Lussier | 152.370 | représenté | Lionel Duez |  |
| Cardiovasculaire Onderzoek Aalst | 101.755 | représenté | Rudy Dekeyser |  |
| Jacques Hayez | 64.831 | représenté | Lionel Duez |  |
| Patrick Jeanmart | 13.924 | représenté | Lionel Duez |  |
| Medisun | 568.180 | représenté | Lionel Duez |  |
| State Street Bank Trust Company | 40.103 | représenté | Thomas Peeters |  |
| Nothern Trust Comp | 143.502 | représenté | Thomas Peeters |  |
| Caceis Bank | 6.500 | représenté | Thomas Peeters |  |
| Nomura Bank (Luxembourg) SA | 1.393 | représenté | Thomas Peeters |  |
| BNP Paribas Securities Services | 369.666 | représenté | Lionel Duez |  |

| | | | | |
|----------------------------|-------|------------|--------------|---|
| Citibank International Ltd | 9.590 | représenté | Lionel Duez |  |
| C. Englebert | 130 | Présent | C. Englebert |  |

TOTAL de titres représentés à l'assemblée générale

4.693.612

TOTAL de titres représentant le capital

7.847.187

Quorum de présence

59,81