



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

TOELICHTING

GEWONE ALGEMENE VERGADERING te houden op vrijdag 12 mei 2017 om 14.00 uur CET

Inleiding

Deze toelichting werd opgesteld namens de Raad van Bestuur van Biocartis Group NV (de "Vennootschap") in verband met de respectieve punten op de agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering, te houden op 12 mei 2017. Overeenkomstig artikel 533bis, §2, d) van het Wetboek van vennootschappen bevat deze toelichting voor elk te behandelen onderwerp op de agenda van voormelde gewone 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 gewone 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 gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

GEWONE ALGEMENE VERGADERING

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

1. Verslagen over de enkelvoudige jaarrekening en over de geconsolideerde jaarrekening

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kennisname en bespreking van: (a) het gecombineerd jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, (b) het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, en (c) het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016. Een kopie van deze documenten is beschikbaar op de website van de Vennootschap en op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Kennisname en bespreking van: (a) het gecombineerd jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, (b) het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, en (c) het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Toelichting: Dit agendapunt betreft de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 en de voorgestelde resultaatsbestemming. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen dient de algemene aandeelhoudersvergadering te beslissen over de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening en de voorgestelde bestemming van de winst of het verlies van de Vennootschap. Een kopie van dit document is beschikbaar op de website van de Vennootschap en op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, en van de voorgestelde resultaatsbestemming.

Voorstel tot besluit: De gewone algemene aandeelhoudersvergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed, alsook de resultaatsbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

3. Geconsolideerde jaarrekening

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016. Een kopie van dit document is beschikbaar op de website van de Vennootschap en op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

4. Kwijting aan de bestuurders

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat in 2016. Overeenkomstig het Wetboek voor vennootschappen moet de gewone algemene aandeelhoudersvergadering elk jaar, na de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening, afzonderlijk beslissen over de kwijting aan de bestuurders. Voor een overzicht van de bestuurders die in functie waren in 2016, wordt verwezen naar de corporate governance verklaring opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur waarnaar wordt verwezen in punt 1 van de agenda.

Voorstel tot besluit: De gewone algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders die gedurende het afgelopen boekjaar in functie was, voor de uitoefening van zijn of haar mandaat tijdens dat boekjaar.

5. Kwijting aan de Commissaris

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat in 2016. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen moet de gewone algemene aandeelhoudersvergadering elk jaar, na de goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening, beslissen over de kwijting aan de Commissaris.

Voorstel tot besluit: De gewone algemene aandeelhoudersvergadering verleent kwijting aan de Commissaris die gedurende het afgelopen boekjaar in functie was, voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens dat boekjaar.

6. Remuneratieverslag

Toelichting: Dit agendapunt betreft de kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Remuneratie- en Benoemingscomité. Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen moet de gewone algemene aandeelhoudersvergadering afzonderlijk beslissen over de goedkeuring van het remuneratieverslag. Het remuneratieverslag is opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur, waarnaar wordt verwezen in punt 1 van de agenda.

Kennisname, bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag opgesteld door het Remuneratie- en Benoemingscomité en opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Voorstel tot besluit: De gewone algemene aandeelhoudersvergadering keurt het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed.

7. Herbenoeming van Gengest BVBA, vertegenwoordigd door Rudi Mariën, tot bestuurder

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde herbenoeming van een bestuurder.

Rekening houdend met het advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat Gengest BVBA, vertegenwoordigd door Rudi Mariën als vaste vertegenwoordiger, wordt herbenoemd tot bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van 1 jaar. Voor meer informatie over de voorgestelde bestuurder wordt verwezen naar de corporate governance verklaring opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Voorstel tot besluit: Gengest BVBA, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht, vertegenwoordigd door Rudi Mariën als vaste vertegenwoordiger, wordt herbenoemd tot bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van 1 jaar, tot en met het afsluiten van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te houden in 2018 die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017. Het mandaat van bestuurder zal worden vergoed zoals uiteengezet met betrekking tot niet-uitvoerende bestuurders in het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, en volgens de principes zoals goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 13 april 2015.

8. Bevestiging van de benoeming van Shaffar LLC, vertegenwoordigd door Mark Shaffar, tot onafhankelijk bestuurder

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde bevestiging van de benoeming van een bestuurder.

Op 28 april 2015 werd Mark Shaffar benoemd tot onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap. Op 22 juni 2016 nam Mark Shaffar ontslag als bestuurder, maar werd op zijn verzoek Shaffar LLC, een vennootschap die door Mark Shaffar wordt gecontroleerd, door de Raad van Bestuur van de Vennootschap benoemd, ter vervanging van Mark Shaffar, tot onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap. Gelet hierop, en rekening houdend met het advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat de benoeming van Shaffar LLC, vertegenwoordigd door Mark Shaffar als vaste vertegenwoordiger, wordt bevestigd. Voor meer informatie over Mark Shaffar wordt verwezen naar de corporate governance verklaring opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Voorstel tot besluit: De gewone algemene aandeelhoudersvergadering neemt nota van het ontslag van Mark Shaffar als bestuurder van de Vennootschap op 22 juni 2016 en bevestigt de benoeming van Shaffar LLC, een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, vertegenwoordigd door Mark Shaffar als vaste vertegenwoordiger, tot onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en bepaling 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code, voor een termijn tot en met het afsluiten van de gewone algemene

aandeelhoudersvergadering te houden in 2018 die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2017. Uit de bij de Vennootschap gekende gegevens alsmede uit de door Mark Shaffar aangereikte informatie, blijkt dat ieder van Shaffar LLC en Mark Shaffar aan de toepasselijke voorschriften inzake onafhankelijkheid voldoet. Het mandaat van bestuurder zal worden vergoed zoals uiteengezet met betrekking tot onafhankelijke bestuurders in het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, en volgens de principes zoals goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 13 april 2015.

9. Bevestiging van de benoeming van Citros vof, vertegenwoordigd door Hilde Eylenbosch, tot bestuurder

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde bevestiging van de benoeming van een bestuurder.

Op 13 mei 2016 werd Hilde Eylenbosch benoemd tot onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap. Op 18 november 2016 nam Hilde Eylenbosch ontslag als bestuurder, maar werd op haar verzoek Citros vof, een vennootschap die door Hilde Eylenbosch wordt gecontroleerd, door de Raad van Bestuur van de Vennootschap benoemd, ter vervanging van Hilde Eylenbosch, tot bestuurder van de Vennootschap. Gelet hierop, en rekening houdend met het advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité, beveelt de Raad van Bestuur aan dat de benoeming van Citros vof, vertegenwoordigd door Hilde Eylenbosch als vaste vertegenwoordiger, wordt bevestigd. Voor meer informatie over Hilde Eylenbosch wordt verwezen naar de corporate governance verklaring opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

Voorstel tot besluit: De gewone algemene aandeelhoudersvergadering neemt nota van het ontslag van Hilde Eylenbosch als bestuurder van de Vennootschap op 18 november 2016 en bevestigt de benoeming van Citros vof, vertegenwoordigd door Hilde Eylenbosch als vaste vertegenwoordiger, tot bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn tot en met het afsluiten van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering te houden in 2019 die zal hebben besloten over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018. Volgens de principes zoals goedgekeurd door de algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 13 april 2015 zal de bestuurder worden vergoed voor haar mandaat in het uitvoerend management maar niet voor haar bestuursmandaat.

10. Vergoeding van bestuurders

Toelichting: Dit agendapunt betreft de voorgestelde remuneratie voor de voorzitter van het Strategisch Comité van de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

Rekening houdend met het advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité beveelt de Raad van Bestuur aan om in een vergoeding te voorzien voor de voorzitter van het Strategisch Comité, zoals hieronder uiteengezet.

Voorstel tot besluit: De voorzitter van het Strategisch Comité, Valetusan Ltd., vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Rudi Pauwels, zal een vergoeding in geld ontvangen van EUR 87.500 per annum. Naast deze vergoeding in geld, zal de voorzitter van het Strategisch Comité tevens telkens op 1 maart 2018, 1 maart 2019 en 1 maart 2020 recht hebben op de toekenning van opties of warrants met betrekking tot 15.000 aandelen van de Vennootschap, op voorwaarde dat de betrokken bestuurder op de respectieve data nog steeds voorzitter is van het Strategisch Comité. Voor zover als nodig en toepasselijk erkent de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering dat voormelde opties of warrants niet zullen worden beschouwd als "variabele remuneratie" noch als "jaarlijkse remuneratie" overeenkomstig de artikelen 520ter en 554 (indien van toepassing) van het Wetboek van vennootschappen (en gelijkwaardige of gelijkaardige bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009) en Bepaling 7.7 van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009. In afwijking van artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen keurt de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering eveneens goed dat voormelde opties of warrants definitief en volledig verworven en uitoefenbaar zullen zijn bij levering aan de voorzitter van het

Strategisch Comité. Naast deze vergoedingen zal de voorzitter van het Strategisch Comité geen andere vergoeding ontvangen voor de uitoefening van haar mandaat als bestuurder.

11. Toepassing van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen

Toelichting: Dit agendapunt betreft de goedkeuring en, voor zover als nodig, bekrachtiging, van alle bepalingen die rechten toekennen aan derden die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan, waarbij 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, zoals vereist door het Wetboek van vennootschappen.

Voorstel tot besluit: De gewone algemene aandeelhoudersvergadering besluit overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen om alle bepalingen die rechten toekennen aan derden die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan, waarbij 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, goed te keuren, en voor zover als nodig, te bekrachtigen, zoals deze bepalingen zijn opgenomen in: (a) de kredietovereenkomst tussen KBC Bank NV en de Vennootschap van 19 juli 2016, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, clause 7.3.6 van de algemene kredietvoorwaarden van KBC Bank NV, op grond waarvan KBC Bank NV gerechtigd is om, zonder voorafgaand beroep op de rechter en zonder voorafgaande ingebrekestelling, de kredietfaciliteit en haar gebruiksvormen zowel voor het benutte als voor het niet-benutte deel geheel of gedeeltelijk te beëindigen of te schorsen en dit met onmiddellijke uitwerking op de dag van de verzending van de brief waarin dergelijke beëindiging of schorsing wordt meegedeeld, in geval van een substantiële wijziging in de aandeelhoudersstructuur van de Vennootschap die een invloed kan hebben op de samenstelling van de bestuursorganen of op de algehele risicobeoordeling door KBC Bank NV, (b) de kaderovereenkomst tussen Gigarant NV en de Vennootschap in aanwezigheid van Biocartis NV en KBC Bank NV van 19 juli 2016 en de garantievereenkomst tussen Gigarant NV en KBC Bank NV in aanwezigheid van de Vennootschap en Biocartis NV van 19 juli 2016, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, clause 9.6 van de kaderovereenkomst, die bepaalt dat een verandering van de controle over de Vennootschap een inbreuk op de covenanten zou uitmaken, in welk geval de Vennootschap Gigarant NV moet schadeloosstellen voor alle kosten, uitgaven, verliezen, aansprakelijkheden en schade die zij als gevolg daarvan zou lijden, en (c) de achtergestelde leningsovereenkomst tussen PMV-Tina Comm.VA, FPIM Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij NV, de Vennootschap en Biocartis NV van 19 juli 2016, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, clause 8.2 van de leningsovereenkomst, op grond waarvan de kredietverstrekkers voor een periode van 30 dagen na kennis te hebben genomen dat een verandering van de controle zal plaatsvinden of heeft plaatsgevonden, het recht zullen hebben om een vervroegde terugbetaling te eisen van de openstaande hoofdsom van de lening (met inbegrip van de cash interest en de gekapitaliseerde interest op de lening tot op de datum van de vervroegde terugbetaling). De gewone algemene aandeelhoudersvergadering geeft een bijzondere volmacht aan elke bestuurder van de Vennootschap, alsook aan Dhr. Ewoud Welten, elk individueel handelend en met het recht van de indeplaatsstelling, om dit besluit neer te leggen ter griffie van de Rechtbank van Koophandel van Antwerpen, afdeling Mechelen, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen.

* * *

Namens de Raad van Bestuur