

GALAPAGOS

Naamloze Vennootschap
Generaal De Wittelaan L11 A3, 2800 Mechelen, België
Ondernemingsnummer: 0466.460.429
RPR Mechelen
(de "Vennootschap")

Notulen van de Buitengewone Algemene Vergadering Gehouden te Mechelen op 29 april 2014

Bureau

De Vergadering, die doorgaat op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, wordt geopend om 15u.50, onder voorzitterschap van de heer Werner Cautreels, Bestuurder en Voorzitter van het Auditcomité van de Vennootschap.

De Voorzitter stelt aan als Secretaris: de heer Xavier Maes, woonachtig te [REDACTED].

De Vergadering kiest als Stemopnemers:

- de heer J. Adriaenssens, woonachtig te [REDACTED]; en

- de heer J. Bauters, woonachtig 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

De Voorzitter zet het volgende uiteen:

1 Samenstelling van de Vergadering

- (a) **Aandeelhouders** – De Aandeelhouders, van wie de identiteit en het aantal aandelen in hun bezit op de registratiedatum (zoals bedoeld in artikel 536 §2 van het Wetboek van vennootschappen) 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.

Een aantal volmachten zijn door de betrokken Aandeelhouders gegeven aan de Senior Legal Counsel van de Vennootschap, die een werknemer van Vennootschap is maar geen lid van haar Raad van Bestuur noch van haar Directiecomité; 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 volmachtdrager. Het Bureau erkent de geldigheid van alle volmachten, inbegrepen deze gegeven per telefax of e-mail (pdf).

De meldingen van de intentie van Aandeelhouders om deel te nemen aan de Vergadering werden voorgelegd aan het Bureau. Het Bureau erkent de geldigheid van al deze meldingen, inbegrepen deze gegeven per telefax of e-mail (pdf) en erkent voorts dat het afleveren door of namens Aandeelhouders van volmachten of certificaten van aandeelhouderschap op de registratiedatum tevens geldt als melding door de desbetreffende Aandeelhouders van hun

intentie om aan de Vergadering deel te nemen, in de zin van artikel 536 §2 van het Wetboek van vennootschappen.

- (b) **Warranthouders** – Er hebben zich geen Warranthouders aangemeld voor deze Vergadering.
- (c) **Bestuurders en Commissaris** – De volgende Bestuurders zijn aanwezig: de heer Werner Cautreels, Bestuurder en Voorzitter van het Auditcomité en de heer Onno van de Stolpe, Gedelegeerd Bestuurder (CEO). 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.

2 Agenda van de Vergadering

1. Wijziging van de statuten van de Vennootschap

- (a) Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgemaakt overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen, in verband met de hernieuwing van zijn machtiging met betrekking tot, en het verhogen van, het toegestaan kapitaal.
- (b) 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 Algemene Vergadering 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 Wetboek van vennootschappen, voor een nieuwe periode van vijf jaar te rekenen vanaf de datum van deze machtiging, zijnde 29 april 2014, 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 29 april 2014, 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.

- (c) Verhoging van het toegestaan kapitaal tot het bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap.

Voorstel van besluit: De Algemene Vergadering besluit om het toegestaan kapitaal te verhogen tot het bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap op het ogenblik van de goedkeuring door de Raad van Bestuur van de oproeping van deze Algemene Vergadering, en dienovereenkomstig: (i) in de tweede alinea van rubriek (1) van de tijdelijke statutaire bepalingen in de statuten van de Vennootschap de verwijzing naar 35.647.692,61 euro te vervangen door 40.292.908,96 euro, en (ii) in de derde alinea van rubriek (1) van de tijdelijke statutaire bepalingen in de Statuten van de Vennootschap de verwijzing naar 142.590.770,44 euro te vervangen door 161.171.635,86 euro.

- (d) Wijziging en hernieuwing van de bepalingen in de statuten betreffende de verwerving van eigen aandelen.

Voorstel van besluit: De Algemene Vergadering 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 die ingaat op de datum van bekendmaking van dit besluit in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad (eerste alinea) en 5 jaar te rekenen vanaf de datum van dit besluit, zijnde 29 april 2014 (derde alinea), 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 "23 mei 2011" te vervangen door de datum van dit besluit, zijnde 29 april 2011.

- (e) Wijziging van artikel 9 ("Aard van de aandelen") van de statuten van de Vennootschap.

Voorstel van besluit: De Algemene Vergadering besluit om de huidige tekst van artikel 9 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"De aandelen zijn op naam tot volledige volstorting. De volgestorte aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, naargelang de voorkeur van de aandeelhouder. De vennootschap kan gedematerialiseerde aandelen uitgeven, hetzij door een kapitaalverhoging, hetzij door de omzetting van bestaande aandelen op naam in gedematerialiseerde aandelen. Elke aandeelhouder kan op schriftelijk verzoek, op eigen kosten, aan de raad van bestuur de omzetting van zijn aandelen vragen, hetzij in aandelen op naam, hetzij in gedematerialiseerde aandelen.

De aandelen aan toonder die zijn uitgegeven door de vennootschap en dewelke zich op een effectenrekening bevinden op één januari tweeduizend en acht, bestaan in gedematerialiseerde vorm vanaf die datum. De andere aandelen aan toonder werden, naarmate zij vanaf één januari tweeduizend en acht op een effectenrekening werden ingeschreven, eveneens automatisch gedematerialiseerd. Conform de Wet van veertien december tweeduizend en vijf houdende afschaffing van de effecten aan toonder, werden de aandelen aan toonder die uiterlijk op eenendertig december tweeduizend dertien nog niet werden omgezet, automatisch omgezet in gedematerialiseerde aandelen. Deze aandelen werden op een effectenrekening op naam van de vennootschap geboekt, zonder dat de vennootschap hierdoor de hoedanigheid van eigenaar heeft verworven. De uitoefening van de rechten die verbonden zijn aan deze aandelen wordt geschorst totdat een persoon, die rechtmatig de hoedanigheid van rechthebbende heeft kunnen aantonen, aanvraagt en verkrijgt dat de desbetreffende aandelen op zijn naam worden ingeschreven in het register van aandelen op naam of gecrediteerd op een effectenrekening."

- (f) Wijziging van artikel 12 ("Obligaties en warrants") van de statuten van de Vennootschap.

Voorstel van besluit: De Algemene Vergadering besluit om de verwijzing naar obligaties aan toonder te verwijderen en bijgevolg de laatste alinea van de huidige tekst van artikel 12 van de statuten te schrappen.

- (g) Wijziging van artikel 17 ("Beraadslaging") van de statuten van de Vennootschap.

Voorstel van besluit: De Algemene Vergadering besluit om de huidige tekst van alinea 2 van artikel 17 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"Bestuurders kunnen aanwezig zijn op de vergadering van de raad van bestuur door middel van elektronische telecommunicatiemiddelen, zoals onder meer telefoon- of videoconferentie, op voorwaarde dat alle deelnemers aan de vergadering rechtstreeks kunnen communiceren met alle andere deelnemers. Hetzelfde geldt voor vergaderingen van de raad van bestuur die in het bijzijn van een notaris dienen te worden gehouden, met dien verstande evenwel dat in voorkomend geval minstens één bestuurder of de secretaris de vergadering fysiek bijwoont in het bijzijn van de notaris. De notulen van de vergadering vermelden de wijze waarop de bestuurders aanwezig waren."

- (h) Wijziging van artikel 27 ("Vergadering") van de statuten van de Vennootschap.

Voorstel van besluit: De Algemene Vergadering besluit om de huidige tekst van alinea 1 van artikel 27 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

De gewone algemene vergadering wordt gehouden op de laatste dinsdag van de maand april om veertien uur. Indien deze dag een wettelijke feestdag is in België of in Nederland, wordt de algemene vergadering gehouden op de daarop volgende dag die een werkdag is zowel in België als in Nederland, eveneens om veertien uur.

- (i) Wijziging van artikel 29 ("Toelating") van de statuten van de Vennootschap.

Voorstel van besluit: De Algemene Vergadering besluit om de verwijzing naar de toelatingsformaliteiten voor Algemene Vergaderingen met betrekking tot aandelen aan toonder te verwijderen en bijgevolg alinea 6 van de huidige tekst van artikel 29 van de statuten te schrappen.

- (j) Wijziging van de tijdelijke statutaire bepaling met betrekking tot het toegestaan kapitaal.

Voorstel van besluit: Onder voorbehoud van de goedkeuring van de hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal binnen het kader van het toegestaan kapitaal, besluit de Algemene Vergadering om de tekst van de vierde alinea van rubriek (1) van de tijdelijke statutaire bepalingen in de statuten van de Vennootschap te vervangen door de volgende tekst:

"De kapitaalsverhogingen in het kader van het toegestaan kapitaal kunnen worden gerealiseerd door de uitgifte van aandelen (met of zonder stemrecht en desgevallend in het kader van warrantplannen voor werknemers, bestuurders en zelfstandige consultants van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen), van converteerbare obligaties en/of warrants uitoefenbaar door inbreng in speciën of in natura, met of zonder uitgiftepremie, en ook door de omzetting van reserves, met inbegrip van uitgiftepremies. Bovenvermelde warrantplannen mogen voorzien dat, in uitzonderlijke gevallen (onder meer in geval van wijziging in de controle van de Vennootschap of overlijden), warrants kunnen worden uitgeoefend vóór de derde verjaardag van de toekenning ervan, zelfs indien de begunstigde van dergelijke warrants een persoon is waarnaar wordt verwezen in artikel 520ter, 524bis of 525 van het Wetboek van vennootschappen."

- (k) Volmacht.

Voorstel van besluit: De Algemene Vergadering besluit om alle nodige machten te verlenen: (i) aan elke Bestuurder en/of Dhr. Xavier Maes 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.

3 Oproepingen voor de Vergadering

(a) Bijeenroeping van de houders van gedematerialiseerde 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 28 maart 2014;
2. in de Tijd van 28 maart 2014.

Voorts werd de Vergadering eveneens aangekondigd op de website van Euronext op 28 maart 2014, en een persbericht verspreid door GlobeNewswire op 28 maart 2014.

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

(b) Bekendmaking via de website van de Vennootschap

De oproeping werd ook gepubliceerd op de website van de Vennootschap, op 28 maart 2014. Een afdruk van de publicatie op de website wordt aan de Vergadering ter inzage voorgelegd, en zal op de maatschappelijke zetel worden bewaard.

(c) 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 29 maart 2014 aan de houders van aandelen op naam, aan de Bestuurders en aan de Commissaris, en per e-mail van 28 maart 2014 aan de houders van warrants. Een kopie van deze oproepingen wordt aan de Vergadering ter inzage voorgelegd, en zal op de maatschappelijke zetel worden bewaard.

(d) 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), per e-mail van 28 maart 2014. Het bewijs van deze mededelingen wordt aan de Vergadering ter inzage voorgelegd, en zal op de maatschappelijke zetel worden bewaard.

4 Agenderingsrecht

De Voorzitter deelt mee dat er geen verzoeken werden ontvangen van Aandeelhouders om bijkomende agendapunten en/of voorstellen tot besluit op te nemen in de agenda van deze Vergadering.

5 Quorum

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

Het kapitaal van de vennootschap wordt thans vertegenwoordigd door 30.098.837 aandelen.

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 10.577.891 aandelen (hetzij 35,14%) aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

6 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 voorgaande uiteenzetting en erkent zich eenparig als zijnde geldig opgeroepen.

Om geldig te kunnen beraadslagen en besluiten over de punten op de agenda van deze Buitengewone Algemene Vergadering, moeten de aanwezigen ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

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

Een tweede Buitengewone Algemene Vergadering met dezelfde agenda zal plaatsvinden op de zetel van de Vennootschap op maandag 19 mei 2014 om 14u.00. 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

De agenda van deze Buitengewone Algemene Vergadering is uitgeput en de Vergadering wordt door de Voorzitter geheven om 15u.55.

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]

W. Cautreels
Voorzitter

[Getekend]

O. van de Stolpe
Gedelegeerd Bestuurder

[Getekend]

J. Adriaenssens
Stemopnemer

[Getekend]

J. Bauters
Stemopnemer

[Getekend]

X. Maes
Secretaris