



ABLYNX NV

"Naamloze Vennootschap"

Maatschappelijke zetel: Technologiepark 4, 9052 Zwijnaarde
Ondernemingsnummer : 0475.295.446

(de "Vennootschap")

**NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
VAN ABLYNX VAN 28 APRIL 2016**

De bijlagen maken integraal deel uit van deze notulen

De gewone Algemene Vergadering van de Vennootschap (de "Vergadering") werd gehouden op de zetel van de Vennootschap op 28 april 2016 om 11 uur, om er te beraadslagen over de hieronder vermelde agenda.

De vergadering wordt voorgezeten door Dr Edwin Moses. Op zijn verzoek leidt Dhr. Wim Ottevaere verder de vergadering.

Als secretaris wordt mevr. Els Vanroose aangeduid.

Dhr. Laurens Sloot en dhr. Johan Adriaenssens worden als stemopnemers aangeduid.

De agenda van de vergadering is de volgende :

1. Kennisname van het jaarverslag van de Raad van Bestuur
2. Kennisname van het verslag van de commissaris met betrekking tot de jaarrekening
3. Goedkeuring van de jaarrekening en bestemming van het resultaat.
4. Goedkeuring van het remuneratieverslag
5. Verlenen van kwijting aan de Bestuurders;
6. Verlenen van kwijting aan de Commissaris
7. Herbenoeming van de vennootschap Greig Biotechnology Global Consulting Inc. met als vaste vertegenwoordiger Dr Russell Greig, als onafhankelijke Bestuurder van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 526 *ter* Wetboek van Vennootschappen (W.Venn.).
8. Verhoging van de vaste jaarlijkse vergoeding van de onafhankelijke Bestuurders met 2%.
9. Kennisname van het verslag van de Raad van Bestuur in overeenstemming met artikel 604 W.Venn. met betrekking tot het toegestaan kapitaal.
10. Hernieuwing van de machtiging inzake het toegestaan kapitaal in geval van een openbaar overnamebod.

VERTROUWELIJK

11. Goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 W.Venn., van bepaalde clauses in de samenwerkingsovereenkomst met Novo Nordisk die werd aangekondigd op 25 november 2015 (de "**Samenwerkingsovereenkomst**").
12. Volmacht aan gelijk welke Bestuurder, alleenhandelend, met macht van indeplaatsstelling, om de nodige formaliteiten te vervullen in verband artikel 556 W.Venn., alsook in verband met de "Kruispuntbank voor Ondernemingen", het "Ondernemingsloket" en de BTW, indien nodig.

Daar uit de steminstructies ontvangen voor punt 10 van bovenvermelde agenda en de aanwezigheidsbevestigingen bleek dat de aandeelhouders dit punt niet zullen goedkeuren heeft de Raad van Bestuur van 27 april 2016 om 13.00 uur eensgezind beslist om agendapunt 10 en het hiermee verbonden agendapunt 9 (kennisname door de Algemene Vergadering van het Verslag van de Raad van Bestuur in overeenstemming met Artikel 604 W. Venn.) van de agenda te verwijderen. Het besluit van de Raad van Bestuur wordt aan deze notulen gehecht als bijlage 2. Derhalve zal er op deze Algemene Vergadering niet gestemd worden over agendapunt 9 en 10.

De Raad van Bestuur van 27 april 2016 om 13.00 heeft eveneens beslist om de tweede Buitengewone Algemene Vergadering gepland op 18 mei 2016 te annuleren aangezien enkel agendapunt 9 en 10 een Buitengewone Algemene Vergadering vereisten (en een aanwezigheidsquorum van 50%). De Vennoetschap zal deze beslissing aankondigen op haar website.

Er zijn 20,730,118 aandelen vertegenwoordigd, waarvan 20,730,118 aandelen met geldige stemrechten. Dit is 37,46% van het totaal aantal aandelen.

De volmachten van de vertegenwoordigde aandeelhouders, warranthouders en obligatiehouders worden aan deze notulen gehecht als Bijlage 3.

De Vergadering stelt vast dat ze geldig is samengesteld en bevoegd om te beraadslagen over de agenda.

De agenda wordt in behandeling genomen.

1. Kennisname van het jaarverslag van de Raad van Bestuur.

De Vergadering neemt kennis van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2015. Dit jaarverslag wordt aan deze notulen gehecht als Bijlage 4.

2. Kennisname van het verslag van de Commissaris.

De Vergadering neemt kennis van het verslag van de Commissaris met betrekking tot de jaarrekening. Dit verslag van de commissaris wordt aan deze notulen gehecht als Bijlage 5.

3. Goedkeuring van de jaarrekening en de bestemming van het resultaat.

De Gewone Algemene Vergadering besluit de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31.12.2015, met inbegrip van de bestemming van het resultaat, goed te keuren en het verlies van EUR 13.447.008 over te dragen naar het volgende boekjaar zodat het totale overgedragen verlies per 31 december 2015 EUR 124.981.707 bedraagt.

De jaarrekening wordt aan deze notulen gehecht als Bijlage 6.

Stemming:

Aantal stemmen voor:	20.730.118
Aantal stemmen tegen:	
Aantal onthoudingen:	
% voor:	100%

4. Goedkeuring van het remuneratieverslag.

De Gewone Algemene vergadering beslist na toelichting het remuneratieverslag goed te keuren.

Stemming:

Aantal stemmen voor:	19.119.828
Aantal stemmen tegen:	1.610.290
Aantal onthoudingen:	
% voor:	92,23%

5. Verlenen van kwijting aan de Bestuurders.

De Gewone Algemene Vergadering besluit kwijting te verlenen aan de Bestuurders voor het vervullen van hun opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31.12.2015.

Stemming:

Aantal stemmen voor:	20.278.241
Aantal stemmen tegen:	
Aantal onthoudingen:	451.877
% voor:	97,82%

6. Verlenen van kwijting aan de commissaris.

De Gewone Algemene Vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissaris voor het vervullen van zijn opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31.12.2015.

VERTROUWELIJK

Stemming:

Aantal stemmen voor:	20.278.241
Aantal stemmen tegen:	
Aantal onthoudingen:	451.877
% voor:	97,82%

7. Herbenoeming van de vennootschap Greig Biotechnology Global Consulting Inc. met als vaste vertegenwoordiger Dr Russell Greig, als onafhankelijke Bestuurder van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 526ter Wetboek van Vennootschappen (W.Venn.).

De Gewone Algemene Vergadering besluit overeenkomstig het voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité, Greig Biotechnology Global Consulting Inc. met als vaste vertegenwoordiger Dr Russell Greig te herbenoemen als onafhankelijke bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen ("W.Venn."), voor een termijn van vier jaar, zijn mandaat eindigend onmiddellijk na de jaarvergadering van 2020 en besluit dat de remuneratie van Greig Biotechnology Consulting Inc. gelijk zal zijn aan de remuneratie van de overige onafhankelijke Bestuurders (met uitzondering van de vergoeding van de Voorzitter van de Raad van Bestuur). De Gewone Algemene Vergadering neemt kennis van de verklaring van Greig Biotechnology Global Consulting Inc. dat zij voldoet aan de vereisten van artikel 526ter W.Venn.

Stemming:

Aantal stemmen voor:	20.212.723
Aantal stemmen tegen:	65.518
Aantal onthoudingen:	451.877
% voor:	97,5%

8. Verhoging van de vaste jaarlijkse vergoeding van de onafhankelijke Bestuurders met 2%.

De Gewone Algemene Vergadering besluit om, overeenkomstig het voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité:

- de vaste jaarlijkse vergoeding van de onafhankelijke Bestuurders te verhogen met 2%
 - o van EUR 100.000 tot EUR 102.000 voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur;
 - o van EUR 30.000 tot EUR 30.600 voor de overige onafhankelijke Bestuurders.
- de bijkomende vaste jaarlijkse vergoeding van de Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité, de Voorzitter van het Auditcomité en de Voorzitter van het Comité voor Onderzoek en Ontwikkeling te verhogen met 2% van EUR 10.000 tot EUR 10.200;
- de bijkomende vaste jaarlijkse vergoeding van de onafhankelijke Bestuurders die

VERTROUWELIJK

gewoon lid zijn van het Benoemings-en Remuneratiecomité, het Auditcomité en het Comité voor Onderzoek en Ontwikkeling te verhogen met 2%, van EUR 5.000 tot EUR 5.100 per comité.

Stemming:

Aantal stemmen voor: 20.730.118
Aantal stemmen tegen:
Aantal onthoudingen:
% voor: 100%

11. Goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 W.Venn., van bepaalde clausules in de samenwerkingsovereenkomst met Novo Nordisk die werd aangekondigd op 25 november 2015 (de "Samenwerkingsovereenkomst").

De Gewone Algemene Vergadering besluit om, overeenkomstig artikel 556 W.Venn., bepaalde clausules uit de Samenwerkingsovereenkomst met Novo Nordisk goed te keuren, m.n. clausules die bepalen dat in geval van controlewijziging, Ablynx (of haar rechtsopvolger), Novo Nordisk schriftelijk zal informeren binnen twee (2) werkdagen volgend op het sluiten van deze transactie. In het geval van een controlewijziging over Ablynx heeft Novo Nordisk het recht om, naar eigen goeddunken, op gelijk welk moment, door een schriftelijke mededeling aan Ablynx (of zijn rechtsopvolger) gedurende honderdtachtig (180) dagen na de schriftelijke mededeling door Ablynx, één (1) of meer van de volgende acties te eisen; (i) Novo Nordisk kan de overeenkomst beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van dertig (30) dagen, indien de controlewijziging van Ablynx plaatsvindt tijdens de Onderzoeksfase (zoals gedefinieerd in de Samenwerkingsovereenkomst), (ii) zullen de partijen de Joint Research Committees ontbinden en de activiteiten beëindigen van elk van hen waarna de Novo Nordisk alle activiteiten door deze overeenkomst aan het Joint Research Committee toegewezen alleen verderzet, (iii) Ablynx en de controlewijzigende partij zullen redelijke procedures aannemen, die schriftelijk zullen worden vastgelegd om te verhinderen dat confidentiële informatie van Novo Nordisk meegedeeld wordt aan de controlewijzigende partij. Verder, en alleen in het geval van een controlewijziging over Ablynx die gebeurt tijdens de Onderzoeksfase en op een "programma per programma basis", heeft Novo Nordisk het recht om naar eigen goeddunken, ofwel (i) te eisen dat de controlewijzigende partij de onvoltooide activiteiten onder het (de) werkplan(nen) beeindigt, of (ii) om sommige of alle van de onvoltooide activiteiten over te nemen en te voltooien in het kader van het werkplan of de werkplannen, op voorwaarde dat de controlewijzigende partij verplicht is alle onafgewerkte activiteiten die Novo Nordisk verkiest om niet aan te nemen volledig te voltooien; als Novo Nordisk verkiest om de onafgewerkte activiteiten over te nemen en te voltooien, dan, in zoverre vereist door Novo Nordisk, (a) is Ablynx of de controlewijzigende partij verplicht alle overeenkomsten met derden toe te wijzen met betrekking tot deze

VERTROUWELIJK

activiteiten (met inbegrip van overeenkomsten met contract research organisaties), en (b) zal Novo Nordisk commercieel redelijke inspanningen leveren om de onvoltooide activiteiten uit te voeren waarvoor ze gekozen heeft om ze aan te nemen en ze te beëindigen. Verder heeft Novo Nordisk het recht om, bij het zich voordoen van om het even welke controlewijziging over Ablynx: (i) haar rapportageverplichtingen aan Ablynx voor onbepaalde tijd op te schorten en (ii) de informatieverplichtingen aan Ablynx te beperken tot de rapportering over de netto-omzet, het bereiken van mijlpalen en de berekening van de royalty's. Alle andere bepalingen uit de Samenwerkingsovereenkomst die niet worden beïnvloed door een controlewijziging over Ablynx blijven onverminderd van kracht bij een dergelijke controlewijziging over Ablynx.

Stemming:

Aantal stemmen voor:	20.607.048
Aantal stemmen tegen:	123.070
Aantal onthoudingen:	
% voor:	99,41%

12. Volmacht aan gelijk welke Bestuurder, alleenhandelend, met macht van indeplaatsstelling, om de nodige formaliteiten te vervullen in verband artikel 556 W.Venn., alsook in verband met de "Kruispuntbank voor Ondernemingen", het "Ondernemingsloket" en de BTW, indien nodig.

De Gewone Algemene Vergadering besluit om de volmacht aan iedere Bestuurder, alleenhandelend, met macht van indeplaatsstelling, om de nodige formaliteiten te vervullen in verband met artikel 556 W.Venn., alsook in verband met de "Kruispuntbank van Ondernemingen", het "Ondernemingsloket" en de BTW, indien nodig goed te keuren.

Stemming:

Aantal stemmen voor:	20.730.118
Aantal stemmen tegen:	
Aantal onthoudingen:	
% voor:	100%

Nadat de stemming over de agenda beëindigd is dankt de Voorzitter de aanwezigen en verzoekt hij de leden van het bureau en de aandeelhouders die dit wensen om de notulen te tekenen. De vergadering wordt afgesloten om 11...uur

VERTROUWELIJK

Zwijnaarde, 28 april 2016

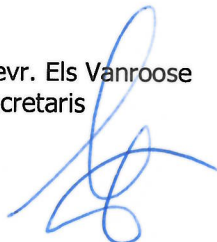


Dr Edwin Moses,
Mede namens de aandeelhouders die hij bij bijzondere volmacht vertegenwoordigt



Dhr. Wim Ottevaere


Mevr. Els Vanroose
Secretaris




Stemopnemer

Laurens Slaat 

Stemopnemer

John Adriaenssens 


Walter Buydens

*NOTULEN VAN DE GEWONE VERGADERING
VAN AANDEELHOUDERS
28 APRIL 2016*

VERTROUWELIJK

<u>Bijlage 1</u>	Aanwezigheidslijst
<u>Bijlage 2</u>	Beslissing van de Raad van Bestuur van 27 april 2016
<u>Bijlage 3</u>	Volmachten
<u>Bijlage 4</u>	Verslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar 2015
<u>Bijlage 5</u>	Verslag van de commissaris m.b.t. de jaarrekening voor het boekjaar 2015
<u>Bijlage 6</u>	Jaarrekening voor het boekjaar 2015