



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

**NOTULEN VAN
DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
GEHOUDEN OP 12 MEI 2017**

Op 12 mei 2017 wordt de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van Biocartis Group NV (de "**Vennootschap**") gehouden in de kantoren van de Vennootschap aan de Generaal de Wittelaan 11B, 2800 Mechelen.

OPENING VAN DE VERGADERING

De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geopend om 14.00 uur onder het voorzitterschap van de heer Rudi Mariën, vaste vertegenwoordiger van Gengest BVBA, Voorzitter van de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

De Voorzitter merkt op dat, overeenkomstig toepasselijk recht, het Nederlands de officiële werktal is voor de vergadering. De Voorzitter nodigt de personen die het Nederlands niet machtig zijn uit zich in het Frans of Engels uit te drukken.

SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

Overeenkomstig de statuten van de Vennootschap stelt de Voorzitter van de vergadering de heer Tim Vandorpe aan als secretaris van de vergadering.

Op voorstel van de Voorzitter, kiest de vergadering de volgende persoon onder de aandeelhouders of hun vertegenwoordigers als stemopnemer: de heer Stef Van Gils. Gelet op het beperkt aantal aanwezigen, wordt slechts één stemopnemer aangesteld.

De Voorzitter van de vergadering, de secretaris en de stemopnemer vormen samen het bureau van de algemene vergadering van aandeelhouders.

Bovendien zijn de volgende bestuurders van de Vennootschap aanwezig: Hilde Windels BVBA, vast vertegenwoordigd door mevrouw Hilde Windels, Citros vof, vast vertegenwoordigd door mevrouw Hilde Eylenbosch, en de heer Roald Borré.

VERKLARINGEN DOOR DE VOORZITTER

De Voorzitter verklaart het volgende met betrekking tot de bijeenroeping en de samenstelling van de vergadering.

Agenda

De vergadering werd bijeengeroepen met de volgende agenda en voorstellen tot besluit:

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

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

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

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

4. Kwijting aan de bestuurders

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

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

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

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

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

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

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

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.

Oproepingsberichten

De oproepingen tot deze algemene vergadering van aandeelhouders, die onder meer de agenda en de voorstellen tot besluit en andere gegevens bevatten, voorzien in het Wetboek van vennootschappen, zijn verschenen in:

- het Belgisch Staatsblad van 11 april 2017
- De Standaard van 11 april 2017

De kopieën van de publicaties worden aan het bureau voorgelegd en worden geparafeerd door de leden van het bureau. Deze zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

De oproepingsbrieven werden eveneens ten minste dertig (30) kalenderdagen voor de vergadering per brief verstuurd aan de bestuurders van de Vennootschap, de Commissaris van de Vennootschap en de houders van aandelen op naam die door de Vennootschap werden uitgegeven, behoudens ten aanzien van de bestuurders van de Vennootschap en de houders van aandelen op naam die door de Vennootschap werden uitgegeven die individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hebben ingestemd om de oproepingsbrief via e-mail te ontvangen aan wie de oproepingsbrief ten minste dertig (30) kalenderdagen voor de vergadering per e-mail werd verstuurd.

Bewijs van de oproeping wordt aan het bureau voorgelegd en door het bureau geparafeerd. Het bewijs zal worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Bovendien werd vanaf 11 april 2017 de volgende documentatie beschikbaar gemaakt voor het publiek en de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap op de website van de Vennootschap (www.biocartis.com) alsook op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap:

- de oproeping;
- een overzicht met het totaal aantal uitstaande aandelen en stemrechten;
- een deelnemingsformulier voor houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap;
- een volmachtformulier om houders van aandelen uitgegeven door de Vennootschap toe te laten zich op de algemene vergadering te laten vertegenwoordigen door een gevolmachtigde;
- een formulier om te stemmen per brief;
- een toelichtende nota in verband met de punten en voorstellen tot besluit op de agenda; en
- de aan de algemene vergadering voor te leggen stukken zoals voorzien in de agenda.

De bewijzen zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering. De Vennootschap heeft geen verzoeken overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen ontvangen van aandeelhouders die alleen of samen met andere aandeelhouders ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen om bijkomende punten op de agenda van deze gewone algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen en/of voorstellen tot besluit in te dienen in verband met punten die in de agenda opgenomen waren of opgenomen moesten worden.

Aanwezigheidslijst

De registratiedatum van de algemene aandeelhoudersvergadering was vrijdag 28 april 2017 om middernacht (24.00 uur, Centraal Europese Zomertijd). Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving zijn alleen de personen die houders zijn van effecten uitgegeven door de Vennootschap op voormelde registratiedatum gerechtigd om deel te nemen aan en, in voorkomend geval, te stemmen op de algemene aandeelhoudersvergadering.

Er werd een aanwezigheidslijst opgesteld met vermelding van (i) de identiteit van de aandeelhouders die deelnemen aan de vergadering, (ii) de woonplaats of de zetel van de betrokken aandeelhouders, (iii) indien toepasselijk, de identiteit van de lasthebbers van de betrokken aandeelhouders en (iv) het aantal aandelen waarmee zulke aandeelhouders deelnemen aan de stemming. Eveneens wordt in de aanwezigheidslijst opgenomen welke bestuurders aanwezig zijn op de vergadering en of de Commissaris aanwezig is. De aanwezigheidslijst werd ondertekend door de aandeelhouders, de bestuurders en de Commissaris, of hun lasthebbers.

Er werd eveneens een register opgesteld waarin voor elke aandeelhouder die zijn wens om deel te nemen aan de algemene vergadering kenbaar heeft gemaakt de volgende informatie werd opgenomen: (i) zijn naam en adres of maatschappelijke zetel, (ii) het aantal aandelen dat hij bezat op de registratiedatum, en (iii) een beschrijving van de stukken die aantonen dat hij op de registratiedatum in het bezit was van de aandelen.

Er werd een aparte lijst opgesteld voor de aandeelhouders die geldig hun stem hebben uitgebracht per brief overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en de statuten van de Vennootschap, en zoals uiteengezet in de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders.

De aanwezigheidslijst, het register en de lijst van de aandeelhouders die gestemd hebben per brief worden voorgelegd aan het bureau en worden vervolgens gesloten, geparafeerd en ondertekend door de leden van het bureau. Zowel de aanwezigheidslijst, het register, de lijst van aandeelhouders die geldig hun stem hebben uitgebracht per brief als de stembrieven die geldig werden ingediend bij de Vennootschap, zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Alle houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering, opgenomen in het register en in de voormelde lijsten, hebben de formaliteiten nageleefd om toegelaten te worden tot de algemene vergadering van aandeelhouders in overeenstemming met de statuten van de Vennootschap en het Wetboek van vennootschappen en zoals uiteengezet in de oproeping.

De attesten die neergelegd werden met betrekking tot gedematerialiseerde aandelen, de brieven die werden ingediend met betrekking tot aandelen op naam (in voorkomend geval), en de stembrieven en de volmachten die door de aandeelhouders werden ingediend, zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

Aanwezigheid

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt EUR 446.481,05 en is vertegenwoordigd door 44.648.105 aandelen, zonder nominale waarde, die elk dezelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen. Uit de hierboven vermelde aanwezigheidslijst en de verificatie van de toelating tot de algemene vergadering van aandeelhouders blijkt dat 22.125.772 aandelen in totaal of 49,56% van de uitstaande en bestaande aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering.

Stemrechten

In overeenstemming met artikel 545 van het Wetboek van vennootschappen, kan niemand op de algemene vergadering van de Vennootschap aan de stemming deelnemen voor meer stemrechten dan degene verbonden aan de effecten waarvan hij, overeenkomstig artikel 514 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 8 van de statuten van de Vennootschap, minstens twintig dagen voor de datum van de algemene vergadering kennis heeft gegeven. Overeenkomstig artikel 8 van de statuten van de Vennootschap, zijn de relevante drempels voor een kennisgeving 3%, 5%, 10%, 15%, 20% of een ander veelvoud van 5% van de uitstaande stemrechten. Voor alle aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn of stemmen per brief, wordt er vastgesteld dat zij kunnen deelnemen met alle aandelen die zij hebben neergelegd.

Quorum en Stemming

Volgens het Wetboek van vennootschappen is er geen quorum vereist voor de beraadslaging en stemming over de verschillende punten van de hierboven vermelde agenda van de gewone algemene aandeelhoudersvergadering.

Elk van de voorgestelde besluiten onder de respectieve punten die in de hierboven vermelde agenda opgenomen zijn, zal aangenomen worden indien het goedgekeurd wordt met een eenvoudige meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.

Elk aandeel geeft recht op één stem.

Derden Aanwezig op de Vergadering

Behalve de houders van effecten die toegelaten zijn tot de vergadering, woont een aantal andere personen de vergadering bij zoals bepaalde personeelsleden van de Vennootschap. Bovendien laat de vergadering, op voorstel van de Voorzitter, leden van de pers toe. De voormelde personen hebben een aanwezigheidslijst getekend inzake personen die geen aandeelhouder zijn dan wel aandeelhouder zijn die de toelatingsformaliteiten niet heeft nageleefd.

VERIFICATIE VAN DE OPROEPING EN SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

De hierboven vermelde verklaringen van de Voorzitter zijn geverifieerd en goedgekeurd door alle leden van de algemene vergadering van aandeelhouders. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt vervolgens vast en bevestigt dat ze geldig opgeroepen en samengesteld is en dat ze bevoegd is om over de punten op de agenda van de vergadering te beraadslagen en te stemmen.

BERAADSLAGING EN BESLUITEN

Op voorstel van de Voorzitter vat de vergadering de beraadslaging over de punten op de agenda aan.

Overlegging van documentatie

De Voorzitter van de vergadering legt aan de vergadering de volgende documentatie voor die vermeld werd in de eerste punten op de agenda van de vergadering:

- het gecombineerd jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- het remuneratieverslag

De Voorzitter verklaart dat deze documenten ter beschikking werden gesteld van de bestuurders, de Commissaris en de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap in overeenstemming met de statuten van de Vennootschap en het Wetboek van vennootschappen. De Voorzitter verklaart eveneens dat deze documenten beschikbaar werden gesteld voor de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap en voor het publiek op de website van de Vennootschap. De desbetreffende documenten zullen worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

De vergadering neemt akte van het feit dat deze documenten voorgelegd werden. De vergadering ontslaat de Voorzitter van het voorlezen van de documentatie die voorgelegd werd.

De vergadering neemt akte van de presentatie van de CEO en de CFO van de Vennootschap in verband met de activiteiten en het financieel resultaat van de Vennootschap over 2016. De presentatie van de CEO en de CFO zal worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met de notulen van deze vergadering.

De Voorzitter geeft vervolgens een korte toelichting over het remuneratieverslag, dat ter goedkeuring moet worden voorgelegd aan de algemene vergadering.

Vragen

De vergadering wordt de mogelijkheid gegeven om vragen te stellen met betrekking tot de documenten die voorgelegd werden aan deze gewone algemene vergadering en met betrekking tot de agendapunten van deze gewone algemene vergadering. Alvorens het woord te geven aan het aanwezige publiek, deelt de Voorzitter mee dat een aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid voorzien door artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen om voorafgaandelijk schriftelijke vragen te stellen. Deze vragen werden door de Vennootschap beantwoord.

In antwoord op de vragen die mondeling ter vergadering worden gesteld door de houders van aandelen uitgegeven door de Vennootschap met betrekking tot de verschillende punten op de agenda van deze gewone algemene vergadering en de documenten voorgelegd aan deze gewone algemene vergadering, wordt bijkomende uitleg gegeven door de Voorzitter van de vergadering en door de CEO en CFO van de Vennootschap.

Beraadslaging en Besluiten

Vervolgens wordt op voorstel van de Voorzitter overgegaan tot beraadslaging en stemming met betrekking tot de respectieve punten op de agenda.

De agendapunten worden afzonderlijk behandeld.

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

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.

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

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

Na beraadslaging, wordt met een meerderheid van 100% het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	22.125.772
- stemmen tegen:	0
- onthoudingen:	0

Er werden 22.125.772 geldige stemmen geregistreerd voor 22.125.772 aandelen, wat overeenkomt met 49,56% van het maatschappelijk kapitaal.

3. Geconsolideerde jaarrekening

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

Dit agendapunt vereist geen verder besluit.

4. Kwijting aan de bestuurders

Op voorstel van de Voorzitter beslist de vergadering om voor alle bestuurders gezamenlijk te beslissen met betrekking tot dit agendapunt.

Na beraadslaging, wordt met een meerderheid van 99,87% het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	21.991.722
- stemmen tegen:	29.219
- onthoudingen:	104.831

Er werden 22.125.772 geldige stemmen geregistreerd voor 22.125.772 aandelen, wat overeenkomt met 49,56% van het maatschappelijk kapitaal.

5. Kwijting aan de Commissaris

Na beraadslaging, wordt met een meerderheid van 99,87% het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	21.991.722
- stemmen tegen:	29.219
- onthoudingen:	104.831

Er werden 22.125.772 geldige stemmen geregistreerd voor 22.125.772 aandelen, wat overeenkomt met 49,56% van het maatschappelijk kapitaal.

6. Remuneratieverslag

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.

Na beraadslaging, wordt met een meerderheid van 83,08% het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	18.383.033
- stemmen tegen:	3.742.739
- onthoudingen:	0

Er werden 22.125.772 geldige stemmen geregistreerd voor 22.125.772 aandelen, wat overeenkomt met 49,56% van het maatschappelijk kapitaal.

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

Na beraadslaging, wordt met een meerderheid van 96,94% het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 20.164.372
- stemmen tegen: 637.077
- onthoudingen: 1.324.323

Er werden 22.125.772 geldige stemmen geregistreerd voor 22.125.772 aandelen, wat overeenkomt met 49,56% van het maatschappelijk kapitaal.

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

Na beraadslaging, wordt met een meerderheid van 99,85% het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor: 22.091.583
- stemmen tegen: 34.189
- onthoudingen: 0

Er werden 22.125.772 geldige stemmen geregistreerd voor 22.125.772 aandelen, wat overeenkomt met 49,56% van het maatschappelijk kapitaal.

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

Na beraadslaging, wordt met een meerderheid van 94,64% het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- | | |
|------------------|------------|
| - stemmen voor: | 20.297.058 |
| - stemmen tegen: | 1.148.600 |
| - onthoudingen: | 680.114 |

Er werden 22.125.772 geldige stemmen geregistreerd voor 22.125.772 aandelen, wat overeenkomt met 49,56% van het maatschappelijk kapitaal.

Gelet op het feit dat (i) Gengest BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Rudi Mariën, door deze algemene vergadering tot bestuurder werden herbenoemd, (ii) de benoeming van Shaffar LLC, vast vertegenwoordigd door de heer Mark Shaffar, door deze algemene vergadering werd bevestigd, en (iii) de benoeming van Citros vof, vast vertegenwoordigd door mevrouw Hilde Eylenbosch, door deze algemene vergadering werd bevestigd, is de Raad van Bestuur van de Vennootschap bij afsluiting van deze gewone algemene vergadering als volgt samengesteld:

- Gengest BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Rudi Mariën, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2018
- Hilde Windels BVBA, vast vertegenwoordigd door mevrouw Hilde Windels, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2018
- Valetusan Ltd., vast vertegenwoordigd door de heer Rudi Pauwels, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2018
- de heer Peter Piot, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2018
- Shaffar LLC, vast vertegenwoordigd door de heer Mark Shaffar, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2018
- de heer Roald Borré, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2018
- Be@dvised BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Renaat Berckmoes, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2018.
- Citros vof, vast vertegenwoordigd door mevrouw Hilde Eylenbosch, benoemd tot en met de gewone algemene vergadering te houden in 2019

10. Vergoeding van bestuurders

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.

Na beraadslaging, wordt met een meerderheid van 93,19% het volgende besluit aangenomen:

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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

- stemmen voor:	20.619.576
- stemmen tegen:	1.506.196
- onthoudingen:	0

Er werden 22.125.772 geldige stemmen geregistreerd voor 22.125.772 aandelen, wat overeenkomt met 49,56% van het maatschappelijk kapitaal.

10. Toepassing van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen

Na beraadslaging, wordt met een meerderheid van 96,75% het volgende besluit aangenomen:

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 garantieovereenkomst 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.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

-	stemmen voor:	21.406.521
-	stemmen tegen:	719.251
-	onthoudingen:	0

Er werden 22.125.772 geldige stemmen geregistreerd voor 22.125.772 aandelen, wat overeenkomt met 49,56% van het maatschappelijk kapitaal.

* * *

Aangezien geen verdere agendapunten behandeld dienen te worden en niemand nog het woord vraagt, heft de Voorzitter de vergadering op om 15.10 uur.

Deze notulen worden in drie originele kopieën ondertekend door de Voorzitter van de vergadering, de andere leden van het bureau en de aandeelhouders of hun lasthebbers die hierom verzocht hebben.

Getekend door:

Gengest BVBA,
vertegenwoordigd door de heer Rudi Mariën
Voorzitter

De heer Tim Vandorpe
Secretaris

De heer Stef Van Gils
Stemopnemer

Bijlagen

De hierna volgende documentatie werd voorgelegd aan het bureau van de algemene vergadering van aandeelhouders en werd geparafeerd en/of ondertekend door de leden van het bureau (waar van toepassing) en zal worden bewaard in de dossiers van de Vennootschap samen met een kopie van de notulen van de vergadering.

- (A) Bewijs van de publicatie van de oproeping in een nationaal verspreide krant en het Belgisch Staatsblad
- (B) Aanwezigheidslijst
- (C) Register
- (D) Lijst van aandeelhouders die per brief stemmen
- (E) Naleving van de formaliteiten van de deelnemers aan de vergadering
 - Attesten die ingediend werden met betrekking tot gedematerialiseerde aandelen
 - Brieven die ingediend werden met betrekking tot aandelen op naam
 - Stembrieven
 - Volmachten
- (F) Het gecombineerd jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 (inclusief het remuneratieverslag)
- (G) Het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- (H) Het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- (I) De enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016
- (J) Een toelichtende nota in verband met de punten en voorstellen tot besluit op de agenda