

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 BUITENGEWONE ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERING GEHOUDEN TE MECHELEN OP 26 APRIL 2011

BUREAU

De Vergadering, die doorgaat op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, wordt geopend om 16u00, 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

- (a) *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.
- (b) *Warranhouders* – Er hebben zich geen warranhouders aangemeld voor deze Vergadering.
- (c) *Volmachten* – De in de aanwezigheidslijst vermelde volmachten zijn onderhands en zullen bij deze notulen gevoegd blijven. Het bureau erkent de geldigheid van alle volmachten, inbegrepen deze gegeven per telefax of e-mail (pdf).
- (d) *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. Wijzigingen aan de Statuten van de Vennootschap.

1.1. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgemaakt overeenkomstig artikel 604 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, in verband met de hernieuwing van zijn machtiging met betrekking tot, en de verhoging van, het toegestaan kapitaal.

1.2. Hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal binnen het kader van het toegestaan kapitaal.

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit tot hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen binnen het kader van de artikelen 603 tot 608 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, voor een nieuwe periode van vijf jaar te rekenen vanaf de datum van deze machtiging, zijnde [●] 2011, zoals uiteengezet in de eerste alinea van rubriek (1) van de tijdelijke statutaire bepalingen in de Statuten van de Vennootschap, en voor een nieuwe periode van drie jaar te rekenen vanaf de datum van deze machtiging, zijnde [●] 2011, zoals uiteengezet in de zevende alinea van rubriek (1) van de tijdelijke statutaire bepalingen in de Statuten van de Vennootschap, en om rubriek (1) van de tijdelijke statutaire bepalingen in de Statuten van de Vennootschap dienovereenkomstig aan te passen.

1.3. Verhoging van het toegestaan kapitaal tot het bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap.

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om het toegestaan kapitaal te verhogen tot het bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring van deze oproeping door de Raad van Bestuur, en dienovereenkomstig: (i) in de tweede alinea van rubriek (1) van de tijdelijke statutaire bepalingen in de Statuten van de Vennootschap de verwijzing naar 28.767.166,61 euro te vervangen door 35.647.692,61 euro, en (ii) in de derde alinea van rubriek (1) van de tijdelijke statutaire bepalingen in de Statuten van de Vennootschap de verwijzing naar 115.068.666,45 euro te vervangen door 142.590.770,44 euro.

1.4. Wijziging en hernieuwing van de bepalingen in de statuten betreffende de verwerving van eigen aandelen.

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit: (i) om de machtiging zoals bepaald in rubriek (2) van de tijdelijke statutaire bepalingen in de Statuten van de Vennootschap te hernieuwen voor een nieuwe termijn van respectievelijk 3 jaar (eerste alinea) en 18 maanden (derde alinea) die ingaat op de datum van bekendmaking van dit besluit in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad, en (ii) om, bijgevolg, in de eerste en tweede alinea van rubriek (2) van de tijdelijke statutaire bepalingen in de Statuten van de Vennootschap de datum "2 juni 2009" te vervangen door de datum van deze Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering, zijnde [●] 2011.

1.5. Volmacht.

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om alle nodige machten te verlenen: (i) aan elke bestuurder en/of Dhr. Johan Van den Eynde met betrekking tot de tenuitvoerlegging van de voorafgaande besluiten; en (ii) aan elke Belgische notaris om een gecoördineerde versie van de statuten van de Vennootschap op te stellen en om deze gecoördineerde statuten neer te leggen bij de griffie van de rechtbank van koophandel en om het nodige te doen om de vereiste formaliteiten te vervullen bij het rechtspersonenregister en elke relevante overheidsadministratie.

2. Uitgifte van het Galapagos Warrantplan 2011 (B).

De besluiten van deze Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering met betrekking tot de uitgifte van het Galapagos Warrantplan 2011 (B) kunnen slechts worden ten uitvoer gelegd indien de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) aan de Vennootschap heeft meegedeeld geen bezwaar te moeten maken tegen de in dit agendapunt opgenomen uitgifte van warrants.

2.1. Kennisname en bespreking van de bijzondere verslagen van de Raad van Bestuur overeenkomstig de artikelen 583, 596 en 598 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de Commissaris overeenkomstig de artikelen 596 en 598 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen.

2.2. Uitgifte van 131.740 (naakte) warrants en vaststelling van de verdeling, de uitgiftevoorwaarden en de uitoefenvoorwaarden.

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit tot uitgifte van 131.740 (naakte) warrants onder het Galapagos Warrantplan 2011 (B) ten voordele van de Bestuurders van de Vennootschap (onder voorbehoud van hun benoeming indien van toepassing) als volgt: Dhr. O. van de Stolpe: 100.000 warrants; Dr. R. Parekh: 5.400 warrants; Dhr. F. Verdonck: 3.780 warrants; Dr. H. van Barlingen, Dr. W. Cautreels en Dr. R. Brus: elk 2.520 warrants; Dhr. H. Rowe en Dr. V. Sato: elk 7.500 warrants. De Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van genoemde warrants vast te leggen in overeenstemming met voorwaarden die zijn uiteengezet in het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 583 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen zoals vermeld in punt 2.1 van deze agenda, welke uitgifte- en uitoefenvoorwaarden zullen worden opgenomen in de notariële akte houdende de uitgifte van deze warrants, en welke voorwaarden o.a. zullen bepalen: dat de warrants een looptijd van vijf jaar hebben en geleidelijk definitief verworven worden over een periode van 36 maanden vanaf de datum van het aanbod a rato van 1/36^e per maand; dat de warrants niet kunnen worden uitgeoefend vóór het einde van het derde kalenderjaar volgend op het jaar van het aanbod; dat elke definitief verworven warrant de warranthouder het recht geeft om één aandeel van de Vennootschap te onderschrijven; dat de uitoefenprijs van de warrants het gemiddelde zal bedragen van de slotkoers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussel voor de periode van dertig dagen onmiddellijk voorafgaand aan de datum van het aanbod.

2.3. Opheffing van voorkeurrecht.

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit tot opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders in het kader van de uitgifte van de bovenvermelde warrants onder het Galapagos Warrantplan 2011 (B).

2.4. Verhoging van het kapitaal onder opschortende voorwaarde.

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit tot verhoging van het kapitaal op voorwaarde dat, en in de mate dat, de warrants uitgegeven onder het Galapagos Warrantplan 2011 (B) worden uitgeoefend, ten belope van een maximaal bedrag, gelijk aan het aantal aandelen uit te geven naar aanleiding van de uitoefening van deze warrants, vermenigvuldigd met de fractiewaarde van de nieuwe aandelen, door uitgifte van het maximaal aantal nieuwe aandelen, zoals bepaald in de toepasselijke uitgiftevoorwaarden.

2.5. Volmacht in het kader van de uitgifte van deze warrants.

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit tot het verlenen van volmacht aan twee leden van de Raad van Bestuur of aan de Gedelegeerd Bestuurder, met mogelijkheid van subdelegatie en recht van indeplaatsstelling, om te zorgen voor de uitvoering van de genomen beslissingen door het ondertekenen en bezorgen van een aanbodbrief aan de begunstigden van het Galapagos Warrantplan 2011 (B) en de vaststelling van hun aanvaarding van de warrants, en te zorgen voor de vaststelling bij notariële akte van de uitoefening van deze warrants, de uitgifte van het overeenkomstig aantal nieuwe aandelen, de betaling van de uitoefenprijs in contanten, de overeenkomstige realisatie van de kapitaalverhoging, de toewijzing aan de onbeschikbare rekening "uitgiftepremies" van het verschil in de uitoefenprijs tussen de inschrijvingsprijs op de aandelen en de fractiewaarde, het in overeenstemming brengen van de statuten met de nieuwe situatie van het maatschappelijk kapitaal, het ondertekenen en afleveren van de desbetreffende Euroclear- en bankdocumenten, en het ondertekenen en afleveren van alle nodige documenten in verband met het leveren van de aandelen (verworven als gevolg van de uitoefening van deze warrants) aan de begunstigden.

3. Wijziging aan de bestaande Warrantplannen van de Vennootschap

3.1. Incorporatie van een bijkomende bepaling in alle bestaande Warrantplannen van de Vennootschap.

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om in het Galapagos Warrantplan 2002 België, het Galapagos Warrantplan 2005, het Galapagos Warrantplan 2006 België/Nederland, het Galapagos Warrantplan 2006 VK, het Galapagos Warrantplan 2007, het Galapagos Warrantplan 2007 RMV, het Galapagos Warrantplan 2008, het Galapagos Warrantplan 2008 (B), het Galapagos Warrantplan 2009, het Galapagos Warrantplan 2009 (B), het Galapagos Warrantplan 2010, het Galapagos Warrantplan 2010 (B) en het Galapagos Warrantplan 2010 (C), de volgende bijkomende principiële bepaling in te voegen: "Niettegenstaande enige andersluidende bepaling in dit Plan zullen, in het geval van een wijziging in de controle (zoals gedefinieerd in het Belgisch Wetboek van Vennootschappen) van de Vennootschap, alle Warrants die zijn toegekend aan een Warranhouder van wie de relatie met de Vennootschap (of met een Dochteronderneming van de Vennootschap) niet ten einde is gekomen vóór de datum van zulke wijziging in controle en van wie alle Warrants nog niet definitief verworven zijn, in principe onmiddellijk definitief worden verworven en onmiddellijk uitvoerbaar worden in een Uitvoerenperiode vastgesteld door de Raad van Bestuur, met dien verstande evenwel dat de Raad van Bestuur gemachtigd is om met naleving van de toepasselijke (fiscale) wetgeving bepaalde voorwaarden voor dergelijke definitieve verwerving en/of uitvoering vast te stellen die van toepassing zullen zijn op sommige of alle betrokken Warranhouders."

3.2. Volmacht.

Voorstel van besluit: De Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om alle nodige volmachten te verlenen aan elke Bestuurder en/of aan Dhr. Johan Van den Eynde om alle handelingen te stellen die nodig of nuttig zijn voor de tenuitvoerlegging van het besluit uiteengezet in punt 3.1 van deze agenda, met inbegrip van het ondertekenen van elke notariële akte en/of het neerleggen van elk document of publicatie, vereist voor dergelijke tenuitvoerlegging.

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

Om geldig te kunnen beraadslagen over de punten op de agenda van deze Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering, moet de Vergadering minstens de helft van het kapitaal vertegenwoordigen.

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.

GELDIGHEID VAN DE VERGADERING

De Vergadering erkent de juistheid van de uiteenzetting van de Voorzitter, erkent zich eenparig als zijnde geldig opgeroepen.

Om geldig te kunnen beraadslagen over de punten op de agenda van deze Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering, moet de Vergadering minstens de helft van het kapitaal vertegenwoordigen.

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat minder dan de helft van het kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is. Bijgevolg kan deze Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering niet geldig beraadslagen over de punten vervat in de agenda.

Een tweede Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering met dezelfde agenda zal plaatsvinden in de maatschappelijke zetel van de Vennootschap op maandag 23 mei 2011 om 11 uur. Deze tweede Vergadering, die zal doorgaan in aanwezigheid van een notaris, zal rechtsgeldig kunnen beraadslagen en besluiten, welke ook het aandeel van het vertegenwoordigde kapitaal is.

SLOT

Deze Buitengewone Algemene Aandeelhoudersvergadering wordt door de Voorzitter geheven om 16u10

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
