

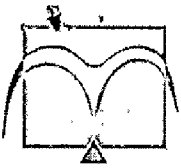
PATENT ASSIGNMENT COVER SHEET

Electronic Version v1.1
Stylesheet Version v1.2

EPAS ID: PAT3416171

SUBMISSION TYPE:	NEW ASSIGNMENT
NATURE OF CONVEYANCE:	CHANGE OF NAME
CONVEYING PARTY DATA	
Name	Execution Date
PRONOTA NV	07/01/2014
RECEIVING PARTY DATA	
Name:	MYCARTIS NV
Street Address:	TECHNOLOGIEPARK 4
City:	GENT
State/Country:	BELGIUM
Postal Code:	9052
PROPERTY NUMBERS Total: 1	
Property Type	Number
Application Number:	14750609
CORRESPONDENCE DATA	
Fax Number:	(949)760-9502
<i>Correspondence will be sent to the e-mail address first; if that is unsuccessful, it will be sent using a fax number, if provided; if that is unsuccessful, it will be sent via US Mail.</i>	
Phone:	9497600404
Email:	efiling@knobbe.com
Correspondent Name:	KNOBBE, MARTENS, OLSON & BEAR LLP
Address Line 1:	2040 MAIN STREET
Address Line 2:	14TH FLOOR
Address Line 4:	IRVINE, CALIFORNIA 92614
ATTORNEY DOCKET NUMBER:	MYCAR.002C1
NAME OF SUBMITTER:	CHE SWYDEN CHERESKIN, PH.D.
SIGNATURE:	/Che S. Chereskin/
DATE SIGNED:	06/26/2015
Total Attachments: 15	
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page1.tif	
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page2.tif	
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page3.tif	
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page4.tif	
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page5.tif	

source=MYCAR-002C1_Name_Change#page6.tif
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page7.tif
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page8.tif
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page9.tif
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page10.tif
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page11.tif
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page12.tif
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page13.tif
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page14.tif
source=MYCAR-002C1_Name_Change#page15.tif



Luik B

In de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad bekend te maken kopie
na neerlegging ter griffie van de akte



14143836

NEERGELEGD

15 JULI 2014

Griffie
RECHTBANK VAN
KOOPTHANDEL TE GENT

Ondernemingsnr : 0866.952.940

Benaming

(voluit) : PRONOTA

(verkort) :

Rechtsvorm : Naamloze vennootschap

Zetel : 9052 Gent, Technologiepark 4

(volledig adres)

Onderwerp akte : Herindeling van aandelen – Intrekking van effecten – Kapitaalverhoging in
geld – Naamwijziging – Statutenwijzigingen – Ontslag en benoeming van
bestuurders – Ontslag en benoeming van commissaris

Uit de notulen opgemaakt door Meester Frederik VLAMINCK, Geassocieerd Notaris te Antwerpen, op 1 juli
2014

BLIJKT DAT:

De buitengewone algemene vergadering van de naamloze vennootschap "PRONOTA", gevestigd te
9052 Gent, Technologiepark 4, RPR Gent met ondernemingsnummer 0866.952.940, BTW-plichtige;

ONDERMEER BESLIST HEEFT:

I. EERSTE HERINDELING VAN AANDELEN - WIJZIGING VAN RECHTEN - STATUTENWIJZIGINGEN

De vergadering beslist de huidige indeling van de éénendertig miljoen zeshonderd en twaalf duizend
achtenvijftig (31.612.058) bestaande aandelen in

-vijf miljoen negenhonderd zesennegentig duizend tweehonderd vijftig (5.996.250) gewone aandelen,

-twaalf miljoen zeshonderd zestig duizend (12.660.000) aandelen "A",

-zeven miljoen negenhonderd en twaalf duizend (7.912.000) aandelen "B",

-vijf miljoen drieënveertigduizend achthonderd en acht (5.043.808) aandelen "C",

af te schaffen, en tegelijkertijd

a) alle aan deze aandelen verbonden specifieke rechten af te schaffen, derwijze dat alle aandelen voortaan
gewone aandelen zullen zijn die alle zullen genieten van dezelfde rechten en voordelen;

b) op uitdrukkelijk verzoek van alle aandeelhouders en met hun uitdrukkelijke instemming, de bestaande
éénendertig miljoen zeshonderd en twaalf duizend achtenvijftig (31.612.058) aandelen samen te voegen tot
vierhonderd zesenvieftig (446) nieuwe aandelen, waarbij het aantal aandelen per aandeelhouder wordt
berekend als zijn/haar huidig aantal aandelen, gedeeld door zeventig duizend (70.000) en vervolgens wordt
afgerond naar het lagere gehele aantal;

c) doorheen de ganse tekst van de statuten alle verwijzingen naar de onderscheiden aandelen en hun
respectieve rechten te schrappen, onder meer als volgt:

- de tekst van Artikel 5 : Maatschappelijk kapitaal van de statuten wordt vervangen door de volgende tekst:

"Het kapitaal van de vennootschap bedraagt twee miljoen vijfhonderd achtentwintig duizend
negenhonderd vierenzestig euro vierenzestig cent (€ 2.528.964,64).

Het wordt vertegenwoordigd door vierhonderd zesenvieftig (446) aandelen, genummerd van 1 tot 446,
zonder vermelding van nominale waarde.

Het kapitaal is volledig en onvoorwaardelijk geplaatst en is integraal volgestort."

- in Artikel 9 : Overdracht van effecten
- in Artikel 13 : Samenstelling van de raad van bestuur
- in Artikel 14 : Vergadering en besluitvorming
- in Artikel 25 : Stemrecht – Meerderheid w
- in Artikel 32 : Verdeling in geval van vereffening

II. INTREKKING VAN WARRANTS EN INSCHRIJVINGSRECHTEN

De vergadering beslist tot de intrekking en onmiddellijke vernietiging, met de uitdrukkelijke instemming van
alle houders van

-alle "winstbewijzen warrants"

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 25/07/2014 - Annexes du Moniteur belge

Op de laatste blz. van **Luik B** vermelden : **Recto** : Naam en hoedanigheid van de instrumenterende notaris, hetzij van de perso(o)n(en)
bevoegd de rechtspersoon ten aanzien van derden te vertegenwoordigen

Verso : Naam en handtekening.

PATENT

REEL: 036024 FRAME: 0410

- alle "management warrants"
- alle "special management warrants"
- alle "Anti-dilutiewarrants serie A"
- alle "Anti-dilutiewarrants serie B"
- alle "Anti-dilutiewarrants serie C"
- de "PMV Warrant"
- alle "Warrants serie C"

en dienvolgens doorheen de ganse tekst van de statuten elke verwijzing naar de warrants, en naar de rechten verbonden aan de warrants te schrappen.

Dienvolgens beslist de vergadering in Artikel 8bis : Winstbewijzen van de statuten :

*in het punt "8bis.1. Definities" bij de definitie "WB Warrants" toe te voegen:

"De WB Warrants werden ingetrokken bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 26 juni 2014";

*het punt 8bis.3. Automatische conversie" voortaan te laten luiden :

"Op het tijdstip van de afsluiting van een IPO zullen de Winstbewijzen automatisch, en zonder dat daartoe nog een beslissing van de Algemene Vergadering is vereist, worden geconverteerd in gewone Aandelen op een 1:1 basis.

Ter gelegenheid van deze automatische conversie van de Winstbewijzen, zal het kapitaal van de Vennootschap gelijk worden verdeeld over alle (nieuwe en bestaande) aandelen van de Vennootschap zodat de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle aandelen wordt gelijkgeschakeld.

De Raad van Bestuur zal deze automatische conversie, en de overeenstemmende statutenwijzigingen die zij impliceert, laten vaststellen in een authentieke akte, en dit met uitwerking op het tijdstip van de afsluiting van de IPO."

III. NAAMWIJZING - STATUTENWIJZIGING

De vergadering beslist de naam van de vennootschap te wijzigen in "MyCartis" en dienvolgens in de tweede zin van Artikel 1 : Rechtsvorm – Naam van de statuten het woord "Pronota" te vervangen door "MyCartis".

IV. TWEEDE HERINDELING VAN AANDELEN - STATUTENWIJZIGING

De vergadering beslist de thans bestaande vierhonderd zesenzeventig (446) aandelen voortaan aan te duiden als aandelen reeks "A" en dienvolgens de tweede zin van Artikel 5 : Maatschappelijk kapitaal te laten luiden :

"Het wordt vertegenwoordigd door vierhonderd zesenzeventig (446) aandelen "A", genummerd van 1 tot 446, zonder vermelding van nominale waarde."

V. KAPITAALVERHOOGING

De vergadering beslist het kapitaal te verhogen met een bedrag van zeven miljoen vijfhonderd duizend en één euro (€ 7.500.001,00) om het van twee miljoen vijfhonderd achtentwintig duizend negenhonderd vierenzeventig euro vierenzeventig cent (€ 2.528.964,64) te brengen op tien miljoen achtentwintig duizend negenhonderd vijfenzeventig euro vierenzeventig cent (€ 10.028.965,64) door uitgifte van drie miljard drie honderd vijfenzeventig miljoen vierhonderd zesenzeventig (3.345.000.446) nieuwe aandelen die zullen worden aangeduid als aandelen reeks "C" die zullen genieten van de rechten en voordelen zoals bepaald in de statuten van vennootschap, die in de winst zullen delen vanaf de datum van hun uitgifte, pro rata parte, die zullen worden ingeschreven tegen de prijs van afgerond nul euro komma nul twee twee vier twee één vijf twee (€ 0,002242152) per aandeel, zijnde beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen, en onmiddellijk volledig zullen worden volgestort in geld.

VI. STATUTENWIJZIGINGEN - HERINDELING VAN AANDELEN

De vergadering beslist de statuten aan te passen aan de nieuwe toestand van het kapitaal en van de aandelen, en aan de rechten van de "A" en "C" aandelen, onder meer voor wat betreft

1° de wijziging van de modaliteiten voor overdracht van aandelen, dit door wijziging van de tekst van Artikel 9: Overdracht van effecten

2° de samenstelling van de raad van bestuur dit door wijziging van de tekst van

- Artikel 13 : Samenstelling van de raad van bestuur
- Artikel 14 : Vergadering en besluitvorming

3° de vertegenwoordiging van de vennootschap, dit door de tekst van Artikel 16 : Vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

"De raad van bestuur vertegenwoordigt, als college, de vennootschap in alle handelingen ten aanzien van derden, in en buiten rechte.

Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsmacht van de raad van bestuur als college, wordt de vennootschap in rechte en ten aanzien van derden, hieronder begrepen een openbaar ambtenaar (onder meer de hypotheekbewaarder), rechtsgeldig vertegenwoordigd:

*hetzij door één (1) B Bestuurder en één (1) C Bestuurder, die samen optreden;

*hetzij, binnen de grenzen van het dagelijks bestuur, door de CEO, alleen optredend.

Zij dienen geen bewijs van een voorafgaandelijk besluit van de raad van bestuur voor te leggen.

Bovendien is de vennootschap op geldige wijze vertegenwoordigd door speciale lasthebbers binnen de grenzen van hun opdracht."

4°de besluitvorming in de algemene vergadering, dit door wijziging van de tekst van Artikel 25 : Stemrecht – Meerderheid

5°inzake de verdeling bij vereffening van de vennootschap dit door wijziging van de tekst van Artikel 32 : Verdeling in een geval van vereffening

De vergadering beslist tevens de volledige tekst van de statuten om te werken, te hernoemen, te herformuleren, bepaalde aanvullingen en/of vereenvoudigingen door te voeren, zonder evenwel te raken aan de essentiële bepalingen bedoeld in artikel 69 van het Wetboek van vennootschappen, en dienvolgens een volledig nieuwe tekst van de statuten aan te nemen.

UIT DE NIEUWE TEKST VAN DE STATUTEN VAN DE VENNOOTSCHAP BLIJKEN ONDERMEER VOLGENDE GEGEVENS:

1. RECHTSVORM EN NAAM VAN DE VENNOOTSCHAP (artikel 1)

a) rechtsvorm van de vennootschap : Naamloze vennootschap

b) naam : MyCartis

2. ZETEL VAN DE VENNOOTSCHAP (artikel 2)

De zetel van de vennootschap is gevestigd te Technologiepark 4, 9052 Zwijnaarde, in het gerechtelijk arrondissement Oost-Vlaanderen, afdeling Gent.

3. DOEL (artikel 3)

*De vennootschap heeft tot doel in België en in het buitenland de exploitatie van biologisch en chemische producten, processen en technologieën voor de sector van de levenswetenschappen in het algemeen en de sector van de diagnostica, humane en veterinaire geneesmiddelen, nutraceutica, cosmetica, chemie en agroïndustrie in het bijzonder, onder exploitatie wordt onder meer begrepen alle activiteiten van onderzoek, ontwikkeling, productie, marketing en commercialisatie;

*Het verwerven, kopen, verkopen, licentiëren, exploiteren en realiseren van intellectuele eigendomsrechten in het kader van de hierboven vermelde activiteiten;

*De studie, de adviesverlening, het opbouwen en aanbieden van expertise, engineering en elke dienstverlening in het kader van de hierboven vermelde activiteiten.

Daartoe kan de vennootschap samenwerken met, deelnemen in, of op gelijk welke wijze, rechtstreeks of onrechtstreeks, belangen nemen in andere ondernemingen.

De vennootschap kan zowel tot waarborg van eigen verbintenissen als tot waarborg van verbintenissen van derden borg stellen, onder meer door haar goederen in hypotheek of in pand te geven.

De vennootschap kan in het algemeen alle commerciële, industriële, financiële, roerende of onroerende handelingen verrichten in rechtstreeks of onrechtstreeks verband met haar maatschappelijk doel of welke van aard zouden zijn de verwezenlijking ervan geheel of ten dele te vergemakkelijken

4. DUUR VAN DE VENNOOTSCHAP (artikel 4)

De vennootschap heeft een onbepaalde duur.

5. KAPITAAL EN AANDELEN (artikel 5)

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt tien miljoen achtentwintig duizend negenhonderd vijfenzeftig euro vierenzestig cent (EUR 10.028.965,64).

Het wordt vertegenwoordigd door drie miljard drie honderd vijfenzeftig miljoen achthonderd tweeënnegentig (3.345.000.892) gelijke aandelen zonder vermelding van nominale waarde, genummerd van 1 tot 3.345.000.892, waarvan:

*vierhonderd zesenzeftig (446) aandelen, genummerd van 1 tot 446, de aandelen klasse "A" vormen, en

*drie miljard drie honderd vijfenzeftig miljoen vierhonderd zesenzeftig (3.345.000.446) aandelen, genummerd van 447 tot en met 3.345.000.892 de aandelen klasse "C" vormen.

Het kapitaal is volledig en onvoorwaardelijk geplaatst en is integraal volgestort.

6. OVERDRACHT VAN AANDELEN (artikel 9)

In de statuten werd een regeling voor overdracht van aandelen bepaald.

7. PERSONEN GEMACHTIGD OM DE VENNOOTSCHAP TE BESTUREN EN TE VERBINDEN

a) Algemeen (artikel 13)

De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur bestaande uit ten minste vijf (5) leden, al dan niet aandeelhouders van de vennootschap, natuurlijke personen of rechtspersonen, waarvan:

*één (1) bestuurder wordt benoemd onder de kandidaten voorgedragen door de houders van de Klasse C Aandelen (de "C Bestuurder"); en

*vier (4) bestuurders worden benoemd door de kandidaten voorgedragen door de houders van de Klasse B Aandelen (de "B Bestuurder").

De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering van de aandeelhouders voor een termijn die zes jaar niet mag overschrijden; zij mag hen te allen tijde afzetten. De bestuurders zijn herbenoembaar.

Wanneer een rechtspersoon aangewezen wordt tot bestuurder, benoemt deze onder haar vennoten, zaakvoerders, bestuurders of werknemers een "vaste vertegenwoordiger" die belast wordt met de uitvoering van de opdracht in naam en voor rekening van de rechtspersoon, dit alles conform het Wetboek van vennootschappen.

De opdracht van de uittreedende en niet herbenoemde bestuurders eindigt onmiddellijk na de jaarvergadering van het jaar waarin de opdracht vervalt.

b) Bevoegdheden van de raad van bestuur (artikel 19)

De raad van bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de vennootschap, behoudens die waarvoor volgens de wet alleen de algemene vergadering van de aandeelhouders bevoegd is.

c) Externe vertegenwoordigingsmacht (artikel 21)

De raad van bestuur vertegenwoordigt, als college, de vennootschap in alle handelingen ten aanzien van derden, in en buiten rechte.

Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsmacht van de raad van bestuur als college, wordt de vennootschap in rechte en ten aanzien van derden, hieronder begrepen een openbaar ambtenaar (onder meer de hypotheekbewaarder), rechtsgeldig vertegenwoordigd:

*hetzij door één (1) B Bestuurder en één (1) C Bestuurder, die samen optreden;

*hetzij, binnen de grenzen van het dagelijks bestuur, door de CEO, alleen optredend.

Zij dienen geen bewijs van een voorafgaandelijk besluit van de raad van bestuur voor te leggen.

Bovendien is de vennootschap op geldige wijze vertegenwoordigd door speciale lasthebbers binnen de grenzen van hun opdracht

8. TOEZICHT (artikel 24)

Indien de vennootschap hiertoe wettelijk verplicht is, wordt de controle op de financiële toestand van de vennootschap, op de jaarrekening en op de regelmatigheid, vanuit het oogpunt van het Wetboek van vennootschappen en van deze statuten, van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, aan één of meer commissarissen opgedragen. Zij worden benoemd door de algemene vergadering onder de leden van het Instituut der Bedrijfsrevisoren.

De commissarissen worden benoemd voor een hernieuwbare termijn van drie jaar.

Indien de vennootschap wettelijk niet verplicht is een commissaris te benoemen, en besluit er geen te benoemen, dan heeft iedere aandeelhouder individueel de onderzoeks- en controlebevoegdheid van een commissaris.

9. ALGEMENE VERGADERINGEN

a) Datum : (artikel 27)

de eerste dag van de maand juni van elk jaar om elf uur (11:00)

b) Voorwaarden voor toelating : (artikel 31)

Om tot de vergaderingen toegelaten te worden, moeten de houders van aandelen op naam of hun vertegenwoordigers schriftelijk kennis geven aan de raad van bestuur van hun voornemen om aan de vergadering deel te nemen, uiterlijk drie werkdagen voor de datum van de voorgenomen vergadering.

De vervulling van deze formaliteiten is niet vereist indien daarvan geen melding is gemaakt in de oproeping tot de vergadering.

c) Vertegenwoordiging van aandeelhouders (artikel 32)

Elke aandeelhouder mag zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een lasthebber, al dan niet aandeelhouder.

De raad van bestuur mag de vorm van de volmachten bepalen. De volmachten dienen op de algemene vergadering voorgelegd te worden, teneinde aan de notulen van de vergadering gehecht te worden.

d) Stemrecht : (artikel 36)

*Elk aandeel van de vennootschap geeft recht op één (1) stem.

*Wanneer de behoorlijk opgevraagde en opelsbare stortingen niet gedaan zijn, is de uitoefening van het stemrecht dat aan de betrokken aandelen toekomt, geschorst.

*Het stemrecht, verbonden aan een aandeel in onverdeeldheid, mag slechts worden uitgeoefend door een persoon, aangeduid door alle mede-eigenaars.

*Is het aandeel met vruchtgebruik bezwaard, dan wordt het aan dat aandeel verbonden stemrecht uitgeoefend door de vruchtgebruiker, behoudens verzet van de blote eigenaar. Kan tussen de blote eigenaar en de vruchtgebruiker geen overeenstemming worden bereikt, dan zal de bevoegde rechter op verzoek van de

meest gereede partij, een voorlopige bewindvoerder benoemen, om de betrokken rechten uit te oefenen in het belang van de gezamenlijke gerechtigden.

*Het stemrecht verbonden aan aandelen die in pand zijn gegeven, wordt door de eigenaar-pandgever uitgeoefend.

Schriftelijke besluitvorming (artikel 35)

De aandeelhouders kunnen eenparig en schriftelijk alle besluiten nemen die tot de bevoegdheid van de algemene vergadering behoren, met uitzondering van die welke bij authentieke akte moeten worden vastgesteld.

10. BOEKJAAR (artikel 41)

Het boekjaar van de vennootschap gaat in op één januari en eindigt op éénendertig december.

11. BESTEMMING VAN DE WINST - RESERVE (artikel 42)

Jaarlijks wordt van de nettowinst, zoals die blijkt uit de jaarrekening, ten minste vijf procent (5 %) voorafgenomen tot vorming van de wettelijke reserve.

Deze voorafneming is niet meer verplicht wanneer deze reserve tien procent (10 %) van het maatschappelijk kapitaal bereikt. Deze voorafneming wordt hernomen wanneer de wettelijke reserve wordt verminderd.

Het overschot wordt ter beschikking gesteld van de vergadering die, op voorstel van de raad van bestuur, de bestemming ervan bepaalt, rekening houdend met de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en van deze statuten.

De uitbetaling van de dividenden (na goedkeuring overeenkomstig Artikel 37.2) heeft plaats op het tijdstip en op de plaats vastgesteld door de raad van bestuur.

Behoudens andersluidende wettelijke bepaling worden de dividenden die niet worden opgevraagd binnen de vijf jaar vanaf hun eisbaarheid eigendom van de vennootschap.

Geen uitkering mag geschieden indien op de datum van afsluiting van het laatste boekjaar het netto-actief, zoals dat blijkt uit de jaarrekening, is gedaald of ten gevolge van de uitkering zou dalen beneden het bedrag van het gestorte kapitaal, vermeerderd met alle reserves die volgens het Wetboek van vennootschappen of de statuten niet mogen worden uitgekeerd.

Onder netto-actief moet worden verstaan : het totaal bedrag van de activa, zoals dat blijkt uit de balans, verminderd met de voorzieningen en schulden.

Voor de uitkering van dividenden en tantièmes mag het eigen vermogen niet omvatten:

1° het nog niet afgeschreven bedrag van de kosten van oprichting en uitbreiding;

2° behoudens in uitzonderingsgevallen, te vermelden en te motiveren in de toelichting bij de jaarrekening, het nog niet afgeschreven bedrag van de kosten van onderzoek en ontwikkeling.

Elke uitkering die in strijd is met deze bepaling moet door degenen aan wie de uitkering is verricht worden terugbetaald indien de vennootschap bewijst dat zij wisten dat de uitkering te hunnen gunste in strijd met de voorschriften was of daarvan, gezien de omstandigheden, niet onkundig konden zijn.

12. WIJZE VAN VEREFFENING (artikel 46)

In geval van

(a) de vrijwillige of onvrijwillige ontbinding en/of vereffening van de vennootschap of

(b) een overdracht van alle of nagenoeg alle activa van de vennootschap, of

(c) de overdracht van het volledige maatschappelijk kapitaal van de vennootschap,

worden de opbrengsten van de betreffende gebeurtenis (zulke gebeurtenis, de "Liquidatie Gebeurtenis") (na aftrek, naargelang het geval, van de te betalen bedragen om de schuld en de kosten van de vennootschap met betrekking tot zulke gebeurtenis te betalen) toebedeeld aan de aandeelhouders met de volgende voorrang:

(i) Vooreerst hebben de houders van Klasse C Aandelen gezamenlijk recht op de terugbetaling van de hoofdsom die werd geïnvesteerd bij de inschrijving op de Klasse C Aandelen (pro rata toe te wijzen aan de houders van Klasse C Aandelen indien het bedrag ontoereikend zou zijn);

(ii) Daarna hebben

(x) de houders van Klasse B Aandelen recht op de terugbetaling van de hoofdsom die werd geïnvesteerd bij inschrijving op de Klasse B Aandelen, dit is dertig miljoen duizend euro (EUR 30.001.000,00) en

(y) de houders van Klasse A Aandelen recht op de terugbetaling van één euro (EUR 1,00), echter te vermeerderen

- met honderd vijftig duizend euro (EUR 150.000,00) indien alle S1-warrants werden uitgeoefend voorafgaand aan de Liquidatie Gebeurtenis,

- met honderd vijftig duizend euro (EUR 150.000,00) indien alle S2-warrants werden uitgeoefend voorafgaand aan de Liquidatie Gebeurtenis,

- met één miljoen euro (EUR 1.000.000,00) indien alle NS1-warrants werden uitgeoefend voorafgaand aan de Liquidatie Gebeurtenis,

- met één miljoen euro (EUR 1.000.000,00) indien alle NS2-warrants werden uitgeoefend voorafgaand aan de Liquidatie Gebeurtenis,

- en met één miljoen euro (EUR 1.000.000,00) indien alle NS3-warrants werden uitgeoefend voorafgaand aan de Liquidatie Gebeurtenis

(pro rata toe te wijzen aan de houders van Klasse A Aandelen en de houders van Klasse B Aandelen indien het bedrag ontoereikend zou zijn); en

(iii) Enige overblijvende activa na terugbetaling van het bovenstaande zullen pari passu verdeeld worden gebaseerd op het aantal gehouden aandelen.

In geval van opeenvolgende Liquidatie Gebeurtenissen, zal de volgende toebedeling rekening houden met het bedrag en het tijdstip van de reeds ontvangen opbrengsten naar aanleiding van de voorafgaande Liquidatie Gebeurtenis.

De aandeelhouders zullen hun stemrechten en andere rechten die zij hebben op het tijdstip van de Liquidatie Gebeurtenis gebruiken om te verzekeren dat de toebedeling van de opbrengsten gebeurt in overeenstemming met deze regels.

VII. ONTSLAG EN BENOEMING VAN BESTUURDERS

De vergadering beslist tot het ontslag in de hoedanigheid van bestuurder van de vijf (5) thans in functie zijnde bestuurders, te weten:

1. Mevrouw VERLEYSEN Kathleen, wonend te 05100 Briançon (Frankrijk) Les Gipières Route d'Italie, 1, rijksregister nummer 73.09.18-258.22.

2. De heer CARDOEN Johan, wonend te 9255 Buggenhout, Ten Hove 16, rijksregister nummer 58.05.18-519.97.

3. De heer DE KONING John, wonend te 3743 CD Baam (Nederland) Nassaulaan 26.

4. De heer VAN VAECK Christophe, wonend te 3370 Boutersem, Steenken 1, rijksregister nummer 73.02.11-221.26

5. Mevrouw POPPER Caroline, wonend te S. Boulevard of the Presidents 413, FL-34236 Sarasota, Florida, Verenigde Staten van Amerika.

De vergadering beslist het aantal bestuurders vast te stellen op vijf (5) en in de hoedanigheid van bestuurder te benoemen tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van het jaar 2020:

In de hoedanigheid van bestuurders "B"

1. De naamloze vennootschap "Participatiemaatschappij Vlaanderen", afgekort "PMV", gevestigd te 1000 Brussel, Oude Graanmarkt 63, RPR Brussel met ondernemingsnummer 0455.777.660, BTW-plichtige, die overeenkomstig artikel 61, §2 van het Wetboek van vennootschappen voor de uitvoering van deze opdracht als vaste vertegenwoordiger heeft aangewezen : De heer BORRÉ Roald, Rosa, wonend te 1730 Asse, Lierput 16, rijksregister nummer 73.01.16-201.83

2. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "GENGEST", gevestigd te 8300 Knokke-Heist, Appelzakstraat 5, AB3, RPR Brugge met ondernemingsnummer 0474.926.054, BTW-plichtige, die overeenkomstig artikel 61, §2 van het Wetboek van vennootschappen voor de uitvoering van deze opdracht als vaste vertegenwoordiger heeft aangewezen : De heer MARIËN Rudi, Maria, wonend te 9831 Deurle (Sint-Martens-Latem), Rode Beukendreef 25.

3. De heer PAUWELS Rudi, Wilfried, Jan, wonend te CH-1874 Champéry (Zwitserland), Route de Rumières 20, rijksregister nummer 60.01.17-139.36.

4. De heer SCHELLENS Joost, Niels, Geert, met Nederlandse nationaliteit, wonend te SW6 2TB London (Verenigd Koninkrijk), Wandsworth Bridge Road 71, BIS-register nummer 79.44.29-247.74

In de hoedanigheid van bestuurder "C"

5. De heer PENSART Jan, Mark, Angèle, wonend te 9290 Overmere (Berlare), Burgemeester de Lausnaystraat 13, en met verblijfplaats te W91DJ London (Verenigd Koninkrijk) Randolph Avenue 183, rijksregister nummer 71.05.26-061.06

De opdracht van de nieuw benoemde bestuurders wordt NIET BEZOLDIGD.

Overeenkomstig artikel 21 van de statuten wordt de vennootschap in rechte en ten aanzien van derden, hieronder begrepen een openbaar ambtenaar (onder meer de hypotheekbewaarder), rechtsgeldig vertegenwoordigd door één (1) B Bestuurder en één (1) C Bestuurder, die samen optreden.

VIII. ONTSLAG EN BENOEMING VAN COMMISSARIS

De vergadering beslist tot het ontslag in de hoedanigheid van commissaris van de vennootschap van de burgerlijke vennootschap onder de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "PriceWaterhouseCoopers bedrijfsrevisoren", gevestigd te 1832 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, RPR Brussel met ondernemingsnummer 0429.501.944, BTW-plichtige vertegenwoordigd door de heer Peter D'HONDT, bedrijfsrevisor.

De vergadering beslist kwijting te verlenen aan de ontslagen commissaris voor de vervulling van zijn opdracht over het lopend boekjaar tot heden, dit onverminderd de goedkeuring van de jaarrekening over dit boekjaar.

De vergadering beslist vervolgens tot nieuwe commissaris van de vennootschap aan te stellen voor een periode van drie (3) jaar tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van het jaar 2017:

De burgerlijke vennootschap onder de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Deloitte bedrijfsrevisoren", gevestigd te 1831 Diegem, Berkenlaan 8B, RPR Brussel met ondernemingsnummer 0429.053.863, BTW-plichtige, vertegenwoordigd door de heer Gert VANHEES, bedrijfsrevisor.

De bezoldiging van de nieuw benoemde commissaris wordt vastgesteld.

Voor-
houden
aan het
Belgisch
Staatsblad

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 25/07/2014 - Annexes du Moniteur belge

Voor zover als nodig wordt bijzondere volmacht met recht van indeplaatsstelling verleend aan Mevrouw DE MEULENAERE Ann, wonend te 8750 Wingene, Peerstalstraat 31, teneinde alle formaliteiten te vervullen om wijziging te vorderen van de inschrijving in het rechtspersonenregister.

- VOOR ONTLEDEND UITTREKSEL –
- Frederik Vlamincq, Geassocieerd Notaris, -

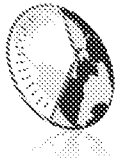
Hiermede tegelijk neergelegd : Afschrift van de notulen dd. 1 juli 2014, met in bijlage : 15 volmachten, verslag van de raad van bestuur, revisoraal verslag, gecoördineerde statuten, en uittreksel.

Uittreksel zonder registratierelease uitgereikt met het enige doel te worden neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel.

Op de laatste blz. van Luik B vermelden : Recto : Naam en hoedanigheid van de instrumenterende notaris, hetzij van de perso(o)n(en) bevoegd de rechtspersoon ten aanzien van derden te vertegenwoordigen

Verso : Naam en handtekening

PATENT
REEL: 036024 FRAME: 0416



County of New York
State of New York

Date: August 29, 2014

To whom it may concern:

This is to certify that the attached translation from Dutch into English is an accurate representation of the documents received by this office.

The documents are designated as:

- Name Change

Anna Lee, Project Manager in this company, attests to the following:

“To the best of my knowledge, the aforementioned documents are a true, full and accurate translation of the specified documents.”



Signature of Anna Lee

Part B

Copy to be published in the appendices to the Belgian Official Journal
(*Belgisch Staatsblad - Le Moniteur Belge*) after submission of the deed to
the court registry

SUBMITTED
15 JULY 2014
BELGIAN COMMERCIAL
COURT OF GHENT

14143836

Company registration number: 0866.952.940

Name

(in full): PRONOTA

(abbreviated):

Legal form: Belgian public company (*naamloze vennootschap/NV - société anonyme/SA*)

Registered office: Technologiepark 4, 9052 Gent, Belgium

(full address)

Subject of deed: Reclassification of shares - Withdrawal of securities - Capital increase in money - Name change - Amendment to articles of association - Dismissal and appointment of directors - Dismissal and appointment of statutory auditor

From the minutes drawn up on 1 July 2014 by Mr Frederik VLAMINCK, associated notary in Antwerp,
Belgium

IT HAS EMERGED THAT:

The extraordinary general meeting of Belgian public company PRONOTA NV, with its registered office at 9052 Gent, Belgium, Technologiepark 4, registered in the Ghent register of legal entities under company number 0866.952.940, VAT-registered;
HAS DECIDED ON THE FOLLOWING, *INTER ALII*:

I. FIRST RECLASSIFICATION OF SHARES - AMENDMENT OF RIGHTS - AMENDMENT TO ARTICLES OF ASSOCIATION

The general meeting hereby decides to abolish the current division of the thirty one million six hundred and twelve thousand and fifty eight (31,612,058) existing shares into:

- five million nine hundred and ninety six thousand two hundred and fifty (5,996,250) ordinary shares;
- twelve million six hundred and sixty thousand (12,660,000) "A" shares;
- seven million nine hundred and twelve thousand (7,912,000) "B" shares;
- five million and forty three thousand eight hundred and eight (5,043,808) "C" shares;

and at the same time

a) to abolish all specific rights connected to said shares, in such a way that all shares shall henceforth be ordinary shares which shall all enjoy the same rights and privileges;

b) to consolidate the existing thirty one million six hundred and twelve thousand and fifty eight (31,612,058) shares on all shareholders' express request and with their express approval, into four hundred and forty six (446) new shares, whereby the number of shares per shareholder shall be calculated as the current number of shares he possesses, divided by seventy thousand (70,000) and the result thereof rounded down to the next whole number;

c) to delete all references to the differentiation between shares and their respective rights all through the company's articles of association, *inter alii* as follows:

- the text of Article 5: *Registered capital* in the articles of association shall be replaced with the following text: "The company's capital shall be two million five hundred and twenty eight thousand nine hundred and sixty four euro and sixty four cents (€ 2,528,964.64).

Said capital shall be represented by four hundred and forty six (446) shares without nominal value, numbered from 1 to 446.

The capital is completely and unconditionally deposited and integrally paid up."

- the text in Article 9: *Transfer of securities*
- the text in Article 13: *Board of directors*
- the text in Article 14: *General meeting and decision-making*
- the text in Article 25: *Voting rights - Majority*
- the text in Article 32: *Distribution in the event of liquidation*

II. WITHDRAWAL OF WARRANTS AND REGISTRATION CHARGES

The general meeting hereby decides to withdraw and immediately destroy, with express permission from all holders,

- all "dividend right share warrants"
- all "management warrants"
- all "special management warrants"
- all "series A anti-dilution warrants"

To be mentioned on the last page of Part B: Recto: Name and capacity of the acting notary or the person(s) authorised to represent the legal entity vis-à-vis any third parties

Verso : Name and signature.

Appendices to the Belgian Official Journal - 25/07/2014

- all "series B anti-dilution warrants"
- all "series C anti-dilution warrants"
- the "PMV warrant"
- all "series C warrants"

and to consequently delete all references to said warrants and the rights connected therewith all through the company's articles of association.

Consequently, the general meeting hereby decides, in Article 8bis: *Dividend right shares* in the articles of association:

* to add the following to the definition of "WB Warrants" in item 8bis.1. *Definitions*: "The WB Warrants shall be withdrawn per decision of the extraordinary general meeting of 26 June 2014";

* to make item 8bis.3. *Automatic conversion* sound as follows: "At the time an IPO is completed, the dividend right shares shall be converted automatically into ordinary shares on a one-to-one basis without the same requiring an additional decision by the General Meeting.

On the occasion of said automatic dividend share conversion, the company's capital shall be distributed evenly amongst all the company's (new and existing) shares, so that each share's representative value as to the company's capital shall be made equal.

The board of directors shall set out said automatic conversion and the corresponding amendments to the articles of association which the same implies in an authentic deed which shall take effect on the completion of the IPO."

III. NAME CHANGE - AMENDMENT TO ARTICLES OF ASSOCIATION

The general meeting hereby decides to change the name of the company to "MyCartis" and consequently to replace the word "Pronota" with "MyCartis" in the second sentence of Article 1: *Legal form - Name* in the articles of association.

IV. SECOND RECLASSIFICATION OF SHARES - AMENDMENT TO ARTICLES OF ASSOCIATION

The general meeting hereby decides to henceforth designate the currently existing four hundred and forty six (446) shares as "series A shares" and consequently to make the second sentence of Article 5: *Registered capital* sound as follows:

"Said capital shall be represented by four hundred and forty six (446) A shares without nominal value, numbered from 1 to 446."

V. CAPITAL INCREASE

The general meeting hereby decides to increase the company's capital with an amount of seven million five hundred thousand and one euro (€7,500.001), in order to raise said capital from two million five hundred and twenty eight thousand nine hundred and sixty four euro and sixty four cents (€2,528,964.64) to ten million twenty eight thousand nine hundred and sixty five euro and sixty four cents (€10,028,965.64). The company shall do the aforementioned by issuing three billion three hundred and forty five million four hundred and forty six (13,345,000,446) new shares that shall be referred to as "series C shares", enjoy the rights and privileges as established in the company's articles of association, that shall share *pro rata parte* in the company's profits from their issue date, that shall be registered for the rounded share price of zero euro point zero zero two two four two one five two (€0.002242152) per share, being below the book value of the existing shares, and that shall be immediately and fully paid up in money.

VI. AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION - RECLASSIFICATION OF SHARES

The general meeting hereby decides to adapt the articles of association to the new situation of capital and shares and to the rights of A and C shares, *inter alii* in terms of

1° the amendment of the conditions for transferring shares, by amending the text of Article 9: *Transfer of securities*

2° the members of the board of directors, by amending the text of

- Article 13: *Board of directors*
- Article 14: *General meeting and decision-making*

3° the company's representation, by amending the text of Article 16: *The board of directors' capacity to represent the company* in the articles of association, which shall be replaced with the following text:

"The board of directors shall represent the company as a committee in all actions vis-à-vis any third parties, both in legal proceedings and extrajudicial matters.

The company shall be legally represented in legal proceedings and vis-à-vis any third parties, including any public officials (*inter alii* the head of the appropriate mortgage registry), without prejudice to the board of directors' capacity to represent the company as a committee:

- * either by one (1) B-director and one (1) C-director acting together; or
- * within the limits of the company's everyday management, by the CEO, acting alone.

The directors shall not be obliged to provide proof of any previous decision by the board of directors.

In addition, the company shall be legally represented by two specially authorised persons within the limits of their task.

To be mentioned on the last page of Part B: Recto: Name and capacity of the acting notary or the person(s) authorised to represent the legal entity vis-à-vis any third parties

Verso : Name and signature.

4° the manner in which the general meeting makes decisions, by amending the text of Article 25: *Voting rights - Majority*

5° distribution in the event of the company's liquidation, by amending the text of Article 32: *Distribution in the event of liquidation*

The general meeting hereby also decides to rework, renumber, reformulate and simplify the entire text of the articles of association and to make any additions, this however without affecting the essential stipulations as meant in article 69 of the Belgian Code of Companies. Thereafter the general meeting shall adopt the new text of the articles of association in its entirety.

INTER ALII THE UNDERMENTIONED INFORMATION HAS EMERGED FROM THE NEW TEXT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

1. LEGAL FORM AND NAME OF THE COMPANY (article 1)

- a) legal form of the company: Belgian public company (*naamloze vennootschap/NV - société anonyme/SA*)
b) name: MyCartis

2. REGISTERED OFFICE OF THE COMPANY (article 2)

The company's registered office shall be located at Technologiepark 4, 9052 Zwijnaarde, Belgium, in the judicial district of East-Flanders (*Oost-Vlaanderen*), judicial area of Ghent (*Gent*), Belgium.

3. AIM (article 3)

* The company has for its aim to manage biological and chemical products, processes and technologies in Belgium and abroad for the life sciences industry in general and the diagnostics, human and veterinarian medication, nutraceutical, cosmetics, chemical and agroindustrial sectors in particular. 'Manage' shall include, *inter alii*, all research, development, production, marketing and commercialisation activities;

* To acquire, purchase, sell, license, commercialise and establish any intellectual property rights within the framework of the activities mentioned heretofore;

* To study, advise, build and provide expert advice, engineering and any other services within the framework of the activities mentioned heretofore.

To this end, the company may collaborate with, participate in or in any way whatsoever, directly or indirectly, obtain interests in other enterprises.

The company may guarantee its own as well as any third parties' commitments, *inter alii* by mortgaging or pledging its own movable or immovable property.

The company may conduct all commercial, industrial, financial, movable or immovable property transactions that are directly or indirectly related to its aim or of a nature that shall facilitate the achievement thereof wholly or in part.

4. DURATION OF THE COMPANY (article 4)

The company shall exist for an indefinite duration.

5. CAPITAL AND SHARES (article 5)

The company's registered capital shall be ten million twenty eight thousand nine hundred and sixty five euro and sixty four cents (10,028,965.64 EUR).

Said capital shall be represented by three billion three hundred and forty five million eight hundred and ninety two (3,345,000,892) equal shares without nominal value, numbered from 1 to 3,345,000,892, of which:

- four hundred and forty six (446) shares, numbered from 1 to 446, shall comprise class A; and
- three billion three hundred and forty five million four hundred and forty six (3,345,000,446) shares, numbered from 447 to 3,345,000,892 inclusive, shall comprise class C.

The capital is completely and unconditionally deposited and integrally paid up.

6. TRANSFER OF SHARES (article 9)

The articles of association determine the conditions for share transfer.

7. PERSONS AUTHORISED TO MANAGE AND BIND THE COMPANY

a) General (article 13)

The company shall be managed by a board of directors consisting of at least five (5) members, whether or not they be shareholders of the company, natural persons or legal entities, of whom:

* one (1) director shall be appointed from amongst the candidates proposed by the holders of class C shares (hereinafter the "C-director"); and

* four (4) directors shall be appointed from amongst the candidates proposed by the holders of class B shares (hereinafter the "B-director").

The directors shall be appointed by the general meeting of shareholders for a term not exceeding six years and the general meeting shall be able to dismiss said directors at all times. All directors may be re-appointed.

To be mentioned on the last page of Part B: Recto: Name and capacity of the acting notary or the person(s) authorised to represent the legal entity vis-à-vis any third parties

Verso : Name and signature.

In the event that a legal entity is appointed as director, said legal entity shall appoint a "fixed representative" from amongst its associates, managing directors, directors or employees who shall be authorised to exercise the role of director on behalf and account of said legal entity, and all this in accordance with the Belgian Code of Companies.

The appointment of outgoing and non-reappointed directors shall end immediately upon the annual general meeting of the year in which the appointment is due to expire.

b) Competences of the board of directors (article 19)

The board of directors shall be authorised to conduct all actions necessary or useful to achieve the company's aim, under reservation of those actions to which Belgian law has established solely the general meeting of shareholders is authorised.

c) External representation capacity (article 21)

The board of directors shall represent the company as a committee in all acts vis-à-vis any third parties, both in legal proceedings and extrajudicial matters.

The company shall be legally represented in legal proceedings and vis-à-vis any third parties, including any public officials (*inter alii* the head of the appropriate mortgage registry), without prejudice to the board of directors' representation capacity as committee:

- * either by one (1) B-director and one (1) C-director acting together; or
- * within the limits of the company's everyday management, by the CEO, acting alone.

The directors shall not be obliged to provide proof of any previous decision by the board of directors.

In addition, the company shall be legally represented by two specially authorised persons within the limits of their task.

8. SUPERVISION (article 24)

If the company is legally obliged to do so, supervision on the company's financial situation, its annual accounts and the regularity of the transactions to be included in the company's annual accounts, from the viewpoint of the Belgian Code of Companies and the present articles of association, shall be entrusted to one or more statutory auditors. Said statutory auditors shall be appointed by the general meeting for a renewable term of three years and be chosen from amongst the members of the Belgian Institute of Registered Auditors (*Instituut van de Bedrijfsrevisoren*).

If the company is not legally obliged to appoint a statutory auditor, and decides not to do so, each shareholder shall have individual authorisation to make the examinations and verifications ordinarily done by said statutory auditor(s).

9. GENERAL MEETING

a) Date: (article 27)

The first day of the month of June of each year at eleven o'clock in the morning (11 a.m.).

b) Conditions for admission: (article 31)

In order to be admitted to the general meeting, the holders of nominal shares or their representatives must inform the board of directors in writing of their intention to participate in the general meeting at the latest three working days before the date the meeting is intended to take place.

The fulfilment of the aforementioned formalities shall not be required if the notice to convene the meeting does not mention said requirements.

c) Representation of shareholders (artikel 32)

Each shareholder may choose to be represented at the general meeting by any authorised person, whether or not he be a shareholder himself.

The board of directors may determine on the form of the powers of attorney. Said powers of attorney shall be submitted at the general meeting in order that they may be attached to the minutes of the same.

d) Voting rights (article 36)

* Each share in the company shall give right to one (1) vote.

* When the properly requested and due payments have not been made, the exercise of said voting right due to the shares in question, shall be suspended.

* Voting rights connected to shares in joint ownership may only be exercised by one person, appointed by all joint owners.

* If shares are the subject of usufruct, the voting rights connected therewith shall be exercised by the usufructuary, under reservation of objection by the share's naked owner. If said naked owner and usufructuary cannot reach an agreement, the competent court shall appoint a preliminary custodian upon request of the party with the greatest interest, who shall exercise the rights in question in the interest of all joint owners.

* Voting rights connected to pledged shares shall be exercised by the pledger.

Decisions in writing (article 35)

The shareholders may take all decisions falling under the general meeting's competence unanimously and in writing, except for such decisions as must be fixed in an authentic deed.

To be mentioned on the last page of Part B: Recto: Name and capacity of the acting notary or the person(s) authorised to represent the legal entity vis-à-vis any third parties

Verso : Name and signature.

10. ACCOUNTING PERIOD (article 41)

The company's accounting period shall commence on the first of January and end on the thirty-first of December.

11. ALLOCATION OF PROFITS - RESERVE (article 42)

Every year, at least five per cent (5%) of the company's net profits, as apparent from its annual accounts, shall be set aside for the company's legal reserve before said profits are allocated to other purposes.

Said allocation to the reserve shall no longer be mandatory once the reserve has reached ten per cent (10%) of the company's registered capital. Said allocation to the reserve shall however recommence when the legal reserve is diminished.

Any excess profits shall be put to the disposal of the general meeting which shall decide on its allocation, upon proposal by the board of directors and taking into account the stipulations contained in the Belgian Code of Companies and the present articles of association.

Any dividend pay-outs (upon approval in accordance with article 37.2) shall take place at the time and place established by the board of directors.

Any dividends not requested to be paid out within five years from the date they may be claimed shall become the company's own property, unless otherwise determined in Belgian law.

Dividends shall not be paid out if on the closing date of the last accounting period, the net assets, as apparent from the company's annual accounts, have decreased or would decrease as a result of said pay-out below the paid up capital increased by all reserves that may not be paid out in accordance with the Belgian Code of Companies or the company's articles of association.

"Net assets" shall include: the total amount of assets, as apparent from the company's balance sheet, minus all provisions and debts.

For the pay-out of dividends and proportions (*tantième*), the company's equity shall not include:

1° any amounts not yet written off for the costs of incorporation and expansion;

2° any amounts not yet written off for research and development costs, this under reservation of any exceptions to be mentioned and explained in the notes to the annual accounts.

All pay-outs contrary to the present clause shall be returned by the persons who made them, if the company proves said persons knew said pay-out in their favour contravened against applicable rules and regulations or said persons could not be ignorant of the same, in view of the circumstances.

12. MANNER OF LIQUIDATION (article 46)

In the event of

(a) voluntary or involuntary wound-up and/or liquidation of the company; or

(b) transfer of all or well-nigh all assets of the company; or

(c) transfer of the company's entire registered capital,

the proceeds of said occurrence (hereinafter the "liquidation occurrence") shall be allocated to the shareholders in the undermentioned order (after deduction of all payable amounts needed to cover the debts and costs of the company in relation to such occurrence, depending on the circumstances).

(i) First, the holders of class C shares together shall have the right to repayment of the principal sum invested upon subscription to said class C shares (to be allocated *pro rata* to said class C shareholders, should the overall amount be insufficient);

(ii) Thereafter,

(x) the holders of class B shares shall have the right to repayment of the principal sum invested upon subscription to said class B shares, being thirty million and one thousand euro (30,001,000.00 EUR); and

(y) the holders of class A shares shall have the right to repayment of one euro (1.00 EUR), however increased by

- one hundred and fifty thousand euro (150,000.00 EUR), if all S1 warrants were exercised prior to the liquidation occurrence;

- one hundred and fifty thousand euro (150,000.00 EUR), if all S2 warrants were exercised prior to the liquidation occurrence;

- one million euro (1,000,000.00 EUR), if all NS1 warrants were exercised prior to the liquidation occurrence;

- one million euro (1,000,000.00 EUR), if all NS2 warrants were exercised prior to the liquidation occurrence; and

- one million euro (1,000,000.00 EUR), if all NS3 warrants were exercised prior to the liquidation occurrence;

(to be allocated *pro rata* to said class A and class B shareholders, should the overall amount be insufficient); and

(iii) Any remaining assets after repayment of the above shall be divided *pari passu* based on the number of shares held.

In the event of successive liquidation occurrences, the next allocation shall take into account the amount and time of such proceeds as have already been received due to the previous liquidation occurrence.

To be mentioned on the last page of Part B: Recto: Name and capacity of the acting notary or the person(s) authorised to represent the legal entity vis-à-vis any third parties

Verso : Name and signature.

The shareholders shall use their voting rights and any other rights they may have at the time of the liquidation occurrence to ensure that the allocation of the proceeds shall take place in accordance with the rules mentioned heretofore.

VII. DISMISSAL AND APPOINTMENT OF DIRECTORS

The general meeting hereby decides to dismiss the five (5) current directors from their capacity as directors, to wit:

1. Ms Kathleen VERLEYSSEN, domiciled in 05100 Briançon (France), Les Gipières Route d'Italie, 1, Belgian national registry number 73.09.18-258.22;
2. Mr Johan CARDOEN, domiciled in 9255 Buggenhout (Belgium), Ten Hove 16, Belgian national registry number 58.05.18-519.97;
3. Mr John DE KONING, domiciled in 3743 CD Baam (the Netherlands) Nassaulaan 26.
4. Mr Christophe VAN VAECK, domiciled in 3370 Boutersem (Belgium), Steenken 1, Belgian national registry number 73.02.11-221.26; and
5. Ms Caroline POPPER, domiciled at S. Boulevard of the Presidents 413, FL-34236 Sarasota, Florida, United States.

The general meeting hereby decides to fix the number of directors to five (5) and to appoint in the capacity of director until closure of the ordinary general meeting of the year 2020:

In the capacity of B-director:

1. Belgian public company **Participatiemaatschappij Vlaanderen NV**, abbreviated **PMV**, with its registered office at Oude Graanmarkt 63, 1000 Brussel, Belgium, registered in the Brussels register of legal entities under company registration number 0455.777.660, VAT-registered; the same hereby appoints the following natural person as fixed representative in accordance with article 61, §2 of the Belgian Code of Companies to exercise the role of director: Mr Roald Rosa BORRÉ, domiciled in 1730 Asse (Belgium), Lierput 16, Belgian national registry number 73.01.16-201.83;
2. Belgian private limited liability company **GENGEST BVBA**, with its registered office at Appelzakstraat 5, bus AB3, 8300 Knokke-Heist, Belgium, registered in the Bruges register of legal entities under company registration number 0474.926.054, VAT-registered; the same hereby appoints the following natural person as fixed representative in accordance with article 61, §2 of the Belgian Code of Companies to exercise the role of director: Mr Rudi Maria MARIËN, domiciled in 9831 Deurle (Sint-Martens-Latem) (Belgium), Rode Beukendreef 25;
3. Mr Rudi Wilfried Jan PAUWELS, domiciled in CH-1874 Champéry (Switzerland), Route de Rumières 20, Belgian national registry number 60.01.17-139.36;
4. Mr Joost Niels Geert SCHELLENS, of Dutch nationality, domiciled in SW6 2TB London (United Kingdom), Wandsworth Bridge Road 71, BIS register number 79.44.29-247.74.

In the capacity of C-director:

5. Mr Jan Mark Angèle PENSART, domiciled in 9290 Overmere (Berlare) (Belgium), Burgemeester de Lausnaystraat 13, and with residence in W91DJ London (United Kingdom), Randolph Avenue 183, Belgian national registry number 71.05.26-061.06.

The role of the abovementioned newly appointed directors shall be UNPAID.

In accordance with article 21 of the articles of association, the company shall be legally represented in legal proceedings and vis-à-vis any third parties, including any public officials (*inter alii* the head of the appropriate mortgage registry), by one (1) B-director and one (1) C-director acting together.

VIII. DISMISSAL AND APPOINTMENT OF STATUTORY AUDITOR

The general meeting hereby decides to dismiss Belgian professional partnership under the form of a co-operative company with limited liability **PriceWaterhouseCoopers bedrijfsrevisoren**, with its registered office in 1832 Sint-Stevens-Woluwe (Belgium), Woluwedal 18, registered in the Brussels register of legal entities under company number 0429.501.944, VAT-registered, and represented herein by Mr Peter D'HONDT, external auditor, in its capacity of statutory auditor to the company.

The general meeting hereby decides to discharge the dismissed statutory auditor from his task for the accounting period in course up till now, without prejudice to the approval of the company's annual accounts for the present accounting period.

The general meeting hereafter and hereby decides to appoint as new statutory auditor to the company for a period of three (3) years until the closure of the ordinary general meeting of the year 2017:

Belgian professional partnership under the form of a co-operative company with limited liability **Deloitte bedrijfsrevisoren**, with its registered office in 1831 Diegem (Belgium), Berkenlaan 8B, registered in the Brussels register of legal entities under company number 0429.053.863, VAT-registered, and represented herein by Mr Gert VANHEES, external auditor.

The reimbursement of the newly appointed statutory auditor shall be determined.

Special power of attorney with right of subrogation shall be granted, insofar as necessary, to Ms Ann DE MEULENAERE, domiciled at Peerstalstraat 31, 8750 Wingene, Belgium, to fulfil all formalities to order the amendment of the company's registration in the Belgian register of legal entities.

- FOR FACSIMILE -

To be mentioned on the last page of Part B: Recto: Name and capacity of the acting notary or the person(s) authorised to represent the legal entity vis-à-vis any third parties

Verso : Name and signature.

- Frederik Vlamincq, Associated notary, -

Submitted herewith also: Copy of the minutes of 1 July 2014, with in appendix: 15 powers of attorney, report from the board of directors, auditors' report, co-ordinated articles of association and extract.

Extract without registration certificate, solely to be submitted to the court registry of the Commercial Court.

To be mentioned on the last page of Part B: Recto: Name and capacity of the acting notary or the person(s) authorised to represent the legal entity vis-à-vis any third parties

Verso : Name and signature.