



Naamloze vennootschap
Maatschappelijke Zetel: Generaal de Wittelaan 11B, 2800 Mechelen, België
Ondernemingsnummer BTW BE 0505.640.808 RPR Antwerpen, afdeling Mechelen

TOELICHTING

BIJZONDERE ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERING te houden op vrijdag 27 september 2019 om 10 uur CEST

Inleiding

Deze toelichting werd opgesteld namens de Raad van Bestuur van Biocartis Group NV (de "Vennootschap") in verband met het enige punt op de agenda van de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering, te houden op vrijdag 27 september 2019. Overeenkomstig artikel 533bis, §2, d) van het Wetboek van vennootschappen van 7 mei 1999, zoals gewijzigd of vervangen, bevat deze toelichting voor het enige te behandelen onderwerp op de agenda van voormelde bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering een voorstel tot besluit of, indien het te behandelen onderwerp geen besluit vereist, een commentaar van de Raad van Bestuur.

Voor verdere informatie met betrekking tot de datum, het uur en de locatie van de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering, de manier waarop de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap kunnen deelnemen aan de vergadering en de achtergronddocumentatie betreffende de vergadering, kan worden verwezen naar de oproeping tot de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering.

BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING

Agenda en voorstel tot besluit: De agenda en het voorstel tot besluit van de bijzondere algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, die, in voorkomend geval, tijdens de vergadering namens de Raad van Bestuur kunnen worden gewijzigd, zijn als volgt:

1. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde goedkeuring en bekrachtiging, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, van bepaalde bepalingen uiteengezet in de bepalingen en voorwaarden van de converteerbare obligaties. Voorwaarden 5(b)(x) en 6(d) van de converteerbare obligaties bepalen dat, in geval van een controlewijziging over de Vennootschap, de conversieprijs van de converteerbare obligaties zal worden aangepast in verhouding tot de reeds verstreken tijd sinds de datum van closing (zijnde 9 mei 2019) en de obligatiehouders de vervroegde terugbetaling van hun converteerbare obligaties kunnen eisen aan hun hoofdsom, samen met de vervallen en onbetaalde interest.

Indien dit besluit niet is goedgekeurd door de bijzondere algemene vergadering en is neergelegd bij de griffie van de bevoegde ondernemingsrechtbank overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen op of voor 9 december 2019, zal elke converteerbare obligatie verschuldigd en betaalbaar worden, en zal de Vennootschap elke converteerbare obligatie terugbetalen, op de datum die valt op 45 dagen na 9 december 2019, aan 102 procent van het hoogste van (i) de hoofdsom ervan en (ii) de billijke marktwaarde ervan op 9 december 2019 zoals bepaald en berekend door een onafhankelijk adviseur, samen met de aangegroeide maar onbetaalde interest tot (maar met uitsluiting van) deze datum, overeenkomstig de bepalingen en voorwaarden van de converteerbare obligaties,

beschikbaar op de website van de Vennootschap.

Achtergrond: Op 9 mei 2019 is de Vennootschap overgegaan tot de uitgifte van converteerbare obligaties voor een totaal bedrag in hoofdsom van EUR 150 miljoen. De bepalingen en voorwaarden van de converteerbare obligaties kunnen worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap. Voorwaarden 5(b)(x) en 6(d) van de converteerbare obligaties bepalen dat, in geval van een controlewijziging over de Vennootschap, de conversieprijs van de converteerbare obligaties zal worden aangepast in verhouding tot de reeds verstreken tijd sinds de datum van closing (zijnde 9 mei 2019) en de obligatiehouders de vervroegde terugbetaling van hun converteerbare obligaties kunnen eisen aan hun hoofdsom, samen met de vervallen en onbetaalde interest. Voor meer informatie over de uitgifte van de converteerbare obligaties, wordt verwezen naar het verslag van de raad van bestuur van de Vennootschap opgesteld in het kader van de artikelen 583 en 596 van het Wetboek van vennootschappen van 7 mei 1999, zoals gewijzigd of vervangen, raadpleegbaar op de website van de Vennootschap.

Voorstel van besluit: De algemene vergadering van aandeelhouders neemt kennis van, keurt goed, en bekrachtigt overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen van 7 mei 1999, zoals gewijzigd of vervangen (het "**W. Venn.**"), alle clausules in de bepalingen en voorwaarden (de "**Voorwaarden**") van de converteerbare obligaties, uitgegeven door de Vennootschap op 9 mei 2019, die vervallen op 9 mei 2024 (ISIN BE0002651322), die in werking treden op het ogenblik van een controlewijziging, waaronder, maar niet beperkt tot, Voorwaarden 5(b)(x) en 6(d), en die vallen of zouden kunnen worden beschouwd als vallende onder het toepassingsgebied van artikel 556 W. Venn. met betrekking tot de toekenning van rechten aan derden die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend. De algemene aandeelhoudersvergadering kent tevens een bijzondere volmacht toe aan elke bestuurder van de Vennootschap en aan de heer Tim Vandorpe (*corporate counsel*) (elk een "**Volmachtdrager**"), elke Volmachtdrager individueel handelend en met recht van indeplaatsstelling, om de formaliteiten vereist door artikel 556 W. Venn. met betrekking tot dit besluit te vervullen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de ondertekening van alle documenten en formulieren die vereist zijn voor de bekendmaking van dit besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

* * *

Namens de Raad van Bestuur