

GALAPAGOS

Naamloze Vennootschap
met zetel in 2800 Mechelen, Generaal De Wittelaan L11 A3
Gerechtelijk arrondissement Mechelen
Ingeschreven in het rechtspersonenregister nummer 0466.460.429

NOTULEN VAN DE ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERING GEHOUDEN TE MECHELEN OP 26 APRIL 2011

BUREAU

De Vergadering, die doorgaat op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, wordt geopend om 15u30, onder voorzitterschap van de heer Ferdinand Verdonck, bestuurder van de Vennootschap. De heer Verdonck neemt het voorzitterschap waar in afwezigheid van de heer Raj Parekh die verontschuldigd is.

De Voorzitter stelt aan als secretaris: de heer Johan Van den Eynde, wonend te [REDACTED].

De Vergadering kiest als stemopnemers:

- de heer W. Swarte, wonend te [REDACTED]
- de heer J.P. Timmermans wonend te [REDACTED]

UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER

De Voorzitter zet hetvolgende uiteen:

I. Samenstelling van de Vergadering

- Aandeelhouders – De aandeelhouders, van wie de identiteit en het aantal aandelen dat zij bezitten in de aanwezigheidslijst zijn vermeld, zijn aanwezig of vertegenwoordigd. Deze aanwezigheidslijst wordt ondertekend door de betrokken aandeelhouders of hun gevolmachtigde en door de leden van het bureau. Deze aanwezigheidslijst en de volmachten die hierin worden vermeld, zullen bij deze notulen gevoegd blijven.
- Warranhouders – Er hebben zich geen warranhouders aangemeld voor deze Vergadering.
- Volmachten – De in de aanwezigheidslijst vermelde volmachten zijn onderhands en zullen bij deze notulen gevoegd blijven. Het bureau erkent de geldigheid van alle volmachten, ingebrepen deze gegeven per telefax of e-mail (pdf).
- Bestuurders en commissaris
De volgende bestuurders zijn aanwezig: de heer Onno van de Stolpe, gedelegeerd bestuurder (CEO) en de heer Ferdinand Verdock, bestuurder. De overige bestuurders zijn verontschuldigd.
De heer Gert Vanhees, Commissaris (Deloitte Bedrijfsrevisoren), is aanwezig.

II. Agenda van de Vergadering

1. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur betreffende de statutaire en geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010, en van het verslag van de Commissaris over de statutaire jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010.

2. Kennisname en goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010 en goedkeuring van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het jaarresultaat.

Voorstel van besluit: De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om de statutaire jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010 goed te keuren, alsook de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.

3. Kennisname en bespreking van het verslag van de Commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010.

4. Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010.

5. Kwijting aan de Bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat uitgevoerd tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2010.

Voorstel van besluit: De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit, bij afzonderlijke stemming, om kwijting te geven aan elk van de Bestuurders en aan de Commissaris, in functie tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2010, voor hun activiteiten uitgeoefend tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2010.

6. Benoeming van Dhr. Howard Rowe en Dr. Vicki Sato als Bestuurders van de Vennootschap voor een periode tot de Jaarlijkse Algemene Aandeelhoudersvergadering in 2014. Benoeming van Dhr. Howard Rowe en Dr. Vicki Sato als Onafhankelijk Bestuurders.

Voorstel van besluit: (A) (i) De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om Dhr. Howard Rowe, wonend te [REDACTED], te benoemen als Bestuurder van de Vennootschap, vanaf 5 augustus 2010, voor een periode die zal eindigen met de Algemene Aandeelhoudersvergadering in 2014 die de goedkeuring van de jaarrekening op haar agenda heeft. (ii) De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om Dhr. Howard Rowe te benoemen als Onafhankelijk Bestuurder van de Vennootschap gezien hij voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid uiteengezet in artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen. (B) (i) De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om Dr. Vicki Sato, wonend te [REDACTED], te benoemen als Bestuurder van de Vennootschap voor een periode die zal eindigen met de Algemene Aandeelhoudersvergadering in 2014 die de goedkeuring van de jaarrekening op haar agenda heeft. (ii) De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om Dr. Vicki Sato te benoemen als Onafhankelijk Bestuurder van de Vennootschap gezien zij voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid uiteengezet in artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen.

7. Bezoldiging van Bestuurders.

Voorstel van besluit: De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit dat: (i) de jaarlijkse bezoldiging van de Onafhankelijke Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat als Bestuurder van de Vennootschap wordt vastgesteld op 20.000 euro plus onkosten, (ii) een bijkomende vergoeding van 5.000 euro wordt betaald aan de voorzitter van het Auditcomité voor zijn activiteiten als voorzitter van het Auditcomité, (iii) de jaarlijkse bezoldiging van niet-uitvoerende Bestuurders die geen Onafhankelijke Bestuurder zijn en die geen aandeelhouder vertegenwoordigen wordt vastgesteld op 20.000 euro plus onkosten, (iv) in het geval een Bestuurder minder dan 75% van de vergaderingen van de Raad van Bestuur bijwoont, de bedragen vermeld in (i), (ii) en (iii) zullen worden verminderd in evenredigheid met de afwezigheidsscore van deze Bestuurder, (v) de Bestuurders die in de Raad van Bestuur een aandeelhouder vertegenwoordigen alleen terugbetaling zullen ontvangen van de onkosten die

ze maken voor het bijwonen van vergaderingen van de Raad van Bestuur en geen andere vergoeding of bezoldiging voor hun mandaat als Bestuurder, (vi) Dr. Raj Parekh geen bezoldiging of onkostenvergoeding zal ontvangen voor zijn mandaat als Bestuurder, (vii) aan de Raad van Bestuur volmacht wordt gegeven om het totale remuneratiepakket van de Gedelegeerd Bestuurder (CEO) vast te stellen voor zijn managementfunctie in de Vennootschap en dat deze remuneratie een vergoeding zal omvatten voor zijn mandaat als Bestuurder van de Vennootschap.

8. Varia.

III. Oproepingen voor de Vergadering

(a) Bijeenroeping van de houders van gedematerializeerde aandelen en aandelen aan toonder Overeenkomstig artikel 533 van het wetboek van vennootschappen werden de oproepingen, die de agenda en de voorstellen tot besluit vermelden, gedaan door middel van de volgende aankondigingen:

1° in het Belgisch Staatsblad van 1 april 2011;

2° in de Tijd van 1 april 2011;

3° in de Officiële Prijs Courant uitgegeven door Euronext Amsterdam (Nederland) van 1 april 2011.

De bewijsstukken van deze publicaties worden aan de Vergadering ter inzage voorgelegd, en zullen op de maatschappelijke zetel worden bewaard.

(b) Bijeenroeping van de houders van aandelen op naam en warrants op naam, van de bestuurders en van de commissaris

Overeenkomstig artikel 533 van het wetboek van vennootschappen werden de oproepingen, die de agenda en de voorstellen tot besluit vermelden, verstuurd bij brief op 11 april 2011 aan de houders van aandelen op naam, aan de bestuurders, aan de commissaris en aan de houders van warrants die niet meer in dienst zijn, en met e-mail van 11 april 2011 aan de houders van warrants die in dienst zijn. Een copie van deze oproepingen wordt aan de Vergadering ter inzage voorgelegd, en zal op de maatschappelijke zetel worden bewaard.

(c) Mededeling aan Euronext, FSMA en AFM

De vennootschap is een vennootschap die een beroep doet of gedaan heeft op het openbaar spaarwezen. De oproeping, die de agenda en de voorstellen tot besluit vermeldt, is daarom ook meegedeeld aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), aan Euronext en aan de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten (AFM), met e-mail van 1 april 2011. Het bewijs van deze mededelingen wordt aan de Vergadering ter inzage voorgelegd, en zal op de maatschappelijke zetel worden bewaard.

(d) Bekendmaking via de website van de vennootschap

Bij wijze van bijkomende informatie is de oproeping ook gepubliceerd op de website van de vennootschap, op 1 april 2011. Een afdruk van de publicaties op de website wordt aan de Vergadering ter inzage voorgelegd, en zal op de maatschappelijke zetel worden bewaard.

IV. Quorum

Voor de punten op de agenda van deze Algemene Aandeelhoudersvergadering zijn er geen quorumvereisten. De Vergadering kan bijgevolg geldig beraadslagen en besluiten ongeacht het aantal aandelen dat aanwezig en/of vertegenwoordigd is.

Het kapitaal van de vennootschap wordt thans vertegenwoordigd door 26.411.480 aandelen.

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 7.114.000 aandelen (hetzij 26,94%) aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

V. Stemrecht – Meerderheid

De Vennootschap heeft geen aandelen zonder stemrecht uitgegeven. Ieder aandeel geeft recht op één stem. Om geldig te worden aangenomen moet elk voorstel een gewone meerderheid van de stemmen behalen.

GELDIGHEID VAN DE VERGADERING

De Vergadering erkent de juistheid van de uitzetting van de Voorzitter, erkent zich eenparig als zijnde geldig opgeroepen en samengesteld en bekwaam om te beraadslagen, en beslist om de behandeling van de agenda aan te vatten.

BESLUIT, BERAADSLAGING EN STEMMING

De Vergadering vat de agenda van de Algemene Aandeelhoudersvergadering aan en de Voorzitter stelt de volgende besluiten voor en legt ze voor ter beraadslaging en, waar nodig, voor stemming:

EERSTE AGENDAPUNT:

Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur betreffende de statutaire en geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010, en van het verslag van de Commissaris over de statutaire jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010.

De Voorzitter stelt het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat is geëindigd op 31 december 2010 voor, dat zowel betrekking heeft op de enkelvoudige jaarrekening van Galapagos NV als op de geconsolideerde jaarrekening; dit jaarverslag bevat tevens de Verklaring inzake deugdelijk bestuur. De Voorzitter stelt eveneens het verslag van de Commissaris betreffende de enkelvoudige jaarrekening van Galapagos NV over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010 voor.

TWEEDE AGENDAPUNT:

Kennisname en goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010 en goedkeuring van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het jaarresultaat.

De Voorzitter stelt de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010 voor.

De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om de statutaire jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010 goed te keuren, alsook de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met unanimitéit van stemmen.

DERDE AGENDAPUNT:

Kennisname en bespreking van het verslag van de Commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010.

De Voorzitter stelt het verslag van de Commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010 voor.

VIERDE AGENDAPUNT:

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010.

De Voorzitter stelt de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2010 voor.

VIJFDE AGENDAPUNT:

Kwijting aan de Bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat uitgevoerd tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2010.

De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit, bij afzonderlijke stemming, om kwijting te geven aan elk van de Bestuurders en aan de Commissaris, in functie tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2010, voor hun activiteiten uitgeoefend tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2010.

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met 5.260.456 stemmen vóór, 739.580 stemmen tegen en 1.113.964 onthoudingen.

ZESDE AGENDAPUNT:

Benoeming van Dhr. Howard Rowe en Dr. Vicki Sato als Bestuurders van de Vennootschap voor een periode tot de Jaarlijkse Algemene Aandeelhoudersvergadering in 2014. Benoeming van Dhr. Howard Rowe en Dr. Vicki Sato als Onafhankelijk Bestuurders.

(A) (i) De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om Dhr. Howard Rowe, wonend te Londen, Verenigd Koninkrijk, te benoemen als Bestuurder van de Vennootschap, vanaf 5 augustus 2010, voor een periode die zal eindigen met de Algemene Aandeelhoudersvergadering in 2014 die de goedkeuring van de jaarrekening op haar agenda heeft. (ii) De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om Dhr. Howard Rowe te benoemen als Onafhankelijk Bestuurder van de Vennootschap gezien hij voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid uiteengezet in artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen. (B) (i) De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om Dr. Vicki Sato, wonend te Cambridge, MA, USA, te benoemen als Bestuurder van de Vennootschap voor een periode die zal eindigen met de Algemene Aandeelhoudersvergadering in 2014 die de goedkeuring van de jaarrekening op haar agenda heeft. (ii) De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om Dr. Vicki Sato te benoemen als Onafhankelijk Bestuurder van de Vennootschap gezien zij voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid uiteengezet in artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen.

Elk van deze besluiten wordt door de Vergadering aangenomen met 6.783.010 stemmen vóór, 330.990 stemmen tegen en geen onthoudingen.

ZEVENDE AGENDAPUNT:

Bezoldiging van Bestuurders.

De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit dat: (i) de jaarlijkse bezoldiging van de Onafhankelijke Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat als Bestuurder van de Vennootschap wordt vastgesteld op 20.000 euro plus onkosten, (ii) een bijkomende vergoeding van 5.000 euro wordt betaald aan de voorzitter van het Auditcomité voor zijn activiteiten als voorzitter van het Auditcomité, (iii) de jaarlijkse bezoldiging van niet-uitvoerende Bestuurders die geen Onafhankelijke Bestuurder zijn en die geen aandeelhouder vertegenwoordigen wordt vastgesteld op 20.000 euro plus onkosten, (iv) in het geval een Bestuurder minder dan 75% van de vergaderingen van de Raad van Bestuur bijwoont, de bedragen vermeld in (i), (ii) en (iii) zullen worden verminderd in evenredigheid met de afwezigheidsscore van deze Bestuurder, (v) de Bestuurders die in de Raad van Bestuur een aandeelhouder vertegenwoordigen alleen terugbetaling zullen ontvangen van de onkosten die ze maken voor het bijwonen van vergaderingen van de Raad van Bestuur en geen andere vergoeding of bezoldiging voor hun mandaat als Bestuurder, (vi) Dr. Raj Parekh geen bezoldiging of onkostenvergoeding zal ontvangen voor zijn mandaat als Bestuurder, (vii) aan de Raad van Bestuur volmacht wordt gegeven om het totale remuneratiepakket van de Gedelegeerd Bestuurder (CEO) vast te stellen voor zijn managementfunctie in de Vennootschap en dat deze remuneratie een vergoeding zal omvatten voor zijn mandaat als Bestuurder van de Vennootschap.

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met 6.000.036 stemmen vóór, geen stemmen tegen en 1.113.964 onthoudingen.

ACHTSTE AGENDAPUNT:

Varia.

Er werden in het kader van de agenda van deze Algemene Aandeelhoudersvergadering geen varia ter tafel gebracht.

SLOT

De agenda van deze Algemene Aandeelhoudersvergadering is uitgeput en de Vergadering wordt door de Voorzitter geheven om 15u50.

WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgemaakt datum en plaats als hierboven.

De Vergadering ontslaat de Voorzitter van het lezen van de notulen. Daarna hebben de leden van het bureau en de leden van de Vergadering die het wensen, onderhavig proces-verbaal getekend.

(getekend)

F. Verdonck
Voorzitter

(getekend)

J. Van den Eynde
Secretaris

(getekend)

W. Swarte
Stemopnemer

(getekend)

J.P. Timmermans
Stemopnemer
