

**HECHO RELEVANTE AB-BIOTICS, S.A.**

**4 de noviembre de 2019**

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), se pone a disposición del mercado la siguiente información relativa a AB-BIOTICS, S.A.:

En fecha 30 de octubre de 2019, se ha comunicado al Consejo de Administración de la Sociedad la suscripción en dicha fecha de un Addendum al acuerdo entre accionistas suscrito en fecha 19 de marzo de 2019 (y dado a conocer al mercado el 20 de marzo de 2019 vía Hecho Relevante) entre Kaneka Europe Holding Company NV, D. Miquel Àngel Bonachera Sierra y D. Sergi Audivert Brugué, el cual modifica e incorpora ciertas cláusulas de dicho acuerdo de accionistas que podrían tener la consideración de pacto parasocial.

En este sentido, se acompaña a la presente, como Anexos 1 y 2, respectivamente, transcripción literal de aquellas cláusulas del Addendum al acuerdo de accionistas (en inglés y castellano, este último a efectos meramente informativos) que podrían restringir la transmisibilidad de las acciones de la Sociedad o que afecten al ejercicio del derecho de voto en las juntas generales.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Barcelona, a 4 de noviembre de 2019

AB-BIOTICS, S.A.

Sergi Audivert Brugué

Consejero Ejecutivo

---

Miquel Àngel Bonachera Sierra

Consejero Ejecutivo

---

**ANEXO 1**  
**ADDENDUM TO THE SHAREHOLDERS' AGREEMENT OF AB-BIOTICS, S.A.**  
**DATED MARCH 19, 2019**

In Brussels (Belgium), on October 30, 2019.

**BETWEEN**

**Of the one part,**

**KANEKA EUROPE HOLDING COMPANY NV, [...]** (hereinafter, "**Kaneka**").

**Of the other part,**

**MR. MIQUEL ANGEL BONACHERA SIERRA, [...]** (hereinafter, "**Mr. Bonachera Sierra**").

**And of the other part,**

**MR. SERGI AUDIVERT BRUGUÉ, [...]** (hereinafter, "**Mr. Audivert Brugué**").

Hereinafter, Mr. Bonachera Sierra and Mr. Audivert Brugué shall be jointly referred to as the "**Relevant Shareholders**" and each of them individually as a "**Relevant Shareholders**".

Hereinafter, Kaneka and the Relevant Shareholders shall be jointly referred to as the "**Parties**" and each one of them as a "**Party**".

[...]

IV. On March 19, 2019 the Parties entered into a shareholders' agreement regarding the Company (the "**Shareholders' Agreement**").

V. The purpose of this addendum to the Shareholders' Agreement (the "**Addendum**") is to amend (*novación modificativa y no extintiva*) certain terms and conditions of the Shareholders' Agreement [...].

[...]

**2.3** The Parties agree to amend Clause 8.1(c) of the Shareholders' Agreement which, from the date of the Delisting, shall read as follows:

*"A Permitted Transferee or a third party having become a Shareholder in accordance with this Agreement shall have all rights and assume all obligations expressed in this Agreement as those belonging to the Party from whom it purchased any Shares. It shall be a condition to the Transfer of Shares by a Party to any Permitted Transferee or third party that such Permitted Transferee or third party joins and becomes a party to this Agreement upon delivery to the other Parties of a duly completed and executed accession letter, a form of which is provided in Exhibit 8.1.c hereto ("Accession Letter"), and any Transfer of Shares in respect of which such condition has not been*

*satisfied shall be null and void. In the event that the acquirer of the Shares ceases at any time to be a Permitted Transferee, this Permitted Transferee shall return any and all of its Shares owned in the Company to the Shareholder or Permitted Transferee from whom such Shares were transferred to prior to the date on which such Permitted Transferee ceases to be a Permitted Transferee.”*

- 2.4 The Parties agree to amend Clause 8.1(d) of the Shareholders’ Agreement which, from the date of the Delisting, shall read as follows:

*“If the Right of First Refusal is exercised pursuant to Clause 8.4, the relevant selling Party shall simultaneously fulfil all accrued and outstanding obligations they have in respect to the Company and vice-versa in accordance with the terms and conditions set out in this Agreement”.*

- 2.5 The Parties agree to amend Clause 8.3 of the Shareholders’ Agreement which, from the date of the Delisting, shall read as follows:

*“8.3 Lock-up*

*Until March 19, 2024 (“**Lock-up Period**”), other than for the Permitted Transferees, the Relevant Shareholders may not carry out any Transfer of Shares, dispose or otherwise alienate to third parties its legal or beneficial interest in any Shares nor shall purport to do any such act or enter into any commitment or agreement to do any such act in respect of any Share.”*

- 2.6 The Parties agree to amend Clause 8.4 of the Shareholders’ Agreement which, from the date of the Delisting, shall read as follows:

*“8.4 Right of First Refusal and Tag-Along Right*

*Without prejudice to Clauses 8.2 and 8.3 above, if one of the Parties (“**Seller**”) wishes to make a Transfer of Shares to any Shareholder or to a third party (“**Proposed Purchaser**”), then the Seller shall first offer to the other Parties the Shares that the Seller intends to Transfer (“**Offer**”). The Offer shall be in writing and shall include the number of Shares the Seller proposes to Transfer (“**Offered Shares**”), the Proposed Purchaser, the proposed purchase price (“**Purchase Price**”), payment terms, and timing of the proposed Transfer. If there is more than one proposed Transfer, the Seller shall make separate Offers.*

*The non-selling Parties shall have thirty (30) Business Days from receipt of the Offer (“**Offer Period**”) to notify the Seller that it (“**Accepting Party**”) wishes to purchase all (but not less than all) of the Offered Shares on the same terms and conditions of the Offer (“**Acceptance**”). If more than one Party wishes to deliver an Acceptance, the relevant Shares shall be distributed amongst such Accepting Parties pro rata of their relevant stake of the Company’s share capital. The Acceptance must be in writing and must reach the Seller prior to the expiration of the Offer Period (and shall be binding on the Accepting Party) (“**Right of First Refusal**”); or*

*In case the Accepting Party is Kaneka, it shall also have the right to participate into the sale to the Proposed Purchaser on a pro-quota basis upon the same terms and conditions offered by the Proposed Purchaser (“**Tag-Along Notice**”) so that in no event the Relevant Shareholders may complete the Transfer of Shares (or portion thereof) to the Proposed Purchaser unless the Proposed Purchaser accepts to buy the Shares (or the portion thereof) of Kaneka (“**Tag-Along Right**”).”*

2.7 The Parties agree, effective from the date of the Delisting, to entirely delete Clause 9.2 of the Shareholders’ Agreement and replace it by the following:

“9.2. *The Relevant Shareholders shall be entitled to exercise a put option over their shares in the Company (the “**Put Option**”) as follows:*

- (i) Kaneka irrevocably and unconditionally grants the Relevant Shareholders, which accept, the Put Option.*
- (ii) Each Relevant Shareholder shall be entitled to exercise the Put Option, in one or more times (“en una o más veces”), over all or part of his shares in the Company, as each Relevant Shareholder elects in his sole and absolute discretion. Therefore, if the Put Option is exercised only in respect of some shares, the Put Option shall continue to be in full force and effect in respect of the remaining shares of the Company owned by the Relevant Shareholders.*
- (iii) The Put Option is granted for no consideration, without prejudice of the price payable by Kaneka if the Put Option is exercised, as more fully described in paragraph (iv) below.*
- (iv) The price payable by Kaneka in case the Put Option is exercised shall be five (5) Euros per share of the Company (the “**Put Purchase Price**”).*
- (v) On the date hereof the Parties shall notify the board of directors of the Company of the granting of the Put Option, so that as from Delisting, it enters the Put Option on the relevant corporate register of the Company.*
- (vi) The non-economic and economic rights under the shares of the Relevant Shareholders shall lie with the Relevant Shareholders until the date on which Kaneka acquires ownership of the shares over which the Put Option has been exercised by the Relevant Shareholders.*
- (vii) The Put Option may be exercised by the Relevant Shareholders at any time from March 19, 2024.*
- (viii) If any of the Relevant Shareholders wishes to exercise the Put Option (and each time any of the Relevant Shareholders wishes to do so in accordance with paragraph (ii) above), he shall send Kaneka a written notice (each, an “**Option Notice**”). Each Option Notice shall contain (a) the number of shares of the Company owned by the Relevant Shareholder over which*

*such Relevant Shareholder is exercising the Put Option and (b) the attesting notary, date, time and place of formalization of the sale and purchase of the shares which shall take place within the following ninety (90) Business Days.*

*Each Option Notice shall be deemed to have been received if it is effected (i) at the address indicated for Kaneka in this Agreement or (ii) by email addressed to shinji.mizusawa@kaneka.be; Philip.Claes@kaneka.be and Shunichi.Naka@kaneka.be.*

*Once each Option Notice has been sent, the Relevant Shareholder(s) having exercised it must sell and transfer, and Kaneka must purchase and acquire, the shares indicated by the Relevant Shareholder(s) in such Option Notice at the Put Purchase Price.*

*The Parties irrevocably agree to appear, directly or through a duly authorized attorney-in-fact, in the presence of the designated notary and on the appointed date to execute as many private and public documents as may be required to effectively complete the transfer of the shares resulting from the exercise of the Put Option.*

- (ix) *The shares shall be transferred by way of a sale and purchase deed executed pursuant to the formalities required to effectively transfer legal title over such shares under Spanish law.*

*The Put Purchase Price shall be paid in cash by Kaneka upon the granting of the deed of sale and purchase to the bank accounts indicated by the Relevant Shareholders having exercised the Put Option.*

- (x) *The Put Option constitutes a right that may be exercised unilaterally and automatically by each Relevant Shareholder, so that, if the Put Option is exercised by sending one or more Option Notices, the consent of Kaneka shall not be required again to carry out the sale and purchase of the shares under the Put Option, since such consent is given through the execution of this Agreement.*

*Consequently, if Kaneka does not appear before the notary on the date, at the time and in the place indicated by the Relevant Shareholder(s) in the corresponding Option Notice to execute the relevant deed of sale and purchase of the shares, or so appears but refuses to execute the deed pursuant to the provisions of this Agreement or to pay the Put Option Price in full, it shall suffice for the Relevant Shareholder(s) that have exercised the Put Option to appear before such notary on the day following the date on which Kaneka did not appear, or following the date on which Kaneka refused to execute the deed or failed to pay the Put Purchase Price pursuant to the provisions of this Agreement, and ratify, by way of a notarial certificate, the exercise of the Put Option, and formalize the sale and purchase of the shares by executing the deed of sale and purchase in*

*the presence of the designated notary.*

- (xi) *As additional security for the unilateral nature of the exercise of the Put Option as established in this Clause, Kaneka hereby irrevocably grants a power of attorney in favor of each Relevant Shareholder, expressly even in the event of self-contracting, the representation of more than one principal or a conflict of interest, so that each Relevant Shareholder may execute the deed of sale and purchase of the shares for and on behalf of Kaneka.*

*Kaneka places on record that the authority conferred by it is in the nature of an in rem propriam mandate and, accordingly, any revocation thereof without the prior written consent of the Relevant Shareholders shall be null and void.*

- (xii) *In case that Kaneka breaches its obligation to purchase the shares of the Relevant Shareholders having exercised the Put Option, the Relevant Shareholders shall be entitled to seek any legal remedy to enforce the breached obligations of Kaneka and, in addition to any other damages caused to them, they shall have the right to receive a penalty in cash equal to the greater of (i) 0.4 Euros per share and (ii) 500,000 Euros.*

2.8 The Parties agree, effective from the date of the Delisting, to entirely delete Clauses 9.3 and 9.4 of the Shareholders' Agreement and include a new Clause 9.3 which shall read as follows:

“9.3 *Kaneka shall be entitled to exercise a call option over the shares in the Company owned by the Relevant Shareholders (the “Call Option”) as follows:*

- (i) *Each Relevant Shareholder irrevocably and unconditionally grants to Kaneka, which accepts, the Call Option.*
- (ii) *Kaneka shall be entitled to exercise the Call Option, in one or more times (“en una o más veces”) in respect of one or both Relevant Shareholders and over all or part of the shares in the Company owned by each Relevant Shareholder, as Kaneka elects in its sole and absolute discretion. Therefore, if the Call Option is exercised only in respect of some shares of one Relevant Shareholder, the Call Option shall continue to be in full force and effect in respect of the remaining shares of the Company owned by the Relevant Shareholders.*
- (iii) *The Call Option is granted for no consideration, without prejudice of the price payable by Kaneka if the Call Option is exercised, as more fully described in paragraph (iv) below.*
- (iv) *The price payable by Kaneka in case the Call Option is exercised shall be five (5) Euros per share of the Company (the “Call Purchase Price”).*



- (v) *On the date hereof the Parties shall notify the board of directors of the Company of the granting of the Call Option, so that as from Delisting, it enters the Call Option on the relevant corporate register of the Company.*
- (vi) *The non-economic and economic rights under the shares of the Relevant Shareholders shall lie with the Relevant Shareholders until the date on which Kaneka acquires ownership of the shares over which the Call Option has been exercised.*
- (vii) *The Call Option may be exercised by the Relevant Shareholders at any time from March 19, 2024.*
- (viii) *If Kaneka wishes to exercise the Call Option (and each time Kaneka wishes to do so in accordance with paragraph (ii) above), it shall send the Relevant Shareholders a written notice (each, a “**Call Option Notice**”). Each Call Option Notice shall contain (a) the number of shares of the Company owned by the Relevant Shareholder over which Kaneka is exercising the Call Option and (b) the attesting notary, date, time and place of formalization of the sale and purchase of the shares which shall take place within the following ninety (90) Business Days.*

*Each Call Option Notice shall be deemed to have been received if it is effected (i) at the address indicated for each Relevant Shareholder in this Agreement or (ii) by email addressed to [sergi@ab-biotics.com](mailto:sergi@ab-biotics.com) and [miquel@ab-biotics.com](mailto:miquel@ab-biotics.com).*

*Once each Call Option Notice has been sent, the Relevant Shareholder(s) must sell and transfer, and Kaneka must purchase and acquire, the shares indicated by Kaneka in such Call Option Notice at the Call Purchase Price.*

*The Parties irrevocably agree to appear, directly or through a duly authorized attorney-in-fact, in the presence of the designated notary and on the appointed date to execute as many private and public documents as may be required to effectively complete the transfer of the shares resulting from the exercise of the Call Option.*

- (ix) *The shares shall be transferred by way of a sale and purchase deed executed pursuant to the formalities required to effectively transfer legal title over such shares under Spanish law.*

*The Call Purchase Price shall be paid in cash by Kaneka upon the granting of the deed of sale and purchase to the bank accounts indicated by the Relevant Shareholders.*

- (x) *The Call Option constitutes a right that may be exercised unilaterally and automatically by Kaneka, so that, if the Call Option is exercised by sending one or more Call Option Notices, the consent of the Relevant Shareholders*

*shall not be required again to carry out the sale and purchase of the shares under the Call Option, since such consent is given through the execution of this Agreement.*

*Consequently, if any of the Relevant Shareholders does not appear before the notary on the date, at the time and in the place indicated by Kaneka in the corresponding Call Option Notice to execute the relevant deed of sale and purchase of the shares, or so appears but refuses to execute the deed pursuant to the provisions of this Agreement, it shall suffice for Kaneka to appear before such notary on the day following the date on which the Relevant Shareholder(s) did not appear, or following the date on which the Relevant Shareholder(s) refused to execute the deed pursuant to the provisions of this Agreement, and ratify, by way of a notarial certificate, the exercise of the Call Option, and formalize the sale and purchase of the shares by executing the deed of sale and purchase in the presence of the designated notary.*

- (xi) *As additional security for the unilateral nature of the exercise of the Call Option as established in this Clause, each Relevant Shareholder hereby irrevocably grants a power of attorney in favor of Kaneka, expressly even in the event of self-contracting, the representation of more than one principal or a conflict of interest, so that Kaneka may execute the deed of sale and purchase of the shares for and on behalf of the Relevant Shareholders.*

*Each Relevant Shareholder places on record that the authority conferred by him is in the nature of an in rem propriam mandate and, accordingly, any revocation thereof without the prior written consent of Kaneka shall be null and void.*

- (xii) *In case that any of the Relevant Shareholders breaches his obligation to sell his shares to Kaneka after the exercise of the Call Option, Kaneka shall be entitled to seek any legal remedy to enforce the breached obligations of such Relevant Shareholder and, in addition to any other damages caused to it, Kaneka shall have the right to receive a penalty in cash equal to the greater of (i) 0.4 Euros per share and (ii) 500,000 Euros.*

[...]



## ANEXO 2

### EXTRACTO EN ESPAÑOL DE LAS CLÁUSULAS DEL ADDENDUM AL ACUERDO DE ACCIONISTAS DE AB-BIOTICS, S.A. DE FECHA 19 DE MARZO DE 2019

(Traducción a efectos meramente informativos)

En Bruselas (Bélgica), el 30 de octubre de 2019

#### ENTRE

**De una parte,**

**KANEKA EUROPE HOLDING COMPANY NV, [...]** (en adelante, “**Kaneka**”).

**De otra parte,**

**D. MIQUEL ANGEL BONACHERA SIERRA, [...]** (en adelante, “**D. Bonachera Sierra**”).

**Y de otra parte,**

**D. SERGI AUDIVERT BRUGUÉ, [...]** (en adelante, “**D. Audivert Brugué**”).

En adelante, D. Bonachera Sierra y D. Audivert Brugué serán referidos conjuntamente como los “**Accionistas Relevantes**” y cada uno de ellos, individualmente considerados, como el “**Accionista Relevante**”.

En adelante, Kaneka y los Accionistas Relevantes serán referidos conjuntamente como las “**Partes**” e individualmente cada uno de ellos como “**Parte**”.

IV. El 19 de marzo de 2019, las Partes celebraron un contrato de accionistas en relación con la Sociedad (el “**Acuerdo de Accionistas**”).

V. El objeto de este addendum al Acuerdo de Accionistas (el “**Addendum**”) es modificar (novación modificativa y no extintiva) ciertos términos y condiciones del Acuerdo de Accionistas [...].

[...]

2.3 Las Partes acuerdan modificar la Cláusula 8.1(c) del Acuerdo de Accionistas que, con efectos desde la fecha de la Exclusión, deberá tener el siguiente contenido:

*“El Cesionario Autorizado o tercero que haya devenido accionista de conformidad con el presente Acuerdo asumirá todos los derechos y obligaciones, contenidos en el presente Acuerdo, de aquella Parte a la que compró las Acciones. Será condición para la Transmisión de Acciones por una Parte a cualquier Cesionario Autorizado o tercero, que dicho Cesionario Autorizado o tercero se convierta en parte de este Acuerdo tras*

*la entrega a las otras Partes de una carta de adhesión debidamente cumplimentada y ejecutada, [...] ("**Carta de Adhesión**"), y cualquier Transmisión de Acciones con respecto a la cual no se haya cumplido dicha condición será nula y no surtirá efecto alguno. En el supuesto de que el adquirente de las Acciones deje de ser un Cesionario Autorizado en cualquier momento, tal Cesionario Autorizado deberá devolver todas y cada una de sus Acciones de la Sociedad al Accionista o al Cesionario Autorizado de quien hubiera adquirido dichas Acciones antes de la fecha en la que dicho Cesionario Autorizado hubiera dejado de ostentar tal condición."*

- 2.4 Las Partes acuerdan modificar la Cláusula 8.1(d) del Acuerdo de Accionistas que, con efectos desde la Fecha de la Exclusión, deberá tener el siguiente contenido:

*"Si el Derecho de Adquisición Preferente se ejerce de conformidad con la Cláusula 8.4 siguiente, la parte vendedora correspondiente deberá cumplir, simultáneamente, todas aquellas obligaciones devengadas y pendientes que éste tenga con respecto a la Sociedad, y viceversa, de conformidad con los términos y condiciones establecidos en este Acuerdo."*

- 2.5 Las Partes acuerdan modificar la Cláusula 8.3 del Acuerdo de Accionistas que, con efectos desde la fecha de la Exclusión, deberá tener el siguiente contenido:

**"8.3 Lock-up**

*Hasta el 19 de marzo de 2024 ("**Período Lock-up**"), y respecto de cesionarios que no sean Cesionarios Autorizados, los Accionistas Relevantes no podrán realizar ninguna Transmisión de Acciones o enajenar de cualquier otra forma a terceros su interés legal o en los beneficios sobre las Acciones, ni intentará realizar ningún acto de este tipo ni suscribir ningún compromiso o acuerdo para realizar ningún acto de este tipo con respecto a ninguna Acción."*

- 2.6 Las Partes acuerdan modificar la Cláusula 8.4 del Acuerdo de Accionistas que, con efectos desde la fecha de la Exclusión, deberá tener el siguiente contenido:

**"8.4 Derecho de Adquisición Preferente y Derecho de Acompañamiento**

*Sin perjuicio de lo dispuesto en las Cláusulas 8.2 y 8.3 anteriores, si una de las Partes ("**Vendedor**") desea realizar una Transmisión de Acciones a cualquier Accionista o a un tercero ("**Comprador Propuesto**"), entonces el Vendedor ofrecerá primero a las otras Partes las Acciones que el Vendedor pretende Transmitir ("**Oferta**"). La Oferta será por escrito e incluirá el número de Acciones que el Vendedor propone transmitir ("**Acciones Ofrecidas**"), el Comprador Propuesto, el precio de compra propuesto ("**Precio de Compra**"), las condiciones de pago y el calendario para la Transmisión propuesta. Si hay más de una Transmisión propuesta, el Vendedor deberá hacer Ofertas separadas.*

*Cada Parte no vendedora dispondrán de treinta (30) Días Hábiles a partir de la recepción de la Oferta ("**Período de la Oferta**") para notificar al Vendedor que ésta ("**Parte Aceptante**") desea comprar todas (pero no menos de todas) las Acciones Ofrecidas en los mismos términos y condiciones de la Oferta ("**Aceptación**"). Si más de*

*una Parte desea entregar una Aceptación, las Acciones correspondientes se distribuirán entre dichas Partes Aceptantes a prorrata de su correspondiente participación en el capital social de la Sociedad. La Aceptación debe ser por escrito y debe llegar al Vendedor antes de la expiración del Período de la Oferta (y será vinculante para la Parte Aceptante) ("**Derecho de Adquisición Preferente**") ; o*

*En el supuesto de que la Parte Aceptante sea Kaneka, ésta también tendrá derecho a participar en la venta al Comprador Propuesto a pro-rata y en los mismos términos y condiciones ofrecidos por el Comprador Propuesto ("**Notificación de Acompañamiento**"), de modo que en ningún caso los Accionistas Relevantes puedan completar la Transmisión de Acciones (o parte de la misma) al Comprador Propuesto a menos que el Comprador Propuesto acepte comprar las Acciones (o parte de las mismas) a Kaneka ("**Derecho de Acompañamiento**")."*

2.7 Con efectos desde la fecha de la Exclusión, las Partes acuerdan eliminar por completo la anterior Cláusula 9.2 del Acuerdo de Accionistas y sustituirla por la siguiente:

*"9.2 Los Accionistas Relevantes estarán facultados para ejercitar una opción de venta (put option) sobre sus acciones de la Sociedad (la "**Opción de Venta**") de la siguiente forma:*

- (i) Kaneka otorga irrevocable e incondicionalmente a favor de los Accionistas Relevantes, que aceptan, la Opción de Venta.*
- (ii) Cada Accionista Relevante estará facultado para ejercitar la Opción de Venta, en una o más veces, sobre todas o parte de sus acciones de la Sociedad, en la forma que cada Accionista relevante elija a su sola y absoluta discreción. Por tanto, si la Opción de Venta fuera ejercitada sólo respecto de algunas acciones, la Opción de Venta continuará en pleno vigor y efecto respecto de las restantes acciones de la Sociedad titularidad de los Accionistas Relevantes.*
- (iii) La Opción de Venta se otorga sin contraprestación, sin perjuicio del precio a pagar por Kaneka en el supuesto de que la Opción de Venta sea ejercitada, según se indica en el apartado (iv) siguiente.*
- (iv) El precio a pagar por Kaneka en caso de que la Opción de Venta sea ejercitada será de cinco (5) Euros por acción de la Sociedad (el "**Precio de la Opción de Venta**").*
- (v) En el día de hoy, las Partes deben notificar al consejo de administración el otorgamiento de la Opción de Venta, de forma que dicha Opción de Venta sea anotada, a partir de la Exclusión, en el registro corporativo correspondiente de la Sociedad.*
- (vi) Los derechos no-económicos y económicos de las acciones de los Accionistas Relevantes recaerán en los propios Accionistas Relevantes hasta la fecha en la que Kaneka adquiera la titularidad de las acciones*

*sobre las cuales la Opción de Venta haya sido ejercitada por los Accionistas Relevantes.*

- (vii) *La Opción de Venta podrá ser ejercitada por los Accionistas Relevantes en cualquier momento a partir del 19 de marzo de 2024.*
- (viii) *En caso de que cualquiera de los Accionistas Relevantes desee ejercitar la Opción de Venta (y cada vez que cualquiera de los Accionistas Relevantes desee hacerlo de acuerdo con el apartado (ii) anterior), deberá enviar a Kaneka la correspondiente notificación por escrito (cada una, la “Notificación de la Opción de Venta”). Cada Notificación de la Opción de Venta deberá contener (a) el número de acciones de la Sociedad titularidad del Accionista Relevante sobre las cuales dicho Accionista Relevante está ejercitando la Opción de Venta, y (b) el Notario otorgante, fecha, hora y lugar de formalización de la compraventa de acciones, que deberá tener lugar dentro de los noventa (90) Días Hábiles siguientes.*

*Cada Notificación de la Opción de Venta deberá ser tenida como recibida siempre y cuando ésta sea efectuada (i) en la dirección indicada por Kaneka bajo este Contrato, o (ii) por correo electrónico dirigido a [Shinji.mizusawa@kaneka.be](mailto:Shinji.mizusawa@kaneka.be), [Philip.Claes@kaneka.be](mailto:Philip.Claes@kaneka.be), y [Shunichi.Naka@kaneka.be](mailto:Shunichi.Naka@kaneka.be).*

*Una vez que la (cada) Notificación de la Opción de Venta haya sido enviada, el/los Accionista/s Relevante/s que la haya/n ejercitado deberá/n vender y transmitir a Kaneka, que deberá comprar y adquirir, las acciones indicadas por el/los correspondiente/s Accionista/s Relevante/s en dicha Notificación de la Opción de Venta, al Precio de la Opción de Venta.*

*Las Partes acuerdan irrevocablemente comparecer, de forma directa o a través de representantes debidamente autorizados, ante el Notario y en la fecha indicados, para otorgar cualesquiera documentos públicos y/o privados que sean necesarios para completar efectivamente la transmisión de las acciones resultantes del ejercicio de la Opción de Venta.*

- (ix) *Las acciones deberán ser transmitidas por medio de escritura de compraventa de conformidad con las formalidades requeridas para transmitir efectivamente el título sobre acciones bajo la ley española.*

*El Precio de la Opción de Venta deberá ser pagado en efectivo por Kaneka en el momento de otorgamiento de la escritura de compraventa, en las cuentas bancarias indicadas a estos efectos por los Accionistas Relevantes que hubieran ejercitado la Opción de Venta.*

- (x) *La Opción de Venta constituye un derecho que puede ser ejercitado unilateral y automáticamente por cada Accionista Relevante, de forma que, si la Opción de Venta se ejercita mediante el envío de una o más Notificación/es de Opción, no será necesario de nuevo el consentimiento de*

*Kaneka para llevar a cabo la compraventa de acciones bajo la Opción de Venta, dado que dicho consentimiento se entiende ya otorgado mediante la firma de este Contrato.*

*En consecuencia, en el supuesto de que Kaneka no compareciera ante el Notario en la fecha, hora y lugar señalados por el/los Accionista/s Relevante/s bajo la correspondiente Notificación de la Opción de Venta para otorgar la correspondiente escritura de compraventa de acciones, de que compareciera para negarse a otorgar dicha escritura conforme a lo previsto en este Contrato, o a pagar el Precio de la Opción de Venta en su totalidad, será suficiente para el/los Accionista/s Relevante/s que hubieran ejercitado la Opción de Venta con comparecer ante dicho Notario en la fecha siguiente a la cual en la que Kaneka no compareció, en la que Kaneka compareció para negarse a otorgar la escritura o no pagó el Precio de la Opción de Venta según lo previsto en este Contrato, y ratificar, por medio de certificado notarial, el ejercicio de la Opción de Venta, así como formalizar la compraventa de las acciones mediante el otorgamiento de la correspondiente escritura de compraventa ante el Notario designado.*

- (xi) *Como garantía adicional de la naturaleza unilateral del ejercicio de la Opción de Venta según lo previsto en esta Cláusula, Kaneka otorga un poder irrevocable a favor de cada uno de los Accionistas Relevantes, incluso con facultades de autocontratación, representación de varios principales o bajo conflictos de intereses, de forma que cada uno de los Accionistas Relevantes pueda otorgar la escritura de compraventa de las acciones en representación de Kaneka.*

*Kaneka reconoce que la facultad conferida tiene naturaleza de mandato “in rem propriam” y, en consecuencia, cualquier revocación de la misma sin el consentimiento previo y por escrito del/de los Accionista/s Relevante/s será considerado nulo e inválido.*

- (xii) *En el supuesto de que Kaneka incumpliera su obligación de comprar las acciones de los Accionistas Relevantes bajo el ejercicio de la Opción de Venta, el Accionista Relevante correspondiente quedará facultado para buscar cualquier remedio legal de cara a dar cumplimiento a las obligaciones incumplidas por Kaneka y, adicionalmente estarán facultados para recibir una penalidad en cash igual a la cantidad que sea superior de entre (i) 0,4 Euros por acción, y (ii) 500.000 Euros.”*

2.8 Con efectos desde la fecha de la Exclusión, las Partes acuerdan eliminar por completo la anterior Cláusula 9.3 del Acuerdo de Accionistas y sustituirla por la siguiente:

“9.3 *Kaneka estará facultada para ejercitar una opción de compra (call option) sobre las acciones de la Sociedad titularidad de los Accionistas Relevantes (la “Opción de Compra”) de la siguiente forma:*

- (i) *Cada uno de los Accionistas Relevantes otorga irrevocable e incondicionalmente a favor de Kaneka, que acepta, la Opción de Compra.*
- (ii) *Kaneka estará facultada para ejercitar la Opción de Compra, en una o más veces, sobre todas o parte de las acciones de la Sociedad de ambos Accionistas Relevantes, en la forma que Kaneka elija a su sola y absoluta discreción. Por tanto, si la Opción de Compra fuera ejercitada sólo respecto de algunas acciones, la Opción de Compra continuará en pleno vigor y efecto respecto de las restantes acciones de la Sociedad titularidad de los Accionistas Relevantes.*
- (iii) *La Opción de Compra se otorga sin contraprestación, sin perjuicio del precio a pagar por Kaneka en el supuesto de que la Opción de Compra sea ejercitada, según se indica en el apartado (iv) siguiente.*
- (iv) *El precio a pagar por Kaneka en caso de que la Opción de Compra sea ejercitada será de cinco (5) Euros por acción de la Sociedad (el “**Precio de la Opción de Compra**”).*
- (v) *En el día de hoy, las Partes deben notificar al consejo de administración el otorgamiento de la Opción de Compra, de forma que dicha Opción de Compra sea anotada, a partir de la Exclusión, en registro corporativo correspondiente de la Sociedad.*
- (vi) *Los derechos no-económicos y económicos de las acciones de los Accionistas Relevantes recaerán en los propios Accionistas Relevantes hasta la fecha en la que Kaneka adquiera la titularidad de las acciones sobre las cuales la Opción de Compra haya sido ejercitada.*
- (vii) *La Opción de Compra podrá ser ejercitada por los Kaneka en cualquier momento a partir del 19 de marzo de 2024.*
- (viii) *En caso de que Kaneka desee ejercitar la Opción de Compra (y cada vez que Kaneka desee hacerlo de acuerdo con el apartado (ii) anterior), deberá enviar a los Accionistas Relevantes la correspondiente notificación por escrito (cada una, la “**Notificación de la Opción de Compra**”). Cada Notificación de la Opción de Compra deberá contener (a) el número de acciones de la Sociedad titularidad del Accionista Relevante sobre las cuales Kaneka está ejercitando la Opción de Compra, y (b) el Notario otorgante, fecha, hora y lugar de formalización de la compraventa de acciones, que deberá tener lugar dentro de los noventa (90) Días Hábiles siguientes.*

*Cada Notificación de la Opción de Compra deberá ser tenida como recibida siempre y cuando ésta sea efectuada (i) en la dirección indicada por cada Accionista Relevante bajo este Contrato, o (ii) por correo electrónico dirigido a [sergi@ab-biotics.com](mailto:sergi@ab-biotics.com) y [miquel@ab-biotics.com](mailto:miquel@ab-biotics.com).*



*Una vez que la (cada) Notificación de la Opción de Compra haya sido enviada, el/los Accionista/s Relevante/s deberá/n vender y transmitir a Kaneka, que deberá comprar y adquirir, las acciones indicadas por Kaneka en dicha Notificación de la Opción de Compra, al Precio de la Opción de Compra.*

*Las Partes acuerdan irrevocablemente comparecer, de forma directa o a través de representantes debidamente autorizados, ante el Notario y en la fecha indicados, para otorgar cualesquiera documentos públicos y/o privados que sean necesarios para completar efectivamente la transmisión de las acciones resultantes del ejercicio de la Opción de Compra.*

- (ix) Las acciones deberán ser transmitidas por medio de escritura de compraventa de conformidad con las formalidades requeridas para transmitir efectivamente el título sobre acciones bajo la ley española.*

*El Precio de la Opción de Compra deberá ser pagado en efectivo por Kaneka en el momento de otorgamiento de la escritura de compraventa, en las cuentas bancarias indicadas a estos efectos por los Accionistas Relevantes.*

- (x) La Opción de Compra constituye un derecho que puede ser ejercitado unilateral y automáticamente por Kaneka, de forma que, si la Opción de Compra se ejercita mediante el envío de una o más Notificación/es de Opción de Compra, no será necesario de nuevo el consentimiento de los Accionistas Relevantes para llevar a cabo la compraventa de acciones bajo la Opción de Compra, dado que dicho consentimiento se entiende ya otorgado mediante la firma de este Contrato.*

*En consecuencia, en el supuesto de que alguno de los Accionistas Relevantes no compareciera ante el Notario en la fecha, hora y lugar señalados por Kaneka bajo la correspondiente Notificación de la Opción de Compra para otorgar la correspondiente escritura de compraventa de acciones, de que compareciera para negarse a otorgar dicha escritura conforme a lo previsto en este Contrato, será suficiente para Kaneka con comparecer ante dicho Notario en la fecha siguiente a la cual en la que el Accionista Relevante no compareció o en la que el Accionista Relevante compareció para negarse a otorgar la escritura, y ratificar, por medio de certificado notarial, el ejercicio de la Opción de Compra, así como formalizar la compraventa de las acciones mediante el otorgamiento de la correspondiente escritura de compraventa ante el Notario designado.*

- (xi) Como garantía adicional de la naturaleza unilateral del ejercicio de la Opción de Compra según lo previsto en esta Cláusula, cada uno de los Accionistas Relevantes otorga un poder irrevocable a favor de Kaneka, incluso con facultades de autocontratación, representación de varios principales o bajo conflictos de intereses, de forma que Kaneka pueda*

*otorgar la escritura de compraventa de las acciones en representación de los Accionistas Relevantes.*

*Cada uno de los Accionistas Relevantes reconoce que la facultad conferida tiene naturaleza de mandato “in rem propriam” y, en consecuencia, cualquier revocación de la misma sin el consentimiento previo y por escrito de Kaneka será considerado nulo e inválido.*

- (xii) *En el supuesto de que alguno de los Accionistas Relevantes incumpliera su obligación de vender las acciones a Kaneka bajo el ejercicio de la Opción de Compra, Kaneka quedará facultada para buscar cualquier remedio legal de cara a dar cumplimiento a las obligaciones incumplidas por el Accionista Relevante y, adicionalmente estará facultada para recibir una penalidad en cash igual a la cantidad que sea superior de entre (i) 0,4 Euros por acción, y (ii) 500.000 Euros.”*