

GALAPAGOS

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

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERING GEHOUDEN TE MECHELEN OP 24 APRIL 2012

BUREAU

De Vergadering, die doorgaat op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, wordt geopend om 14u.00, 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 C. Kooijmans, wonend te [REDACTED]

De voorzitter, de secretaris, de stemopnemers en de heer Onno van de Stolpe, gedelegeerd bestuurder (CEO) vormen samen het bureau van de Vergadering.

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) Warrantheouders – Er hebben zich geen warrantheouders aangemeld voor deze Vergadering.
- (c) Volmachten – De in de aanwezigheidslijst vermelde volmachten zijn onderhands en zullen bij deze notulen gevoegd blijven. Een aantal volmachten zijn door de betrokken aandeelhouders gegeven aan de Vice President Legal Affairs van de Vennootschap, die een werknemer van Vennootschap is maar geen lid van haar Raad van Bestuur noch van haar Directiecomité, en een ander aantal volmachten zijn door de betrokken aandeelhouders op eigen initiatief gegeven aan de Voorzitter van de Vergadering; in elk van deze gevallen heeft de volmachtdrager specifieke steminstructies gekregen voor ieder onderwerp op de agenda, zodat er geen problemen kunnen rijzen van potentiële



belangenconflicten tussen de betrokken aandeelhouders en de betrokken volmacht dragers. 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 Verdonck, bestuurder. De overige bestuurders zijn verontschuldigd.

Namens Deloitte Bedrijfsrevisoren, Commissaris van de Vennootschap, zijn aanwezig de heer Gino Desmet en de heer Pieter-Jan Van Durme.

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 2011, en van het verslag van de Commissaris over de statutaire jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2011.

2. Kennisname en goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2011 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 2011 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 2011.

4. Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2011.

5. Kennisname en goedkeuring van het remuneratierapport.

Voorstel van besluit: De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om het remuneratierapport goed te keuren.

6. Kwijting aan de Bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat uitgevoerd tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2011.

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 2011, voor hun activiteiten uitgeoefend tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2011.

7. Herbenoeming van de Commissaris en vaststelling van de vergoeding van de Commissaris.

Voorstel van besluit: De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om: (i) Deloitte Bedrijfsrevisoren, Berkenlaan 8b, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door Dhr. Gino Desmet, te herbenoemen als Commissaris van de Vennootschap voor een periode die zal eindigen bij de Algemene Aandeelhoudersvergadering in 2015 die de goedkeuring van de jaarrekening op haar agenda heeft, en (ii) de jaarlijkse vergoeding van de Commissaris vast te stellen op 200.000 euro voor de controle van de statutaire en de geconsolideerde jaarrekeningen van de groep over 2012. Dit bedrag is exclusief onkosten en BTW, en is onderhevig aan een jaarlijkse indexatie vanaf 2013.

8. 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) een bijkomende vergoeding van 20.000 euro wordt betaald aan Bestuurders die actief en op regelmatige wijze onafhankelijk klinisch en wetenschappelijk advies verlenen, (v) in het geval een Bestuurder minder dan 75% van de vergaderingen van de Raad van Bestuur bijwoont, de bedragen vermeld in (i), (ii), (iii) en (iv) zullen worden verminderd in evenredigheid met de afwezigheidsscore van deze Bestuurder, (vi) 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, (vii) Dr. Raj Parekh geen bezoldiging zal ontvangen voor zijn mandaat als Bestuurder, (viii) 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.

9. Varia.

III. Oproepingen voor de Vergadering

(a) Bijeenroeping van de houders van gedematerializeerde aandelen en aandelen aan toonder Overeenkomstig 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 23 maart 2012;

2° in de Tijd van 23 maart 2012;

3° in de Officiële Prijs Courant uitgegeven door Euronext Amsterdam (Nederland) van 23 maart 2012;

4° via een persbericht verspreid door Thomson Reuters op 23 maart 2012.

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 het wetboek van vennootschappen werden de oproepingen, die de agenda en de voorstellen tot besluit vermelden, verstuurd bij brief op 23 maart 2012 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 23 maart 2012 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 23 maart 2012. 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 23 maart 2012. 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 26.558.855 aandelen. Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 10.261.950 aandelen (hetzij 38,64%) 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 uiteenzetting 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 2011, en van het verslag van de Commissaris over de statutaire jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2011.

De Voorzitter stelt het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat is geëindigd op 31 december 2011 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 2011 voor.

TWEDE AGENDAPUNT:

Kennisname en goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2011 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 2011 voor.

De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om de statutaire jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2011 goed te keuren, alsook de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.

Dit besluit wordt door de Vergadering als volgt aangenomen:

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 10.261.950
- Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64%
- Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 10.261.950, waarvan:
 - voor: 7.903.446 (77,02%)
 - tegen: 8.443 (0,08%)
 - onthouding: 2.350.061 (22,90%)

**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 2011.

De Voorzitter stelt het verslag van de Commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2011 voor.

VIERDE AGENDAPUNT:

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2011.

De Voorzitter stelt de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2011 voor.

VIJFDE AGENDAPUNT:

Kennisname en goedkeuring van het remuneratierapport.

De Voorzitter stelt het Remuneratierapport van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2011 voor.

De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om het Remuneratierapport van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2011 goed te keuren.

Dit besluit wordt door de Vergadering als volgt aangenomen:

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 10.261.950
- Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64%
- Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 10.261.950, waarvan:
 - voor: 10.226.950 (99,66%)
 - tegen: 35.000 (0,34%)
 - onthouding: 0 (0,00%)

ZESDE AGENDAPUNT:

Kwijting aan de Bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat uitgevoerd tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2011.

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 2011, voor hun activiteiten uitgeoefend tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2011.

Dit besluit wordt door de Vergadering als volgt aangenomen:

Met betrekking tot mevrouw Vicky Sato en de heer Howard Rowe:

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 10.261.950
- Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64%
- Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 10.261.950, waarvan:
 - voor: 10.260.640 (99,99%)
 - tegen: 1.310 (0,01%)
 - onthouding: 0 (0,00%)

Met betrekking tot de overige Bestuurders, zijnde de heren Onno van de Stolpe, Raj Parekh, Ferdinand Verdonck, Harrold van Barlingen, Werner Cautreels en Ronald Brus, en de Commissaris:

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 10.261.950
- Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64%
- Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 10.261.950, waarvan:
 - voor: 10.261.950 (100%)
 - tegen: 0 (0,00%)
 - onthouding: 0 (0,00%)

ZEVENDE AGENDAPUNT:

Herbenoeming van de Commissaris en vaststelling van de vergoeding van de Commissaris.

De Algemene Aandeelhoudersvergadering besluit om: (i) Deloitte Bedrijfsrevisoren, Berkenlaan 8b, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door Dhr. Gino Desmet, te herbenoemen als Commissaris van de Vennootschap voor een periode die zal eindigen bij de Algemene Aandeelhoudersvergadering in 2015 die de goedkeuring van de jaarrekening op haar agenda heeft, en (ii) de jaarlijkse vergoeding van de Commissaris vast te stellen op 200.000 euro voor de controle van de statutaire en de geconsolideerde jaarrekeningen van de groep over 2012. Dit bedrag is exclusief onkosten en BTW, en is onderhevig aan een jaarlijkse indexatie vanaf 2013.

Dit besluit wordt door de Vergadering als volgt aangenomen:

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 10.261.950
- Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64%
- Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 10.261.950, waarvan:
 - voor: 10.253.507 (99,92%)
 - tegen: 8.443 (0,08%)
 - onthouding: 0 (0,00%)

ACHTSTE 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) een bijkomende vergoeding van 20.000 euro wordt betaald aan Bestuurders die actief en op regelmatige wijze onafhankelijk klinisch en wetenschappelijk advies verlenen, (v) in het geval een Bestuurder minder dan 75% van de vergaderingen van de Raad van Bestuur bijwoont, de bedragen vermeld in (i), (ii), (iii) en (iv) zullen worden verminderd in evenredigheid met de afwezigheidsscore van deze Bestuurder, (vi) 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, (vii) Dr. Raj Parekh geen bezoldiging zal ontvangen voor zijn mandaat als Bestuurder, (viii) 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 als volgt aangenomen:

- Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 10.261.950
- Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 38,64%
- Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 10.261.950, waarvan:
 - voor: 10.261.950 (100%)
 - tegen: 0 (0,00%)
 - onthouding: 0 (0,00%)

NEGENDE AGENDAPUNT:

Varia.

In het kader van de agenda van deze Algemene Aandeelhoudersvergadering werden de volgende "varia" ter tafel gebracht: nihil.

SLOT

De agenda van deze Algemene Aandeelhoudersvergadering is uitgeput en de Vergadering wordt door de Voorzitter geheven om 15u.40.

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]

O. van de Stolpe
Gedelegeerd bestuurder

[Getekend]

W. Swarte
Stemopnemer

[Getekend]

C. Kooijmans
Stemopnemer
