



OPRICHTING NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
LSP LIFE SCIENCES FUND N.V.

Op achttien april tweeduizend elf verscheen voor mij, mr. Gijsbertus Cornelis Kikkert, kandidaat-notaris, hierna: "notaris", als waarnemer van dr. Thomas Pieter van Duuren, notaris te Amsterdam:-----

mevrouw mr. Catherine Annemieke Desiree Kuijper, te dezer zake met woonplaats ten kantore van Clifford Chance LLP, Droogbak 1a, 1013 GE Amsterdam, geboren te Amsterdam, op elf november negentienhonderd vijfentachtig, te dezen handelende als schriftelijk gevolmachtigde van: -----

LSP Advisory B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht naar het recht van Nederland, statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Johannes Vermeerplein 9, 1071 DV Amsterdam en ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 34296447 (de "**Oprichter**"). -----

Van de bevoegdheid van de verschenen persoon, is mij, notaris genoegzaam gebleken uit een (1) onderhandse akte van volmacht, die aan deze akte zal worden gehecht (Annex 1). - De verschenen persoon heeft verklaard dat de Oprichter een naamloze vennootschap (de "**Vennootschap**") opricht met de volgende statuten:-----

STATUTEN -----

HOOFDSTUK I BEGRIPSBEPALINGEN -----

1. BEGRIPSBEPALINGEN -----

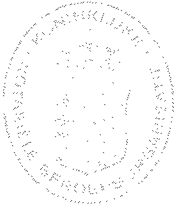
1.1 In de statuten wordt verstaan onder: -----

1.1.1 een "**Accountant**": een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken; -----

1.1.2 "**Euroclear Nederland**": Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer, of een daarvoor in de plaats tredende instelling; -----

1.1.3 "**Euroclear-deelgenoot**": een persoon die via een effectenrekening bij een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling gerechtigd is tot een bepaald aantal girale aandelen. Tenzij uit deze statuten of de wet anders voortvloeit, worden voor de toepassing van deze statuten Euroclear-deelgenoten aangemerkt als aandeelhouders. De bevoegdheden die volgens deze statuten of de wet toekomen aan de algemene vergadering van aandeelhouders worden uitgeoefend door de Euroclear-deelgenoten; ---

1.1.4 "**girale aandelen**": aandelen die zijn opgenomen in het girale systeem van de Wet giraal effectenverkeer. Tenzij uit deze statuten of de wet anders



C L I F F O R D
C H A N C E

voortvloeit, worden voor de toepassing van deze statuten rechten van Euroclear-deelgenoten met betrekking tot girale aandelen aangemerkt als aandelen;-----

- 1.1.5 de "**Jaarrekening**": de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting;-----
 - 1.1.6 de "**Vennootschap**": de vennootschap die beheerst wordt door deze statuten;-----
 - 1.1.7 "**Vergaderechtigde**": een aandeelhouder, een houder van een pandrecht op aandelen aan wie het stemrecht op de aandelen toekomt zomede een houder van een recht van vruchtgebruik op aandelen aan wie het stemrecht op de aandelen toekomt;-----
 - 1.1.8 het "**Uitkeerbare Deel van het Eigen Vermogen**": het deel van het eigen vermogen, dat het totaal van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden te boven gaat.--
- 1.2 Voorts wordt, tenzij de context anders uitwijst, onder "**schriftelijk**" verstaan op schrift dan wel per e-mail.-----

HOOFDSTUK II NAAM, ZETEL, DOEL-----

2. NAAM, ZETEL, TYPERING-----

- 2.1 De naam van de Vennootschap is: LSP Life Sciences Fund N.V.-----
- 2.2 Zij heeft haar zetel in Amsterdam.-----
- 2.3 De Vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 2:76a Burgerlijk Wetboek.-----

3. DOEL-----

De Vennootschap heeft uitsluitend ten doel het beleggen van vermogen in effecten en andere vermogenswaarden, met het inachtneming van het beginsel van risicospreiding, teneinde haar aandeelhouders in de opbrengst te doen delen.-----

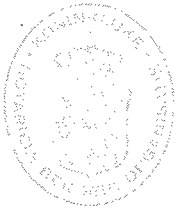
HOOFDSTUK III KAPITAAL EN AANDELEN, AANDEELHOUDERSREGISTER-----

4. MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL-----

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal bedraagt tweehonderd vijftwintig duizend euro (EUR 225.000,00), onverminderd het bepaalde in artikel 30.-----
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in tweehonderd vijftwintig duizend (225.000) aandelen van elk één euro (EUR 1,00).-----
- 4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.-----

5. AANDEELHOUDERSREGISTER-----

- 5.1 Voor de toepassing van dit artikel 5 gelden Euroclear-deelgenoten niet als aandeelhouders.-----
- 5.2 Het bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de

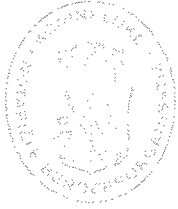


aandelen hebben verkregen, alsmede de datum van de erkenning daarvan door of betekening daarvan aan de Vennootschap, alsmede met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag. -----

- 5.3 Aandelen geleverd of uitgegeven aan Euroclear Nederland ter opname in het girodepot bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (hierna: het "**Girodepot**"), dan wel geleverd of uitgegeven aan een bij Euroclear Nederland aangesloten intermediair als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (hierna een: "**Intermediair**") ter opname in diens betreffende verzameldepot bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (hierna een: "**Verzameldepot**"), worden in het register ten name van Euroclear Nederland onderscheidenlijk het betreffende Intermediair gesteld, met vermelding van de datum waarop die aandelen tot het Girodepot onderscheidenlijk het betreffende Verzameldepot zijn gaan behoren.-----
- 5.4 In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, alsmede de datum van erkenning daarvan door of betekening daarvan aan de Vennootschap. -----
- 5.5 Iedere aandeelhouder en ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel heeft, is verplicht aan de Vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven. -----
- 5.6 Het register wordt regelmatig bijgehouden. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door een bestuurder. -----
- 5.7 Het bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn rechten op aandelen. -----
- 5.8 Het bestuur legt het register ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en houders van een pandrecht of recht van vruchtgebruik op één of meer aandelen aan wie het stemrecht toekomt. -----

HOOFDSTUK IV UITGIFTE VAN AANDELEN. EIGEN AANDELEN -----

6. **UITGIFTE VAN AANDELEN, BEVOEGD VENNOOTSCHAPSORGAAN --**
- 6.1 Aandelen kunnen slechts worden uitgegeven ingevolge een besluit van het bestuur. -----
7. **VOORWAARDEN VAN UITGIFTE VAN AANDELEN, VOORKEURSRECHTEN-----**
- 7.1 In het besluit van het bestuur tot uitgifte van aandelen worden het tijdstip van uitgifte, de prijs en de verdere voorwaarden van de uitgifte van de betreffende aandelen bepaald.-----
- 7.2 Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek.-----
- 7.3 Aandeelhouders hebben bij uitgifte van aandelen geen voorkeursrechten, tenzij in

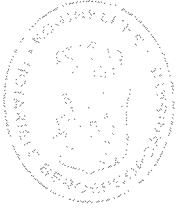


het besluit tot uitgifte anders wordt bepaald. -----

8. **STORTING OP AANDELEN**-----
- 8.1 Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort. -----
- 8.2 Storting op aandelen moet in geld geschieden indien niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de Vennootschap. -----
9. **AANDELEN IN HET EIGEN KAPITAAL VAN DE VENNOOTSCHAP** -----
- 9.1 De Vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen aandelen in haar eigen kapitaal nemen. -----
- 9.2 Het bestuur is bevoegd om de Vennootschap, onder de voorwaarden als door haar te bepalen en met inachtneming van de relevante wettelijke bepalingen, volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten daarvan te doen verkrijgen, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal van de Vennootschap verminderd met het totale nominale bedrag van de aandelen die zij zelf houdt, ten minste één tiende (1/10) van het maatschappelijk kapitaal moet bedragen. -----
- 9.3 Vervreemding van door de Vennootschap gehouden aandelen in haar eigen kapitaal of certificaten daarvan geschiedt ingevolge een besluit van het bestuur, dat daarbij tevens de voorwaarden van vervreemding vaststelt. Tenzij anders bepaald in het besluit tot vervreemding, hebben aandeelhouders bij zodanige vervreemding van aandelen geen voorkeursrechten. -----
- 9.4 Voor aandelen die toebehoren aan de Vennootschap of aan haar dochtermaatschappijen kunnen in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stemmen worden uitgebracht; evenmin voor aandelen waarvan één van hen de certificaten houdt. -----

HOOFDSTUK V LEVERING VAN AANDELEN, BEPERKTE RECHTEN, UITGIFTE VAN CERTIFICATEN -----

10. **LEVERING VAN AANDELEN, AANDEELHOUDERSRECHTEN, VRUCHTGEBRUIK, PANDRECHT, UITGIFTE VAN CERTIFICATEN**-----
- 10.1 Voor de levering van een aandeel, niet zijnde een giraal aandeel, of de levering van een beperkt recht daarop, zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de Vennootschap van de levering. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de Vennootschap.-----
- 10.2 Een pandrecht kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de Vennootschap. Alsdan is artikel 239 Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek



C L I F F O R D
C H A N C E

van overeenkomstige toepassing, waarbij de in lid 3 van dat artikel bedoelde mededeling van de verpanding door de pandhouder wordt vervangen door erkenning door of betekening aan de Vennootschap. -----

- 10.3 De levering van girale aandelen en de vestiging en levering van een pandrecht of recht van vruchtgebruik daarop geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer. De levering van aandelen uit of aan het Girodepot kan plaatsvinden zonder de medewerking van de andere in het Girodepot deelnemende Intermediairs. De levering van aandelen aan of uit een Verzameldepot kan plaatsvinden zonder medewerking van de deelgenoten in het Verzameldepot. -----
- 10.4 Uitlevering van aandelen uit het Girodepot of uit het Verzameldepot is uitsluitend mogelijk onder de voorwaarden gesteld in de Wet giraal effectenverkeer. De kosten die zijn verbonden aan een uitlevering zoals in dit artikel 10.4 bedoeld, komen voor rekening van degene die om de uitlevering verzoekt. -----
- 10.5 Bij vestiging van een vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel kan het stemrecht, met inachtneming van de wettelijke bepalingen, aan de vruchtgebruiker of de pandhouder worden toegekend. Aan een vruchtgebruiker of pandhouder aan wie het stemrecht niet is toegekend, kunnen niet de rechten worden toegekend die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. -----
- 10.6 De Vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen. -----

HOOFDSTUK VII BESTUUR-----

11. BESTUUR-----

De Vennootschap wordt bestuurd door een bestuur bestaande uit één of meer bestuurders. De raad van commissarissen stelt het aantal bestuurders vast. -----

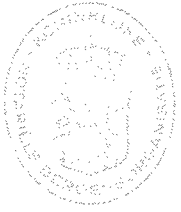
12. BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG, BEZOLDIGING-----

- 12.1 De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders uit een bindende voordracht houdende de naam van ten minste twee (2) kandidaten voor iedere te vervullen plaats opgesteld door de raad van commissarissen. De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan een voordracht het bindend karakter ontnemen bij besluit genomen met ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen die tevens meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.-----
- 12.2 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders worden geschorst en ontslagen met dien verstande dat een zodanig besluit uitsluitend kan worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen die tevens meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. -----



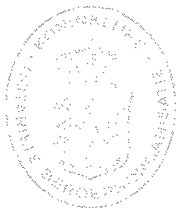
C L I F F O R D
C H A N C E

- 12.3 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de raad van commissarissen worden geschorst. De schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders worden opgeheven. -----
- 12.4 De algemene vergadering van aandeelhouders stelt het beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur vast, met inachtneming van de relevante wettelijke bepalingen. -----
- 12.5 De bezoldiging en de verdere voorwaarden waaronder een bestuurder zijn diensten of andere werkzaamheden verricht, worden vastgesteld door de raad van commissarissen, met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 12.4. -----
13. **BESTUURSTAAK, BESLUITVORMING, TAAKVERDELING** -----
- 13.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het bestuur belast met het besturen van de Vennootschap. -----
- 13.2 Alle besluiten van het bestuur worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. -----
- 13.3 Vergaderingen van het bestuur kunnen ook worden gehouden per telefoon, door videoconferencing of door andere (al dan niet elektronische) communicatiemiddelen die het mogelijk maken dat alle aanwezigen tegelijkertijd met elkaar communiceren. -----
- 13.4 Een bestuurder kan zich bij de vergaderingen van het bestuur door een andere bestuurder laten vertegenwoordigen krachtens een schriftelijke volmacht. Een dergelijke volmacht kan slechts betrekking hebben op één bepaalde daarin aangewezen vergadering. -----
- 13.5 Besluiten van het bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook buiten een vergadering worden genomen, mits alle in functie zijnde bestuurders schriftelijk in de gelegenheid zijn gesteld hun mening over het voorgenomen besluit kenbaar te maken, de meerderheid van hen zich voor het desbetreffende voorstel heeft uitgesproken en geen van hen zich in redelijkheid tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. -----
- 13.6 Het bestuur kan een reglement vaststellen waarbij verdere regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van het bestuur. Het reglement behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders. -----
- 13.7 Het bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak iedere bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders. -----
14. **VERTEGENWOORDIGING** -----
- 14.1 Het bestuur is bevoegd de Vennootschap te vertegenwoordigen. Indien het bestuur uit meer dan één bestuurder bestaat, komt de bevoegdheid tot vertegenwoordiging mede toe aan twee (2) gezamenlijk handelende bestuurders. ---



C L I F F O R D
C H A N C E

- 14.2 Artikel 14.1 geldt eveneens in geval van tegenstrijdig belang tussen de Vennootschap en één of meer bestuurders. De raad van commissarissen is steeds bevoegd één of meer anderen aan te wijzen om de Vennootschap te vertegenwoordigen in geval van een tegenstrijdig belang. Een besluit van het bestuur tot het verrichten van een rechtshandeling waarbij de Vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met één of meer bestuurders in privé of met een vennootschap of rechtspersoon waarin een bestuurder doorslaggevende zeggenschap heeft, is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen, maar het ontbreken van zodanige goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan. -----
- 14.3 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elk van hen vertegenwoordigt de Vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titel wordt door het bestuur bepaald.-----
- 14.4 Ongeacht of er sprake is van een tegenstrijdig belang worden rechtshandelingen van de Vennootschap jegens (i) de houder van alle aandelen of (ii) jegens een deelgenoot in enige gemeenschap van goederen krachtens huwelijk of krachtens geregistreerd partnerschap waartoe alle aandelen behoren, waarbij de Vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze aandeelhouder of door één van de deelgenoten, schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige zin worden aandelen gehouden door de Vennootschap of haar dochtermaatschappijen niet meegeteld. Rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de Vennootschap behoren hoeven niet schriftelijk te worden vastgelegd. -----
15. **GOEDKEURING VAN BESLUITEN VAN HET BESTUUR** -----
- 15.1 Onverminderd het elders in deze statuten en de wet dienaangaande bepaalde, zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders onderworpen de besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:-----
- 15.1.1 overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;-----
- 15.1.2 het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;-----
- 15.1.3 het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een



vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij. -----

- 15.2 Voorts zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders onderworpen besluiten van het bestuur strekkend tot ingrijpende wijziging van de "Investment Objectives" of "Investment Restrictions" van de vennootschap, tot wijziging van de "Management Fee" of "Performance Fee" of tot ingrijpende wijziging van de "Management Agreement", zoals deze begrippen zijn omschreven in het publieke prospectus in de zin van de Wet op het financieel toezicht uitgegeven door de vennootschap en gepubliceerd op haar website. -----
- 15.3 Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in dit artikel 15 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de bestuurders niet aan. -----

16. ONTSTENTENIS OF BELET -----

In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de andere bestuurders of is de enige andere bestuurder tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast. In dat geval is de raad van commissarissen bevoegd het bestuur van de Vennootschap tijdelijk aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen. -----

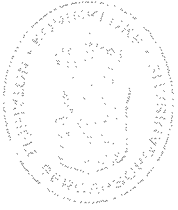
HOOFDSTUK VIII RAAD VAN COMMISSARISSSEN -----

17. AANTAL COMMISSARISSSEN, ONTSTENTENIS OF BELET -----

- 17.1 De Vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit ten minste twee (2) en niet meer dan vijf (5) natuurlijke personen. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt, op een daartoe door de raad van commissarissen gedaan voorstel, het aantal leden van de raad van commissarissen vast. -----
- 17.2 In geval van ontstentenis of belet van alle commissarissen of van de enige commissaris, komen de bevoegdheden van de raad van commissarissen, voor zover mogelijk, toe aan de algemene vergadering van aandeelhouders. -----

18. BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG, BEZOLDIGING -----

- 18.1 De commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders uit een bindende voordracht houdende de naam van ten minste twee (2) kandidaten voor iedere te vervullen plaats opgesteld door de raad van commissarissen. De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan een voordracht het bindend karakter ontnemen bij besluit genomen met ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen die tevens meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. -----
- 18.2 Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste jaarlijkse algemene



C L I F F O R D
C H A N C E

vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat twee (2) jaar na zijn benoeming zijn verlopen. Een aldus aftredend commissaris kan worden herbenoemd. -----

18.3 Iedere commissaris kan te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders worden geschorst en ontslagen met dien verstande dat een zodanig besluit uitsluitend kan worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3) van de uitgebrachte stemmen die tevens meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. -----

18.4 De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de bezoldiging van iedere commissaris vast. -----

19. **TAAK EN BEVOEGDHEDEN, WERKWIJZE EN BESLUITVORMING** -----

19.1 De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De raad van commissarissen staat het bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. -----

19.2 De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter. Bij afwezigheid van de voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. -----

19.3 De raad van commissarissen vergadert telkens als de voorzitter, dan wel twee (2) andere commissarissen, dan wel het bestuur zulks nodig acht. -----

19.4 Vergaderingen van de raad van commissarissen kunnen ook worden gehouden per telefoon, door videoconferencing of door andere (al dan niet elektronische) communicatiemiddelen die het mogelijk maken dat alle aanwezigen tegelijkertijd met elkaar communiceren. -----

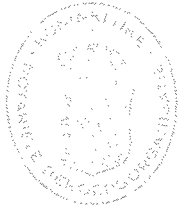
19.5 Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. -----

19.6 De raad van commissarissen kan alleen geldige besluiten nemen in een vergadering waarin de meerderheid van de commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is. -----

19.7 Een commissaris kan zich bij de vergaderingen van de raad van commissarissen door een andere commissaris laten vertegenwoordigen krachtens een schriftelijke volmacht. Een dergelijke volmacht kan slechts betrekking hebben op één bepaalde daarin aangewezen vergadering. -----

19.8 De raad van commissarissen kan een reglement vaststellen waarbij verdere regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de raad van commissarissen. -----

19.9 Besluiten van de raad van commissarissen kunnen ook buiten vergadering worden genomen, mits alle in functie zijnde commissarissen schriftelijk in de gelegenheid zijn gesteld hun mening over het voorgenomen besluit kenbaar te maken, de



C L I F F O R D
C H A N C E

meerderheid van hen zich voor het desbetreffende voorstel heeft uitgesproken en geen van hen zich in redelijkheid tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. -----

19.10 De raad van commissarissen vergadert tezamen met het bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of het bestuur zulks nodig acht. -----

HOOFDSTUK IX JAARREKENING, WINST -----

20. BOEKJAAR, OPMAKEN JAARREKENING, ACCOUNTANT -----

20.1 Het boekjaar van de Vennootschap loopt gelijk met het kalenderjaar. -----

20.2 Jaarlijks binnen vier (4) maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur een Jaarrekening op. -----

20.3 De Vennootschap verleent aan een door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemde Accountant opdracht om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 Burgerlijk Wetboek. De Accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening. -----

20.4 De opgemaakte Jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders en door de commissarissen. Indien de ondertekening van één of meer van hen ontbreekt, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. -----

20.5 Het bestuur legt de opgemaakte jaarrekening voor de Vergadergerechtigden ter inzage ten kantore van de Vennootschap. De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de Accountant, van het jaarverslag en van de in artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek bedoelde overige gegevens, echter, voor wat de overige gegevens betreft, voor zover het daar bepaalde op de Vennootschap van toepassing is. -----

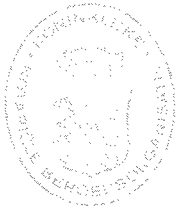
21. VASTSTELLING JAARREKENING, OPENBAARMAKING -----

21.1 De Vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de in artikel 20.5 bedoelde overige gegevens vanaf de dag van oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders bestemd tot hun behandeling ten kantore van de Vennootschap en op een plaats in Amsterdam die in de oproeping wordt vermeld, aanwezig zijn. De Vergadergerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen. -----

21.2 De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de Jaarrekening vast. -----

21.3 Vaststelling van de Jaarrekening zonder voorbehoud strekt niet automatisch tot kwijting van de bestuurders voor het bestuur, en de commissarissen voor hun toezicht daarop. -----

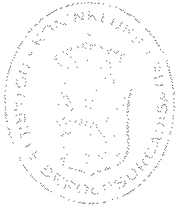
21.4 De Vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de Jaarrekening binnen acht (8) dagen na de vaststelling met inachtneming van de wettelijke vrijstellingen. -----



22. **WINST. UITKERINGEN** -----
- 22.1 Het bestuur bepaalt welk deel van de voor uitkering vatbare winst wordt toegevoegd aan de reserves van de Vennootschap. Het na toepassing van de voorgaande volzin resterende deel van de winst staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders. -----
- 22.2 Uitkeringen kunnen slechts plaatshebben tot ten hoogste het Uitkeerbare Deel van het Eigen Vermogen.-----
- 22.3 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. -----
- 22.4 Het bestuur kan, met inachtneming van artikel 22.2 van deze statuten en artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek, besluiten tot uitkering van een tussentijds dividend. -----
- 22.5 Het bestuur kan, met inachtneming van het bepaalde in artikel 22.2 en met uitsluiting van de bevoegdheid van de algemene vergadering van aandeelhouders hiertoe, besluiten tot gehele of gedeeltelijke uitkering van een reserve. -----
- 22.6 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door het bestuur te bepalen wijze en datum, mits binnen veertien (14) dagen na vaststelling respectievelijk een besluit tot uitkering. De betaalbaarstelling van een uitkering, de samenstelling van een uitkering alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekend gemaakt per advertentie in een in Nederland algemeen verspreid dagblad alsmede op de website van de Vennootschap. -----
- 22.7 De vordering van de aandeelhouder tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf (5) jaren. -----
- 22.8 Bij de berekening van het bedrag van enige uitkering op aandelen tellen de aandelen die toebehoren aan de Vennootschap niet mee. -----

HOOFDSTUK X ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS ---

23. **JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS EN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS** -----
- 23.1 Jaarlijks binnen vijf (5) maanden na afloop van het boekjaar, wordt een jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders gehouden. -----
- 23.2 Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls het bestuur of de raad van commissarissen zulks nodig acht maar in ieder geval binnen drie (3) maanden nadat het voor het bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de Vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.-----
- 23.3 Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders worden tevens gehouden wanneer het bestuur en de raad van commissarissen tot het houden



daarvan overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:110 Burgerlijk Wetboek schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen zijn verzocht door één of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een tiende (1/10) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en de voorzieningenrechter van de rechtbank de verzoekers hiertoe overeenkomstig het bepaalde in voornoemd wetsartikel en in artikel 2:111 Burgerlijk Wetboek heeft gemachtigd. Voor de toepassing van dit artikel 23.3 worden met houders van aandelen gelijk gesteld houders van een beperkt recht op één of meer aandelen aan wie het stemrecht toekomt. -----

24. OPROEPING. AGENDA. PLAATS DER VERGADERING -----

24.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door het bestuur of de raad van commissarissen of, indien artikel 23.3 van toepassing is, door de betreffende verzoekers, bijeengeroepen. -----

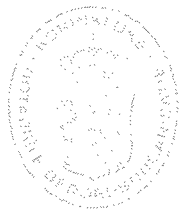
24.2 De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt met inachtneming van de minimale hiervoor gestelde wettelijke termijn door middel van aankondiging in een landelijk verspreid dagblad en via de website van de Vennootschap. De oproeping bevat de plaats en het tijdstip van de vergadering, de procedure voor deelname aan de vergadering en de te behandelen onderwerpen tenzij, wat deze laatste betreft, wordt medegedeeld dat de aandeelhouders er ten kantore van de Vennootschap en via de website van de Vennootschap kennis van kunnen nemen. -----

24.3 Een onderwerp, waarvan de behandeling op schrift is verzocht door een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of waarvan de aandelen een waarde vertegenwoordigen van ten minste vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,00) wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de Vennootschap het verzoek niet later dan op de dertigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet. Het bestuur kan besluiten dat een verzoek als bedoeld in dit artikel 24.3 ook per elektronisch communicatiemiddel kan worden ingediend. Het bestuur kan tevens voorwaarden vaststellen waaraan per elektronisch communicatiemiddel ingediende verzoeken dienen te voldoen. Voor de toepassing van dit artikel 24.3 worden met houders van aandelen gelijk gesteld houders van een beperkt recht op één of meer aandelen aan wie het stemrecht toekomt. -----

24.4 De algemene vergaderingen van aandeelhouders kunnen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap volgens de statuten haar zetel heeft, dan wel in de gemeente Rotterdam, Utrecht, Den Haag, Wassenaar of Haarlemmermeer. Indien het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kan ook elders binnen



- Nederland worden vergaderd. -----
25. **VERGADERRECHTEN. TOEGANG.** -----
- 25.1 Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker en pandhouder aan wie het stemrecht toekomt, is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Iedere aandeelhouder aan wie niet het stemrecht toekomt, is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren, doch niet om stem uit te brengen.-----
- 25.2 Een Vergadergerechtigde kan zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd. -----
- 25.3 Het bestuur zal met inachtneming van het terzake in de wet bepaalde in de oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders een registratiedatum vermelden voor de vergadering op basis waarvan wordt vastgesteld wie als Vergadergerechtigde wordt aangemerkt. Deze registratiedatum is de achtentwintigste dag voor die der vergadering. Het stemrecht en de vergaderrechten komen toe aan degenen die rechten hebben op de vorenbedoelde registratiedatum en op die datum als zodanig zijn ingeschreven in een daartoe door het bestuur aangewezen en bij de oproeping bekendgemaakt register ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders de rechthebbenden op de aandelen zijn. -----
- 25.4 Houders van girale aandelen die de vergadering wensen bij te wonen dienen zich daartoe ter plaatse als in de oproeping vermeld en uiterlijk op de in de oproeping vermelde dag te hebben aangemeld onder overlegging van een door een bij Euroclear Nederland aangesloten Intermediair verstrekte verklaring dat de betreffende Euroclear-deelgenoot in haar administratie per de registratiedatum bedoeld in artikel 25.3 is geregistreerd als houder van een in die verklaring vermeld aantal girale aandelen.-----
- 25.5 Houders van niet-girale aandelen moeten van het voornemen de vergadering bij te wonen het bestuur schriftelijk in kennis stellen. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door het bestuur zijn ontvangen.-----
- 25.6 Een op grond van artikel 25.2 door een Vergadergerechtigde verstrekte volmacht moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door het bestuur zijn ontvangen. -----
- 25.7 De bij de oproeping te vermelden dag als bedoeld in de artikelen 25.4, 25.5 en 25.6 kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag voor die van de vergadering. -----
- 25.8 Het bestuur kan besluiten dat Vergadergerechtigden of hun gevolmachtigden ook aan de algemene vergadering van aandeelhouders kunnen deelnemen door



elektronische communicatiemiddelen die het mogelijk maken dat rechtstreeks kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering. Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel; deze voorwaarden worden bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders bekend gemaakt. -----

25.9 De bestuurders en de commissarissen hebben als zodanig in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem. -----

25.10 De Accountant, aan wie de opdracht tot het onderzoek van de Jaarrekening is verleend, is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders die besluit over de vaststelling van de Jaarrekening bij te wonen en daarin het woord te voeren. -----

26. **VERGADERORDE. STEMMINGEN** -----

26.1 Alvorens tot een vergadering te worden toegelaten, moet een Vergadergerechtigde of diens gevolmachtigde een presentielijst tekenen, onder vermelding van zijn naam en voor zover van toepassing van het aantal stemmen, dat door hem kan worden uitgebracht. -----

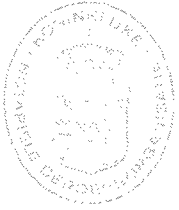
26.2 Indien het een gevolmachtigde van een Vergadergerechtigde betreft, wordt/worden tevens de naam(namen) vermeld van degene(n) voor wie de gevolmachtigde optreedt. Aan de presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die overeenkomstig artikel 25.8 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 26.6. -----

26.3 De algemene vergadering van aandeelhouders wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen. Bij diens ontstentenis of belet wordt de algemene vergadering van aandeelhouders voorgezeten door de oudste in leeftijd van de aanwezige commissarissen. Bij ontstentenis of belet van alle commissarissen wordt de algemene vergadering van aandeelhouders voorgezeten door diegene die daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders zelf wordt aangewezen. -----

26.4 Ieder aandeel geeft recht op één (1) stem. -----

26.5 Het bestuur kan besluiten dat de stemmen ook door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgebracht. Daartoe is vereist dat de stemgerechtigde Vergadergerechtigde of diens schriftelijk gevolmachtigde kan worden geïdentificeerd en dat zij rechtstreeks kennis kunnen nemen van de verhandelingen ter vergadering. Het bestuur kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel; deze voorwaarden worden bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders bekend gemaakt. ---

26.6 Het bestuur kan bij de oproeping van de algemene vergadering van aandeelhouders bepalen dat stemgerechtigden voorafgaande aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een door het bestuur te bepalen elektronisch



communicatiemiddel of per brief hun stem kunnen uitbrengen, welke stemmen worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. In dat geval wordt bij de oproeping (i) de datum en het tijdstip vermeld, waarop zij die van de in de vorige volzin vermelde mogelijkheid gebruik willen maken de vereiste stem- en vergaderrechten dienen te hebben én als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur aangewezen register, (ii) de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en (iii) de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen. Het vorenbedoelde registratietijdstip is de achtentwintigste dag voor die der vergadering. De stemmen worden niet eerder uitgebracht dan na het registratietijdstip. -----

- 26.7 Indien de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten van de algemene vergadering van aandeelhouders genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.-----
- 26.8 Staken de stemmen dan is het voorstel verworpen. -----
- 26.9 Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris en ten blijke daarvan door hen getekend. -----
- 26.10 De raad van commissarissen of de voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede-ondertekend. -----

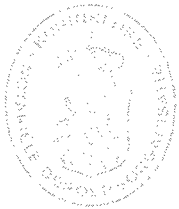
HOOFDSTUK XI STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING, VEREFFENING---

27. STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING -----

- 27.1 De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tot statutenwijziging of tot ontbinding van de Vennootschap, doch niet dan op een daartoe door de raad van commissarissen gedaan voorstel. -----
- 27.2 Wanneer aan de algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de Vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld. Indien het een statutenwijziging betreft, moet tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de Vennootschap ter inzage worden gelegd voor de Vergadergerechtigden tot de afloop van de vergadering.-----

28. VEREFFENING -----

- 28.1 In geval van ontbinding van de Vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders zijn de bestuurders belast met de vereffening van de zaken van de Vennootschap, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders daartoe één of meer andere personen aanwijst. De raad van commissarissen is belast met het toezicht daarop. -----



C L I F F O R D
C H A N C E

- 28.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht. -----
- 28.3 Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders aandelen. -----
- 28.4 Op de vereffening zijn voorts de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. -----

29. **SLOTBEPALING**-----

Het eerste boekjaar van de Vennootschap eindigt op eenendertig december twee duizend elf. Deze bepaling vervalt na verloop van het eerste boekjaar. -----

30. **OVERGANGSBEPALINGEN**-----

- 30.1 Vanaf de datum dat het bestuur aan het Handelsregister opgave heeft gedaan dat van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap een bedrag is geplaatst dat hoger is dan tweehonderdduizend euro (EUR 200.000,00), bedraagt het maatschappelijk kapitaal een miljoen euro (EUR 1.000.000,00), verdeeld in een miljoen (1.000.000) aandelen van een euro (EUR 1,00) elk. -----
- 30.2 Vanaf de datum dat het bestuur aan het Handelsregister opgave heeft gedaan dat van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap een bedrag is geplaatst dat hoger is dan vijfhonderdduizend euro (EUR 500.000,00), bedraagt het maatschappelijk kapitaal twee miljoen vijfhonderdduizend euro (EUR 2.500.000,00), verdeeld in twee miljoen vijfhonderdduizend (2.500.000) aandelen van een euro (EUR 1,00) elk. -----

SLOTVERKLARINGEN -----

Ten slotte heeft de verschenen persoon verklaard: -----

- (i) het bij de oprichting geplaatste kapitaal bedraagt vijfenveertigduizend euro (EUR 45.000,00), verdeeld in vijfenveertigduizend (45.000) aandelen van elk een euro (EUR 1,00). In het geplaatste kapitaal neemt de Oprichter voor vijfenveertigduizend (45.000) aandelen van elk een euro (EUR 1,00) deel.-----
De plaatsing geschiedt a pari. Het geplaatste kapitaal is in geld volgestort. Storting in vreemd geld is toegestaan. Aan deze akte zijn gehecht de stukken waarvan artikel 2:93a van het Burgerlijk Wetboek aanhechting voorschrijft (Annex 2). De Vennootschap aanvaardt de stortingen op de bij de oprichting geplaatste aandelen; -----
- (ii) voor de eerste maal wordt de Oprichter tot bestuurder benoemd; -----
- (iii) in afwijking van het bepaalde in artikel 17.1 bestaat de eerste raad van commissarissen uit één (1) lid. Voor de eerste maal wordt mevrouw Pauline Johanna Ebelene Velema-Bieringa, geboren te Groningen op zeven september negentienhonderd negenenvijftig tot commissaris benoemd. -----
- (iv) de ministeriële verklaring van geen bezwaar, is verleend op vijftien april

C L I F F O R D
C H A N C E



tweeduizend elf onder nummer N.V.1641174, waarvan blijkt uit een schriftelijke verklaring van het Ministerie van Justitie die aan deze akte is gehecht (Annex 3). --
WAARVAN AKTE, verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. -----

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend. -----

Alvorens tot voorlezing is overgegaan, is de zakelijke inhoud van deze akte aan de verschenen persoon meegedeeld en toegelicht. De verschenen persoon heeft daarna verklaard van de inhoud van deze akte kennis te hebben genomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschenen persoon en mij, notaris, ondertekend. -----

Volgt ondertekening.



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT
door mr. Gijsbertus Cornelis Kikkert, kandidaat-notaris,
als waarnemer van dr. Thomas Pieter van Duuren,
notaris te Amsterdam,
op 18 april 2011.