



Vivoryon Therapeutics AG

Halle (Saale)

ISIN DE0007921835 / VVY

Invitation to the Ordinary General Meeting of Shareholders

We invite our shareholders to the

ordinary general meeting of shareholders

taking place

on Wednesday, September 30, 2020, at 11:00 a.m. (CEST),

at the registered office of Vivoryon Therapeutics AG, Weinbergweg 22, 06120 Halle (Saale),
Germany.

**I.
Agenda**

- 1. Presentation of the Approved Annual Financial Statements as well as the Management Report of Vivoryon Therapeutics AG for the Financial Year 2019, including the Explanatory Report of the Management Board as to the Information pursuant to sec. 289a para. 1 of the German Commercial Code (“HGB”) and the Report of the Supervisory Board for the Financial Year 2019.**

The documents mentioned under this item of the agenda are available for inspection on the website of the company at <https://www.vivoryon.com/investors-news/ordinary-general-meeting-of-shareholders-2020/> as of the date of the invitation to the general meeting. Moreover, they are displayed for inspection by the shareholders as of the invitation date in the offices of the company at Weinbergweg 22, 06120 Halle (Saale), Germany, during the

usual business hours of the company from Monday through Friday from 09:00 a.m. until 04:00 p.m. Furthermore, the documents will be available at the general meeting as well. In conformity with the legal regulations, no resolution is provided for this item of the agenda, as the supervisory board has given its consent to the annual financial statements already and thus the annual financial statements are approved.

2. Adoption of a Resolution on the Grant of Discharge of Performance to the Management Board Members for the Financial Year 2019

The management board and the supervisory board propose to grant discharge of performance to the members of the management board holding office in the financial year 2019 for their actions during that period.

3. Adoption of a Resolution on the Grant of Discharge of Performance to the Supervisory Board Members for the Financial Year 2019

The management board and the supervisory board propose to grant discharge of performance to the members of the supervisory board holding office in the financial year 2019 for their actions during that period.

4. Election of the Financial Statements Auditor for the Financial Year 2020

The supervisory board proposes:

(i) to elect KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Münzgasse 2, 04107 Leipzig, Germany as financial statements auditor and as auditor for the auditing review of interim financial reports, if any, for the financial year 2020; and

(ii) in case of conversion of the company into an N.V. under the laws of the Netherlands (please refer to item 9 of the Agenda), to appoint KPMG Accountants N.V., Zuiderzeelaan 33, 8017 JV Zwolle, the Netherlands, to audit the annual accounts of the company for the first financial year of the company as an N.V.

The proposal of the supervisory board as to this item 4 of the agenda is based on a corresponding recommendation of the audit committee of the supervisory board.

5. Elections to the Supervisory Board

Upon the end of the general meeting on September 30, 2020, the term of office of the supervisory board members Dr. Dinnies von der Osten, Dr. Erich Platzer, Dr. Jörg Neermann and Charlotte Lohmann will expire.

Pursuant to sec. 95, sec. 96 para. 1, sec. 101 para. 1 AktG (German Stock Corporations Act) as well as pursuant to sec. 8 para. 1 of the present articles of association of the company, the supervisory board of the company is composed of four members elected by the general meeting.

The supervisory board proposes to re-elect the following persons to the supervisory board:

- a) Dr. Erich Platzer, managing director of PlatzerInvest AG, Basel, Switzerland, resident in Basel, Switzerland
- b) Charlotte Lohmann, Senior Vice President, General Counsel of MorphoSys AG, Planegg, resident in Munich
- c) Dr. Dinnies Johannes von der Osten, executive partner of GoodVent GmbH & Co. KG, resident in Berlin
- d) Dr. Jörg Neermann, investment manager, resident in Munich

The election is made pursuant to sec. 8 para. 2 of the company's articles of association in combination with sec. 102 para. 1 AktG for the period until the end of the general meeting resolving on the approval of actions in the financial year 2021.

In case of transfer of the company seat to Amsterdam and conversion of the company into an N.V. under the laws of the Netherlands (please refer to item 9 of the Agenda), the appointment is deemed an appointment as non-executive directors of the N.V.

It is intended to have the general meeting decide on the new elections to the supervisory board by way of individual voting.

Dr. Erich Platzer

As a business angel, Dr. Erich Platzer provides advice to StartAngels and BioBAC, advising and investing in early-stage companies, in particular in biotech, medtech and high-tech businesses.

In 2001, he co-founded HBM Partners AG, a venture capital company, from which he retired in 2015. He has been chairman or board member of various publicly traded and privately held early-stage companies including Novuspharma, CTI, Micromet, Cylene, mtm laboratories and Nereus, as well as currently Aptose Biosciences, Credentis, Advanced Osteotomy Tools (AOT), Peripal and Léman Micro Devices (LMD).

Since 2015, Dr. Platzer has also been a supervisory board member of the venture capital company MTIP, MedTech Innovation Partners.

Until 1999, Dr. Platzer worked for close to 10 years in various functions in product development and marketing at F. Hoffmann La Roche, Basel, most recently as Business Director Oncology, supervising the therapeutic area of oncology and responsible for various strategic corporate partnerships. Dr. Platzer has worked as a physician and researcher for many years and was a member of the team that was the first to purify human natural G-CSF (from which Neupogen® was derived). Dr. Platzer graduated from the Medical School of the University of Erlangen, where he also received his MDPHD (Dr. med. habil.).

Charlotte Lohmann

Ms. Charlotte Lohmann has been Senior Vice President since January 2018 and General Counsel since 2012 at MorphoSys AG in Planegg.

Prior to this, she spent eleven years at Willex AG in Munich, her last position as Senior Vice President Legal Affairs & Human Resources. Prior to her position at Willex, she practiced as a lawyer at the law firm KPMG Treuhand & Goerdeler GmbH in Munich. She started her career in the tax and law department of the auditing company KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft AG in the Munich office.

Ms. Lohmann received her degree in law from the Ludwig-Maximilians-University of Munich and is a licensed attorney.

Dr. Dinnies Johannes von der Osten

Dr. Dinnies Johannes von der Osten is CEO/Partner at GoodVent Beteiligungsmanagement and CEO of Cedrus Private Equity. He has spent over 20 years in the venture and private capital sector in various positions. Between 1998 and 2007, he was sole Managing Director of IBG Beteiligungsgesellschaft Sachsen-Anhalt mbH; Managing Director of VWM Waste und Beteiligungsgesellschaft mbH (1994-1997) and BDO of TechnoCommerz GmbH, a Treuhandanstalt owned company (1993-1994).

Dr. von der Osten holds a Ph.D. in Economics from Freie Universität Berlin, a diploma in Economics from Ludwig-Maximilians-University, Munich and a Bachelor of Business and Engineering from TU Karlsruhe.

Dr. Jörg Neermann

Dr. Joerg Neermann has been Partner at LSP (Life Sciences Partners) since 2007. He is responsible for sourcing, selecting and managing investments in privately held life science companies primarily in the German-speaking region, but also in other European regions.

He currently also serves on the supervisory boards of Immunic (Germany), Eyesense (Switzerland), Vicentra (Netherlands) and Ventaleon (Germany).

Dr. Neermann began his venture capital career in 1996 at Atlas Venture. In 1998, he joined DVC Deutsche Venture Capital, a subsidiary of Deutsche Bank AG, where he became Managing Partner in 2002. Dr. Neermann studied Biotechnology at TU Braunschweig and at the M.I.T. (Cambridge, USA) and holds a Master's degree in Biotechnology. He received his Ph.D. in 1996 from TU Braunschweig.

The proposed candidates hold the following memberships in other supervisory boards to be formed by virtue of law and in comparable domestic and foreign control bodies of business enterprises (sec. 125 para. 1 sentence 5 AktG):

Dr. Erich Platzer

Memberships in other supervisory boards to be formed by virtue of law and in comparable domestic and foreign control committees of business enterprises

- Aptose Biosciences Inc. (NASDAQ, TSE)
- Advanced Osteotomy Tools AOT, Basel, Switzerland
- Credentis AG, Windisch, Switzerland
- Léman Micro Devices S.A., Lausanne, Switzerland
- Peripal AG, Zurich, Switzerland
- MedTech Innovation Partners AG, Basel, Switzerland
- PlatzerInvest AG, Basel, Switzerland

Charlotte Lohmann

Memberships in other supervisory boards to be formed by virtue of law and in comparable domestic and foreign control committees of business enterprises

- none

Dr. Dinnies Johannes von der Osten

Memberships in other supervisory boards to be formed by virtue of law and in comparable domestic and foreign control committees of business enterprises

- Marketlogic Software AG, supervisory board member, Berlin
- Trust AG, supervisory board member, Berlin
- Elector GmbH, managing director, Berlin
- Acktar Ltd., Board Member, Kiryat Gat, Israel

Dr. Jörg Neermann

Memberships in other supervisory boards to be formed by virtue of law and in comparable domestic and foreign control committees of business enterprises

- Immunic AG, chairman of the Supervisory Board, Martinsried
- Immunic Inc., Board Member, New York, USA
- Eyesense AG, member of the administration board, Basel, Switzerland
- ViCentra B.V., Board Member, Utrecht, the Netherlands
- Ventaleon GmbH, member of the advisory board, Gemünden
- Imcyse S.A., Liege, Belgium

For the persons it proposed, the supervisory board took into consideration the objectives set in accordance with the recommendations of the German Corporate Governance Code for the composition of the supervisory board with the exceptions declared in the compliance statement of the company as well as the targets defined by the supervisory board on September 15, 2017 for its composition.

Of the proposed candidates, Charlotte Lohmann, Dr. Dinnies von der Osten and Dr. Jörg Neermann qualify based on their many years of professional experience as finance experts as defined in sec. 100 para. 5 AktG. Moreover, all the proposed candidates are acquainted with the industry sector in which the company works.

According to the view of the supervisory board, at least half the candidates are to be considered as independent within the meaning of the recommendation C.7 DCGK (German Corporate Governance Code).

According to the vote of the supervisory board as composed until now, it is planned to elect Dr. Erich Platzer as chairman of the supervisory board.

6. Adoption of a Resolution on the Remuneration of the Supervisory Board

The management board and the supervisory board propose to adopt the following resolution:

Effective as of the start of the financial year 2020, the regulation concerning the remuneration of the supervisory board members is revised completely as follows:

Each member of the supervisory board shall receive a fixed annual remuneration of Euro 40,000.00. The chairperson of the supervisory board shall receive 1.5 times the remuneration. For the membership in a committee, the supervisory board member shall receive an addition annual remuneration of Euro 5,000.00, while there will be no increase for chairing any committee.

Supervisory board members not belonging to the supervisory board for one full financial year shall receive remuneration on a pro rata temporis basis for each started calendar month of their activity.

The remuneration shall be due for payment within one (1) month upon the lapse of the respective financial year.

Moreover, the members of the supervisory board shall receive compensation of all expenses they incur in exercising their office as well as compensation of the value added tax to be paid for their remuneration and expenses, if any.

7. Adoption of a Resolution on the Creation of a Stock Option Program 2020, the Creation of a Conditional Capital 2020/I as well as the Corresponding Amendments to the Articles of Association

The management board and the supervisory board propose to adopt the following resolution:

7.1 Creation of a Stock Option Program 2020

A new Stock Option Program 2020 is created. The basics of the Stock Option Program 2020 are as follows:

1) Authorization

The management board is given the authorization to issue up to 615,000 options to current and future employees and members of the management board until December 31, 2023, in one or several step(s), the general method of distributing the options being subject to the consent by the supervisory board. To the extent in which subscription rights are issued to members of the company's management board, only the supervisory board will have the right to conduct such issue.

The options shall entitle the respective beneficiaries to acquire new common shares in the company in accordance with the option terms.

2) Circle of Persons Entitled to Subscribe

With an overall volume of the maximum available 615,000 options, the circle of persons entitled to subscribe is composed as follows:

a) Up to 473,550 options are allocable to present and future members of the company's management board. Options that are not made use of may be issued to the beneficiaries defined in sub-section b). The options shall be distributed in one transaction and in equal shares to the management board members acting for the company on the date the options are granted.

b) Up to 141,450 options are allocable to present and future employees of the company.

3) Term of the Stock Option Program 2020

The options issued under the Stock Option Program 2020 can only be exercised within eight years upon their issue.

4) Subscription Right

In exercising the options, no-par value common bearer shares can be subscribed to at a ratio of 1:1 for payment of the applicable strike price. After the conversion of the company's shares into registered shares, if applicable, registered common shares can be subscribed.

The management board is authorized subject to the consent by the supervisory board – the supervisory board decides alone in case of options of management board members – to adjust the subscription of shares in the event of corporate actions or a conversion of the company. In case that fractions of options or shares should accrue, they shall be rounded down.

The strike price for one option is equivalent to the simple average of the Relevant Stock Exchange Prices of the last twenty stock exchange trading days prior to the issue of the option.

The "Relevant Stock Exchange Price" is the closing quotation of the share determined on Euronext (Amsterdam) or a comparable succeeding system to Euronext (Amsterdam) or - if the share is listed abroad - the corresponding stock exchange price on such foreign stock exchange. If Vivoryon's share is listed on more than one stock exchange, the prices on the stock exchange with the highest trading volume in Vivoryon's share during the relevant period shall be decisive.

Subject to the consent by the supervisory board, the management board may opt for either making available the shares required to fulfil the exercised options from the Conditional Capital existing for this purpose, a conditional capital yet to be created or a program for the acquisition of own shares already existing or yet to be resolved by the general shareholders' meeting in the future. Alternatively, at the option of the management board requiring the consent by the supervisory board, the person entitled to subscribe may be granted compensation in cash. The cash compensation is calculated as the difference between the strike price and the simple average of the Relevant Stock Exchange Prices during the last ten stock exchange trading days prior to the day the option is exercised. To the extent as options of the management board members are concerned, the supervisory board shall decide alone.

5) Acquisition Periods

- a) Options may be offered for acquisition to the persons entitled to subscribe in one or several tranches until December 31, 2023.
- b) Options may be issued within the first twenty stock exchange trading days of the first quarter, the second quarter, the third quarter and the fourth quarter of a financial year.

6) Exercise Conditions (Vesting Period, Success Targets)

The persons entitled to subscribe may exercise the options

- a) once at least four years have lapsed after their issue and – if relevant – the options have vested; and
- b) if the simple average of the Relevant Stock Exchange Prices of the last twenty stock exchange trading days prior to exercising the option is not less

than 20% above the strike price (success target in the meaning of sec. 193 para. 2 no. 4 AktG).

7) Exercise Periods

In respect of sec. 193 para. 2 no. 4 AktG (exercise periods) and to avoid insider breaches pursuant to the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*) also after the lapse of the four-year minimum vesting period and the observance of the success target notwithstanding, the options may only be exercised five times a financial year within a four-week period. Such exercise periods start on the third banking day after the annual general meeting of shareholders and after the publication of each quarterly report. If the company does not publish any quarterly reports, the options may only be exercised once a year within a four-week period starting on the third banking day after the annual general meeting.

Moreover, the exercise of the options is excluded as of the date on which the company submits an offer to its shareholders for the subscription of new shares or debentures with conversion or subscription rights until the date when the shares eligible for subscription are quoted "ex subscription right" for the first time.

8) Disposal of Options

The options are not transferrable.

9) Taxation of the Options

The person entitled to subscribe shall bear all taxes possibly accruing in connection with the granting and exercise of the options, including church tax and solidarity surcharge, as well as social security insurance contributions.

10) Reporting Duty of the Management Board

The management board shall report about the use of the Stock Option Program 2020 for each financial year in the notes to the annual accounts (sec. 285 no. 9a HGB, sec. 160 para. 1 no. 5 AktG).

11) Further Configuration (Authorization)

Subject to the consent by the supervisory board, the management board is given the authorization – if the management board itself is affected, the supervisory board is authorized alone – to determine the further details for the configuration of the Stock Option Program 2020, including, but not limited to:

- the details of the implementation of the Program as well as the terms for the granting and the exercise and, moreover, the provision of the subscription shares in conformity with the stock exchange admission rules;
- the definition of vesting of the options and the more detailed configuration of such vesting;
- any amendments to the Stock Option Program 2020, including adjustment of the terms for subscription of shares, which are required or deemed conducive by the management board or the supervisory board, as the case may be, in connection with corporate actions and conversion of Vivoryon Therapeutics AG into an N.V. under the laws of the Netherlands (please refer to items 9 and 10 of the Agenda) ;

- changes of the Program, if any, which may become necessary due to a changed legal framework or jurisdiction.

12) Approval

In case that a corresponding option program has been resolved by the management board and supervisory board already and options have been issued already under that program, this is hereby approved.

7.2 Creation of a New Conditional Capital 2020/I

A new Conditional Capital 2020/I is created as follows:

The share capital of the company is conditionally increased by a nominal amount of up to Euro 615,000.00 by issuing up to 615,000 no-par value common bearer shares (Conditional Capital 2020/I). The conditional capital increase is designated for the fulfilment of stock options pursuant to sec. 192 para. 2 no. 3 AktG, which were issued under the Stock Option Program 2020. The conditional capital increase shall only be implemented to the extent in which the persons entitled to the stock options make use of their subscription right. The new shares emerging from the exercised stock options shall be entitled to receive profits as of the beginning of the financial year in which they are created by way of exercise of the subscription right.

7.3 Amendment to the Articles of Association

1) A new Art. 5 para. 9 is added to the Articles of Association as follows:

“(9). The share capital of the company is conditionally increased by a nominal amount of up to Euro 615,000.00 by issuing up to 615,000 no-par value common bearer shares (Conditional Capital 2020/I). The conditional capital increase is designated for the fulfilment of stock options pursuant to sec. 192 para. 2 no. 3 AktG, which were issued under the Stock Option Program 2020 (in the version of the resolutions of the annual general meeting of September 30, 2020). The conditional capital increase shall only be implemented to the extent in which the persons entitled to the stock options make use of their subscription right. The new shares emerging from the exercised stock options shall be entitled to receive profits as of the beginning of the financial year in which they are created by way of exercise of the subscription right.”

2) The former Art. 5 para. 9 and para. 10 of the Articles of Association shall become Art. 5 para. 10 and para. 11 of the Articles of Association.

8. Adoption of a Resolution on the Creation of a Conditional Capital 2020 Cancelling the Conditional Capital 2019, as well as the Corresponding Amendment to the Articles of Association

The management board and the supervisory board propose to adopt the following resolution:

- a) The management board is given the authorization to increase the share capital of the company – subject to the consent by the supervisory board – until September 29, 2025 in one or several step(s) for contributions in cash or in kind by up to Euro 9,987,741.00 by issuing a total of up to 9,987,741 new no-par value common bearer shares (Authorized Capital 2020). The subscription right is excluded. Furthermore, the management board is given the authorization – subject to the consent by the supervisory board – to determine the further details of the capital increase, its implementation and the terms and conditions for the issue of the shares out of the Authorized Capital 2020.

- b) The Authorized Capital 2019 is cancelled subject to the condition precedent of the registration of the Authorized Capital 2020.
- c) Art. 5 para. 10 (new) of the Articles of Association is adjusted accordingly and now it reads as follows:

“The management board is given the authorization to increase the share capital of the company – subject to the consent by the supervisory board – until September 29, 2025 in one or several step(s) for contributions in cash or in kind by up to Euro 9,987,741.00 by issuing a total of up to 9,987,741 new no-par value common bearer shares (Authorized Capital 2020). The subscription right is excluded. The management board is given the authorization – subject to the consent by the supervisory board – to determine the further details of the capital increase, its implementation and the terms and conditions for the issue of the shares out of the Authorized Capital 2020.”

9. **Transfer of the Company’s Official Seat to the Netherlands and Conversion into and Adoption of Articles of Association of a Public Company under the Laws of the Netherlands**

The management board and the supervisory board propose to adopt the following resolutions:

- 9.1 The official seat (*Sitz*) of the company is transferred to Amsterdam, the Netherlands, and, in doing so, the company is converted into a public company under the laws of the Netherlands (*naamloze vennootschap*, “N.V.”). In the view of the management board and the supervisory board, the transfer of the company’s official seat and the conversion would have the following advantages:

According to the estimation of the management board and the supervisory board, the company-law structure of an N.V. is considered as more attractive for international investors, as they are better acquainted with these structures in their legal systems than with the specific features of a German public company (*Aktiengesellschaft*). In perspective, the legal form of an N.V. allows a quotation at a stock exchange in the U.S.A., either in form of American Depository Receipts (“ADR”) or by direct admission of the shares of the N.V. for trading at a U.S. stock exchange.

Many competitors – also on the German marketplace – are organized in the legal form of an N.V. already, while the legal form of an AG is perceived as competitive disadvantage due to its reduced flexibility, particularly when it comes to further capital raising via the capital market. In particular, the subscription right principle is structured more flexibly in other legal systems than in case of the German Stock Corporations Act, and competitors can act quicker and with a clearly lower legal complexity for this reason. This ability provides them with a further advantage, as international institutional investors prefer transactions with a low legal complexity.

Finally, in the view of the shareholders, a transfer of the company’s official seat and conversion of the company into an N.V. would also generate advantages, as due to the quotation at Euronext Amsterdam and the German official seat for the time being, both Dutch and German laws are applicable to certain circumstances leading to legal uncertainty and an additional complication for shareholders and the company.

For these reasons, it appears reasonable and expedient from the company’s perspective to transfer the statutory seat of the company to Amsterdam and, in doing so, to convert the company into an N.V.

- 9.2 Conversion of the Company from a stock corporation under German law into a stock corporation under Dutch law (*naamloze vennootschap*) (the “**Conversion**”) under the name Vivoryon Therapeutics N.V. and amendment of the Articles of Association of

the Company (the "**Amendment**") in accordance with the draft deed of transfer of the registered office, conversion of the Company and amendment of the Articles of Association of the Company (the "**Deed of Transfer, Conversion and Amendment**") as submitted by Orange Clover, lawyers in Amsterdam, the Netherlands ("**Orange Clover**").

The Deed of Transfer, Conversion and Amendment including the draft of the new Articles of Association (in Dutch and in English translation) reads as follows:

AKTE VAN ZETELVERPLAATSING, OMZETTING EN STATUTENWIJZIGING

(Vivoryon Therapeutics AG)

(nieuwe naam: Vivoryon Therapeutics N.V.)

Op ● tweeduizend twintig is voor mij, ●, notaris te Amsterdam, verschenen:

●.

De comparant heeft het volgende verklaard:

- (A) op grond van de rechtspraak van het Hof van Justitie van de Europese Unie en meer in het bijzonder:
- (i) zijn vonnis van zestien december tweeduizend acht in dossier C-210/06 (Cartesio Oktató es Szolgáltató);
 - (ii) zijn vonnis van twaalf juli tweeduizend twaalf in dossier C-378/10 (VALE Építési kft); en
 - (iii) zijn vonnis van vijftwintig oktober tweeduizend zeventien in dossier C-106/16 (Polbud – Wykonawstwo sp. z o.o.),
- kan een vennootschap die is opgericht naar het recht van een lidstaat van de Europese Unie haar statutaire zetel verplaatsen naar een andere lidstaat van de Europese Unie, met dien verstande dat:
- (i) een dergelijke verplaatsing van de statutaire zetel samen moet gaan met de wijziging van het toepasselijke nationale recht door middel van een omzetting in, en het aannemen van de juridische vorm van, een vennootschap naar het recht van de lidstaat waarnaar de statutaire zetel van die vennootschap wordt verplaatst; en
 - (ii) het recht van de lidstaat waarnaar de statutaire zetel van die vennootschap wordt verplaatst de omzetting van een rechtspersoon naar zijn nationaal recht in een ander type rechtspersoon toestaat zonder dat enige ontbinding of liquidatie van de omzettende rechtspersoon en/of oprichting van een dergelijk ander type rechtspersoon vereist is;
- (B) op grond van het Nederlands recht, mag een rechtspersoon naar Nederlands recht zich omzetten in een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, zonder dat enige ontbinding of liquidatie van de omzettende rechtspersoon en/of oprichting van een dergelijke naamloze vennootschap vereist is;
- (C) tijdens de algemene vergadering van **Vivoryon Therapeutics AG**, een naamloze vennootschap opgericht naar het recht van Duitsland (*Aktiengesellschaft*), met statutaire zetel (*Sitz*) te Halle (Saale), Duitsland, en kantoorhoudende te Weinbergweg 22, 06120 Halle/Saale, Duitsland, ingeschreven in het handelsregister van de lokale rechtbank in Stendal, Duitsland, onder nummer HRB 213719 (de "**Vennootschap**"), gehouden op dertig september tweeduizend twintig, is besloten:
- (i) de statutaire zetel van de Vennootschap te verplaatsen van Halle (Saale), Duitsland, naar Amsterdam, Nederland (de "**Zetelverplaatsing**");
 - (ii) de Vennootschap om te zetten in een naamloze vennootschap opgericht naar het recht van Nederland (de "**Omzetting**");
 - (iii) de statuten van de Vennootschap te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen (de "**Statutenwijziging**"); en
 - (iv) de comparant te machtigen deze akte te doen passeren;
- van deze besluitvorming blijkt uit een kopie van de notulen van de hiervoor bedoelde vergadering die aan deze akte is gehecht (Bijlage);

- (D) de statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op vierentwintig oktober tweeduizend negentien, verleden voor Dr. Walz, notaris te München, Duitsland;
- (E) de Vennootschap is niet onderworpen aan één of meer insolventie- en liquidatieprocedures opgenomen in Bijlage A van Verordening (EU) 2015/848 van het Europees Parlement en de Raad van twintig mei tweeduizend vijftien betreffende insolventieprocedures (herschikking), in enig rechtsgebied binnen de Europese Unie;
- (F) op basis van Annex II van Verordening (EC) nr. 2157/2001 van de Raad van acht oktober tweeduizend één betreffende het statuut van de Europese vennootschap (SE), is een naamloze vennootschap opgericht naar het recht van Duitsland (*Aktiengesellschaft*) het equivalent van een naamloze vennootschap opgericht naar het recht van Nederland;
- (G) op ● tweeduizend twintig heeft het registratiegerecht van de locale rechtbank in Stendal, Duitsland, een attest afgegeven, waarin hij verklaart dat hem afdoende is gebleken dat aan alle relevante voorwaarden is voldaan en dat alle procedures en formaliteiten die moeten worden nageleefd, respectievelijk vervuld volgens het recht van Duitsland en de statuten van de Vennootschap voorafgaand aan de Zetelverplaatsing en Omzetting zijn nageleefd respectievelijk correct zijn vervuld; een kopie van deze verklaring is aan deze akte gehecht (*Bijlage*);
- (H) ter uitvoering van voormelde besluiten, wordt de statutaire zetel van de Vennootschap hierbij verplaatst van Halle (Saale), Duitsland, naar Amsterdam, Nederland, en wordt de Vennootschap hierbij omgezet in een naamloze vennootschap opgericht naar het recht van Nederland en worden de statuten van de Vennootschap hierbij gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld als volgt.

Statuten:

HOOFDSTUK I

1 Begripsbepalingen en interpretatie

1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:

“**aandeel**” betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap.

“**aandeelhouder**” betekent een houder van één of meer aandelen. Onder aandeelhouders worden in ieder geval geacht te zijn begrepen: (i) elke persoon die medegerechtigd is tot aandelen zoals opgenomen in het wettelijk giraal systeem, en (ii) elke persoon die aandeelhouder is op grond van enig toepasselijk recht volgens Boek 10, Titel 8 van het Burgerlijk Wetboek.

“**algemene vergadering**” betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de persoon of personen aan wie als aandeelhouder of anderszins het stemrecht op aandelen toekomt, dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.

“**bestuur**” betekent het bestuur van de vennootschap.

“**bestuurder**” betekent een lid van het bestuur. Tenzij het tegendeel blijkt, is hieronder begrepen zowel elke uitvoerende bestuurder als elke niet-uitvoerende bestuurder.

“**CEO**” heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in artikel 15.3.

“**CFO**” heeft de betekenis die daaraan wordt toegekend in artikel 15.3.

“**dochtermaatschappij**” betekent een dochtermaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek.

“**Euroclear Nederland**” betekent 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.

“**groepsmaatschappij**” betekent een groepsmaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek.

“**niet-uitvoerende bestuurder**” betekent een niet-uitvoerende bestuurder.

“**registratiedatum**” betekent de achtentwintigste dag voor de dag van een algemene vergadering, of een andere wettelijk voorgeschreven dag.

“**schriftelijk**” betekent bij brief, telefax of e-mail, of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is.

“**secretaris**” betekent de persoon die als zodanig benoemd is zoals bedoeld in artikel 22.

“**uitkeerbare eigen vermogen**” betekent het deel van het eigen vermogen van de vennootschap, dat het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat.

“**uitvoerende bestuurder**” betekent een uitvoerende bestuurder.

“**vennootschap**” betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.

“**vergaderrechten**” betekent het recht om, als aandeelhouder of als persoon aan wie deze rechten overeenkomstig artikel 13 zijn toegekend, uitgenodigd te worden voor algemene vergaderingen, deze in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde bij te wonen en daarin het woord te voeren, alsmede de overige rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen in haar kapitaal.

“**wettelijk giraal systeem**” betekent het giraal systeem in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

- 1.2 Verwijzingen naar “artikelen” zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.3 Een verwijzing naar het ene geslacht houdt tevens een verwijzing in naar het andere geslacht en een verwijzing naar het enkelvoud houdt tevens een verwijzing in naar het meervoud en andersom.

HOOFDSTUK II

NAAM, ZETEL EN DOEL

2 Naam en zetel

2.1 De naam van de vennootschap is: **Vivoryon Therapeutics N.V.**

2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

3 Doel

De vennootschap heeft ten doel:

- (a) het onderzoeken en ontwikkelen en het zowel preklinisch als klinisch testen van geneesmiddelen, als ook de exploitatie en handel daarin;
- (b) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
- (c) het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
- (d) het lenen, uitlenen en aantrekken van gelden, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- (e) het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
- (f) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- (g) het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, beheren en exploiteren van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;

- (h) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- (i) het exploiteren en verhandelen van octrooien, merkrechten, vergunningen, knowhow, auteursrechten, databanken en andere intellectuele eigendomsrechten;
- (j) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten,

en al hetgeen met het voorgaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

HOOFDSTUK III

MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL; REGISTER VAN AANDEELHOUDERS

4 Maatschappelijk kapitaal

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt zestig miljoen euro (EUR 60.000.000).

4.2 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is verdeeld in zestig miljoen (60.000.000) aandelen, met een nominaal bedrag van één euro (EUR 1) elk, genummerd 1 tot en met 60.000.000.

5 Aandelen aan toonder, verzamelbewijs

5.1 Alle aandelen luiden aan toonder.

5.2 Alle aandelen aan toonder zijn belichaamd in één (1) verzamelbewijs. Dit verzamelbewijs zal in bewaring worden gegeven aan Euroclear Nederland of een intermediair (een 'intermediair' zoals gedefinieerd in de Wet giraal effectenverkeer) of zodanige andere centrale effecten bewaarinstelling als het geval zal zijn. Euroclear Nederland of indien van toepassing de relevante intermediair of relevante andere centrale effecten bewaarinstelling (i) houdt het verzamelbewijs voor en namens de rechthebbenden in een verzameldepot, (ii) is onherroepelijk belast met de administratie van het verzamelbewijs, en (iii) is onherroepelijk bevoegd om, namens de vennootschap, - in geval van uitgifte van aandelen – aandelen bij te schrijven op en – ingeval van intrekking van aandelen – aandelen af te schrijven van het verzamelbewijs.

HOOFDSTUK IV

UITGIFTE VAN AANDELEN

6 Besluit tot uitgifte en notariële akte

6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering of van het bestuur indien en voor zover het bestuur daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van het bestuur als het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur.

6.2 Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van het bestuur als het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan wordt de volledige tekst van het betreffende besluit neergelegd bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel.

6.3 Binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal wordt ten kantore van het handelsregister van de Kamer van Koophandel opgave gedaan van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van het aantal uitgegeven aandelen.

- 6.4** Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgifteprijs is nimmer beneden pari, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 6.5** Het bepaalde in de artikelen 6.1 en 6.4 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (inclusief maar niet beperkt tot opties, *warrants* of converteerbare leningen of obligaties die aan de houder daarvan het recht geven aandelen te nemen), maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

7 Voorkeursrecht

- 7.1** Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen, behoudens het bepaalde in de artikelen 7.2 en 7.3. De aandeelhouders hebben een gelijk voorkeursrecht bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
- 7.2** Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven (i) tegen inbreng anders dan in geld; of (ii) aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij; of (iii) aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 7.3** Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het bestuur indien het bestuur overeenkomstig artikel 6.1 is aangewezen als het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan en bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van het bestuur als het tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bevoegde orgaan is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de vergadering is vertegenwoordigd. Een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van het bestuur als het tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bevoegde orgaan kan slechts worden genomen op voorstel van het bestuur.
- 7.4** Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van het bestuur als het tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bevoegde orgaan wordt de volledige tekst van het betreffende besluit neergelegd bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel.
- 7.5** De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan op de wijze als voorgeschreven door het toepasselijke recht of beursregels die van toepassing zijn, inclusief maar niet beperkt tot een aankondiging openbaar gemaakt via een elektronisch communicatiemiddel.
- ## **8 Storting op aandelen**
- 8.1** Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierden, van het nominale bedrag eerst behoeft te worden gestort nadat de vennootschap het zal hebben opgevraagd.
- 8.2** Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming

van de vennootschap en met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 2: 80a lid 3 en 2:93a van het Burgerlijk Wetboek.

- 8.3** Storting op aandelen door inbreng anders dan in geld geschiedt met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:94b van het Burgerlijk Wetboek.
- 8.4** Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

HOOFDSTUK V

EIGEN AANDELEN; VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL

9 Eigen aandelen

- 9.1** De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
- 9.2** De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, maar alleen om niet of indien:
- (a) het uitkeerbare eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs; en
 - (b) het gezamenlijke nominale bedrag van de aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij niet meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap bedraagt; en
 - (c) de algemene vergadering het bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering bepaalt in de machtiging hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
- 9.3** Voor de geldigheid van de verkrijging is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen of certificaten daarvan, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 10.2 en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die de vennootschap en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes (6) maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig artikel 9.2 niet toegestaan.
- 9.4** De machtiging bedoeld in artikel 9.2(c) is niet vereist voor zover de vennootschap eigen aandelen of certificaten daarvan die zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs verkrijgt om deze over te dragen aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij krachtens een voor die werknemers geldende regeling.
- 9.5** De voorgaande bepalingen van dit artikel 9 gelden niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 9.6** Op verkrijging van aandelen of certificaten daarvan door een dochtermaatschappij is het bepaalde in artikel 2:98d van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
- 9.7** Het bestuur is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.
- #### **10 Financiële steunverlening**
- 10.1** De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor dochtermaatschappijen.
- 10.2** De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen of certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:98c van het Burgerlijk Wetboek.

- 10.3** Het bepaalde in artikel 10.1 en artikel 10.2 geldt niet indien aandelen of certificaten daarvan worden genomen of verkregen door of voor werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 11 Vermindering van het geplaatste kapitaal**
- 11.1** De algemene vergadering kan, maar slechts op voorstel van het bestuur, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap. Voor een besluit van de algemene vergadering tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap in de vergadering is vertegenwoordigd.
- 11.2** Een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap kan geschieden:
- (a) door intrekking van aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
 - (b) door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.
- 11.3** Vermindering van het nominale bedrag van aandelen zonder terugbetaling moet naar evenredigheid op alle aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
- 11.4** De oproeping tot de algemene vergadering waarin een voorstel tot kapitaalvermindering wordt gedaan, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Hetgeen in deze statuten is bepaald terzake van een voorstel tot statutenwijziging is van overeenkomstige toepassing.
- 11.5** Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek.

HOOFDSTUK VI

LEVERING VAN AANDELEN

12 Levering van aandelen

- 12.1** De levering van rechten die een aandeelhouder heeft met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
- 12.2** Voor een levering waarbij in het wettelijk giraal systeem opgenomen aandelen buiten dat systeem worden gebracht, gelden beperkingen op grond van de Wet giraal effectenverkeer en is tevens de goedkeuring van het bestuur vereist.

HOOFDSTUK VII

PANDRECHT EN VRUCHTGEBRUIK OP AANDELEN; CERTIFICATEN VAN AANDELEN

13 Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen

- 13.1** Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel en bij de vestiging of levering van een vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend, met inachtneming van hetgeen terzake in de wet is bepaald.
- 13.2** Zowel de aandeelhouder die geen stemrecht heeft als de pandhouder of de vruchtgebruiker die wel stemrecht heeft, heeft de vergaderrechten. Aan de pandhouder of de vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, komen de vergaderrechten niet toe.

14 Certificaten van aandelen

De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen. Aan houders van certificaten van aandelen komen derhalve geen vergaderrechten toe.

HOOFDSTUK VIII

HET BESTUUR

15 Bestuurders

- 15.1** Het bestuur bestaat uit één of meer uitvoerende bestuurders en één of meer niet-uitvoerende bestuurders. Het aantal niet-uitvoerende bestuurders moet het aantal uitvoerende bestuurders altijd overtreffen. Alleen natuurlijke personen kunnen bestuurder zijn.
- 15.2** Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering als uitvoerende bestuurder of niet-uitvoerende bestuurder. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 15.1 wordt het aantal uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders door het bestuur vastgesteld.
- 15.3** Het bestuur kent aan één van de uitvoerende bestuurders de titel Chief Executive Officer (de “**CEO**”) toe en kan aan één van de uitvoerende bestuurders (waaronder begrepen de CEO die alsdan twee titels zal hebben) de titel Chief Financial Officer (de “**CFO**”) toekennen. Het bestuur zal één van de niet-uitvoerende bestuurders benoemen tot voorzitter van het bestuur.
- 15.4** Indien een bestuurder benoemd dient te worden, maakt het bestuur een bindende voordracht op. De algemene vergadering kan aan deze voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit dat wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigt. Een tweede algemene vergadering als bedoeld in artikel 2:120 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen. Indien de algemene vergadering het bindend karakter aan een voordracht ontnemt, maakt het bestuur een nieuwe bindende voordracht op. De voordracht wordt opgenomen in de oproeping tot de algemene vergadering waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld. De uitvoerende bestuurders zullen niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming door het bestuur omtrent voordrachten voor de benoeming van bestuurders.
- 15.5** Indien geen voordracht voor de benoeming van een bestuurder is opgemaakt, wordt daarvan in de oproeping voor de algemene vergadering waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld mededeling gedaan en is de algemene vergadering vrij naar eigen inzicht een bestuurder te benoemen. Een besluit tot benoeming van een bestuurder die niet door het bestuur is voorgedragen kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigt. Een tweede algemene vergadering als bedoeld in artikel 2:120 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.
- 15.6** Uitvoerende bestuurders worden benoemd voor een periode van maximaal vier jaar en kunnen telkens worden herbenoemd voor een periode van maximaal vier jaar.
- 15.7** Niet-uitvoerende bestuurders worden benoemd voor een periode van vier jaar en kunnen daarna eenmalig worden herbenoemd voor een periode van vier jaar en vervolgens voor een periode van twee jaar, welke periode met maximaal twee jaar kan worden verlengd.
- 15.8** Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. Een besluit tot schorsing of ontslag van een bestuurder vereist een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid meer dan de helft van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigt, tenzij het voorstel tot schorsing of ontslag van de betreffende bestuurder werd gedaan door het bestuur, in welk geval het besluit kan worden genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Een tweede

algemene vergadering als bedoeld in artikel 2:120 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.

15.9 Een uitvoerende bestuurder kan ook door het bestuur worden geschorst. Een schorsing door het bestuur kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.

15.10 Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

16 Bezoldiging

16.1 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering op voorstel van het bestuur. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 2:135a lid 6 van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde. Een besluit van de algemene vergadering tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid wordt genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, zonder dat een quorum is vereist.

16.2 Met inachtneming van het beleid bedoeld in artikel 16.1 komt de bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor uitvoerende bestuurders toe aan het bestuur. De uitvoerende bestuurders nemen niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming door het bestuur over het vaststellen van de bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden van uitvoerende bestuurders.

16.3 Met inachtneming van het beleid bedoeld in artikel 16.1 komt de bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor niet-uitvoerende bestuurders toe aan de algemene vergadering.

16.4 Het bestuur legt een voorstel ten aanzien van bezoldiging in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan het bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

17 Taak en werkwijze van het bestuur

17.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

17.2 Het bestuur kan regels vaststellen omtrent de werkwijze van en de besluitvorming door het bestuur. In dat kader kan het bestuur onder meer bepalen met welke taak een bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast, wat mede kan inhouden het delegeren van de bevoegdheid van het bestuur tot het nemen van besluiten, met dien verstande dat de uitvoerende bestuurders belast zijn met de dagelijkse leiding van de vennootschap en dat het toezicht houden op de dagelijkse leiding door de uitvoerende bestuurders niet kan worden ontnomen aan de niet-uitvoerende bestuurders. Deze regels en taakverdeling worden schriftelijk vastgelegd.

17.3 Het bestuur kan commissies benoemen die het noodzakelijk acht, welke commissies kunnen bestaan uit één of meer niet-uitvoerende bestuurders. Het bestuur benoemt de leden van elke commissie en bepaalt de taken van elke commissie. Het bestuur kan op elk moment de taken en de samenstelling van elke commissie veranderen. Het bestuur kan regels vaststellen omtrent de werkwijze van en de besluitvorming door elke commissie. Deze regels en taakverdeling worden schriftelijk vastgelegd.

18 Besluitvorming door het bestuur; tegenstrijdig belang

18.1 Het bestuur vergadert zo dikwijls een bestuurder of het bestuur dat nodig acht.

18.2 De vergaderingen van het bestuur worden geleid door zijn voorzitter of diens plaatsvervanger. De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.

- 18.3** Van het verhandelde in een vergadering van het bestuur worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door het bestuur in dezelfde of in de eerstvolgende vergadering. Ten blijke van vaststelling worden de notulen ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin zij worden vastgesteld.
- 18.4** Vergaderingen van het bestuur kunnen worden gehouden door het bijeenkomen van bestuurders of door middel van telefoongesprekken, "video conference" of via andere communicatiemiddelen, waarbij alle deelnemende bestuurders in staat zijn gelijktijdig met elkaar te kunnen communiceren. Deelname aan een op deze wijze gehouden vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn.
- 18.5** In het bestuur heeft iedere bestuurder één stem. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 18.6** Besluiten van het bestuur worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Het bestuur is echter bevoegd besluiten van het bestuur aan te wijzen die slechts genomen kunnen worden met instemming van ten minste een meerderheid van de niet-uitvoerende bestuurders. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld.
- 18.7** Het bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de in functie zijnde bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Het bestuur is echter bevoegd besluiten van het bestuur aan te wijzen waarvoor een afwijkende regeling geldt. Deze besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en op schrift te worden gesteld. Een bestuurder kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde andere bestuurder.
- 18.8** Besluiten van het bestuur kunnen te allen tijde schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde bestuurders ten aanzien van wie geen tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 18.9 bestaat is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet, waarvan blijkt uit schriftelijke verklaringen van alle betreffende in functie zijnde bestuurders.
- 18.9** Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming door het bestuur indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap of de met haar verbonden onderneming. Het in de vorige volzin bepaalde blijft echter buiten toepassing wanneer daardoor geen besluit kan worden genomen.
- 18.10** Bij de vaststelling in hoeverre bestuurders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, wordt geen rekening gehouden met bestuurders waarvan de wet, deze statuten of schriftelijke regels als bedoeld in artikel 17.2 bepalen dat deze niet mogen deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming door het bestuur.
- 19** **Vertegenwoordiging**
- 19.1** Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan de CEO afzonderlijk handelend en aan twee uitvoerende bestuurders gezamenlijk handelend.
- 19.2** Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald.
- 20** **Goedkeuring van bestuursbesluiten**
- 20.1** Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de met haar verbonden onderneming, waaronder in ieder geval:

- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
- (b) 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;
- (c) het door de vennootschap of een dochtermaatschappij nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één 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.

Besluiten van het bestuur met betrekking tot het aangaan of de beëindiging door de vennootschap of een dochtermaatschappij van een licentieovereenkomst ten aanzien van medicijnen die zijn ontwikkeld door de vennootschap of een dochtermaatschappij zullen echter niet (geacht worden te) zijn onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering op grond van het in 20.1(b) bepaalde, aangezien het aangaan of de beëindiging van een dergelijke licentieovereenkomst geen belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de met haar verbonden onderneming met zich brengt.

20.2 Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in artikel 20.1 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de uitvoerende bestuurders niet aan.

21 Ontstentenis of belet

In geval van ontstentenis of belet van één of meer bestuurders zijn de overblijvende bestuurders of is de overblijvende bestuurder tijdelijk belast met het besturen van de vennootschap, onverminderd het recht van het bestuur om een persoon aan te wijzen om de betreffende bestuurder(s) tijdelijk te vervangen. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van alle uitvoerende bestuurders of van alle niet-uitvoerende bestuurders is de persoon of zijn de personen die daartoe door de algemene vergadering wordt of worden aangewezen tijdelijk belast met het besturen van de vennootschap.

22 Secretaris

Het bestuur kan, maar is daartoe niet verplicht, een secretaris van de vennootschap benoemen en is in dat geval te allen tijde bevoegd deze te vervangen. De secretaris heeft de taken en bevoegdheden die bij deze statuten en bij besluit van het bestuur aan hem zijn opgedragen. Bij afwezigheid van de secretaris worden zijn taken en bevoegdheden waargenomen door een plaatsvervanger, aan te wijzen door het bestuur.

HOOFDSTUK IX

VRIJWARING

23 Vrijwaring van bestuurders en verzekering

23.1 Voor zover uit de wet niet anders voortvloeit, worden huidige en voormalige bestuurders schadeloos gesteld, gevrijwaard van en worden aan hen vergoed door de vennootschap:

- (a) redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen aanspraken (daaronder begrepen onderzoek naar mogelijke aanspraken) wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van hun functie of van een andere functie die zij op verzoek van de vennootschap vervullen of hebben vervuld;

- (b) eventuele kosten, financiële verliezen, schade, schadevergoedingen of boetes die zij verschuldigd zijn wegens een handelen of nalaten als bedoeld onder (a);
- (c) eventuele bedragen die zij verschuldigd zijn door schikkingen die zij in redelijkheid zijn aangegaan in verband met een handelen of nalaten als bedoeld onder (a);
- (d) de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen of onderzoeken waarin zij als (voormalig) bestuurder zijn betrokken, met uitzondering van de gedingen waarin zij hoofdzakelijk een eigen vordering geldend maken; en
- (e) belastingschade vanwege vergoedingen in overeenstemming met dit artikel 23.

23.2 Een gevrijwaarde persoon heeft geen aanspraak op de vrijwaring en vergoeding als bedoeld in artikel 23.1 indien en voor zover:

- (a) door de Nederlandse rechter of, in het geval van arbitrage, door een arbiter, bij kracht van gewijsde is vastgesteld dat (i) het handelen of nalaten van de betreffende (voormalige) bestuurder kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of zulks in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn; of
- (b) de kosten, financiële verliezen, schade, schadevergoedingen of boetes verschuldigd door de gevrijwaarde persoon zijn gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten, financiële verliezen, schade, schadevergoedingen of boetes heeft uitbetaald.

Indien en voor zover door de Nederlandse rechter of, in het geval van arbitrage, door een arbiter, bij kracht van gewijsde is vastgesteld dat de betreffende (voormalige) bestuurder geen aanspraak heeft op de vergoeding als bedoeld in artikel 23.1, is hij gehouden de door de vennootschap vergoede bedragen terstond terug te betalen.

23.3 De vennootschap kan ten behoeve van de gevrijwaarde personen verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten.

HOOFDSTUK X

BOEKJAAR EN JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN

24 Boekjaar en jaarrekening

24.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.

24.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en de personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap.

24.3 Binnen deze termijn legt het bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders en de personen met vergaderrechten.

24.4 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders. Ontbreekt de handtekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

24.5 De jaarrekening en het bestuursverslag zullen in het Engels worden opgemaakt.

24.6 De vennootschap zal aan een organisatie, waarin registeraccountants samenwerken als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, opdracht verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd, op voorstel van het bestuur. Gaat de algemene vergadering daartoe niet over dan zal het bestuur de opdracht verlenen. De opdracht kan worden ingetrokken door de algemene vergadering alsmede door het bestuur als die de opdracht heeft verleend. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen; daartoe behoort niet een meningsverschil over methoden van verslaggeving of controlewerkzaamheden. De uitvoerende bestuurders zullen niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming door het bestuur over de verlening van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een organisatie waarin

registeraccountants samenwerken als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek indien de algemene vergadering niet tot opdrachtverlening is overgegaan.

24.7 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproeping tot de algemene vergadering waarin de jaarrekening en het bestuursverslag zullen worden besproken en waarin over vaststelling van de jaarrekening zal worden besloten te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en personen met vergaderrechten kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

24.8 Op de jaarrekening, het bestuursverslag, de krachtens de wet toe te voegen gegevens en de accountantscontrole, alsmede op nederlegging van stukken bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel, zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9 van het Burgerlijk Wetboek.

25 Vaststelling van de jaarrekening en kwijting

25.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.

25.2 In de algemene vergadering waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, wordt afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun taak, voor zover van hun taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

26 Winst en uitkeringen

26.1 Het bestuur bepaalt welk gedeelte van de winst die in een boekjaar is behaald, zal worden gereserveerd.

26.2 De resterende winst staat ter beschikking van de algemene vergadering. Het bestuur doet daartoe een voorstel.

26.3 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

26.4 Het bestuur kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen en/of tot het doen van uitkeringen ten laste van een reserve van de vennootschap.

26.5 In geld betaalbaar gestelde uitkeringen op aandelen worden betaald in euro, tenzij het bestuur besluit dat betaling in vreemd geld geschiedt.

26.6 Het bestuur is bevoegd om te bepalen dat een uitkering op aandelen niet in geld, maar in de vorm van aandelen zal geschieden of te bepalen dat aan aandeelhouders de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of in de vorm van aandelen te nemen, een en ander uit de winst en/of uit een reserve en een en ander voor zover het bestuur door de algemene vergadering is aangewezen als het bevoegde vennootschapsorgaan om te besluiten tot uitgifte van aandelen en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht. Het bestuur stelt de voorwaarden vast waaronder een dergelijke keuze kan worden gedaan.

26.7 Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen. Indien het een tussentijdse uitkering betreft moet aan dit vereiste zijn voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister van de Kamer van Koophandel neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.

26.8 De datum van betaalbaarstelling van een uitkering op aandelen wordt bepaald door het bestuur. De vordering van een aandeelhouder tot een uitkering op aandelen verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren.

26.9 Terzake van uitkeringen op aandelen die zijn opgenomen in het wettelijk giraal systeem is de vennootschap tegenover de betrokken aandeelhouders gekweten door die uitkering ter beschikking te stellen aan, of overeenkomstig de toepasselijke

reglementen van, Euroclear Nederland of zodanige andere centrale effecten bewaarinstelling als het geval zal zijn.

- 26.10** Op aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt vindt geen uitkering plaats, tenzij een pandrecht of vruchtgebruik op die aandelen is gevestigd en de bevoegdheid tot inning van een uitkering respectievelijk het recht op uitkering toekomt aan de pandhouder respectievelijk de vruchtgebruiker. Bij de berekening van uitkeringen tellen de aandelen waarop ingevolge dit artikel 26.10 geen uitkering plaatsvindt, niet mee.

HOOFDSTUK XI

DE ALGEMENE VERGADERING

27 Jaarvergadering

- 27.1** De jaarlijkse algemene vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar.

- 27.2** De agenda van deze jaarvergadering vermeldt in elk geval de volgende onderwerpen:

- (a) bespreking van het bestuursverslag;
- (b) bespreking van en adviserende stem ten aanzien van het bezoldigingsverslag als bedoeld in artikel 2:135b van het Burgerlijk Wetboek;
- (c) bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
- (d) bespreking van het reserverings- en dividendbeleid;
- (e) bestemming van de winst; en
- (f) het verlenen van kwijting aan bestuurders.

De agenda vermeldt voorts andere onderwerpen door het bestuur dan wel aandeelhouders en/of personen met vergaderrechten aan de orde gesteld met inachtneming van het in de statuten bepaalde en aangekondigd met inachtneming van het bepaalde in artikel 29.

28 Andere algemene vergaderingen

- 28.1** Andere algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door het bestuur zo dikwijls het bestuur dat nodig acht.

- 28.2** Aandeelhouders en/of personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk ten minste één tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, hebben het recht schriftelijk aan het bestuur te verzoeken een algemene vergadering bijeen te roepen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien het bestuur niet binnen twee weken tot oproeping is overgegaan, zodanig dat de vergadering binnen acht weken na ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, kunnen de verzoekers op hun verzoek door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd tot de bijeenroeping van de algemene vergadering.

- 28.3** Binnen drie 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, wordt een algemene vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.

29 Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen

- 29.1** De oproeping van algemene vergaderingen wordt gedaan door degene die ingevolge artikel 28 een algemene vergadering bijeenroept.

- 29.2** De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag voor die van de vergadering, of een andere wettelijk voorgeschreven dag.

- 29.3** Bij de oproeping zal in ieder geval worden vermeld:

- (a) de te behandelen onderwerpen;
- (b) de plaats, de datum en het tijdstip van de vergadering;
- (c) de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde;

- (d) de registratiedatum, alsmede de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen;
- (e) de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 30.5 kan worden uitgeoefend; en
- (f) het adres van de website van de vennootschap,

alsmede overige door de wet voorgeschreven informatie.

29.4 Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders en/of personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk ten minste drie honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen.

29.5 Een algemene vergadering zal worden opgeroepen door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging welke rechtstreeks en permanent toegankelijk is tot aan de vergadering en voorts op de wijze als voorgeschreven ten einde te voldoen aan de regels gesteld door een beurs waar aandelen of certificaten van aandelen zijn genoteerd.

29.6 Algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap volgens deze statuten gevestigd is of te luchthaven Schiphol (gemeente Haarlemmermeer). Algemene vergaderingen kunnen ook elders worden gehouden, maar dan kunnen geldige besluiten van de algemene vergadering alleen worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap en alle personen met vergaderrechten aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

30 Toegang en vergaderrechten

30.1 Iedere aandeelhouder en iedere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht uit te oefenen, mits het bestuur schriftelijk in kennis is gesteld van het voornemen de vergadering bij te wonen. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door het bestuur zijn ontvangen.

30.2 De in artikel 30.1 bedoelde vergaderrechten kunnen bij schriftelijk gevolmachtigde worden uitgeoefend, mits de volmacht uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door het bestuur is ontvangen. Aan het vereiste dat de volmacht schriftelijk dient te zijn, is voldaan indien de volmacht langs elektronische weg is vastgelegd op de manier en wijze als door het bestuur bepaald. De volmacht kan aan het bestuur worden verstrekt door middel van een elektronisch communicatiemiddel.

30.3 Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker of de pandhouder toekomt in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder eveneens bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits het bestuur in kennis is gesteld van het voornemen de algemene vergadering bij te wonen met inachtneming van het bepaalde in artikel 30.1. Het bepaalde in artikel 30.2 is van overeenkomstige toepassing.

30.4 Voor de toepassing van de artikelen 30.1, 30.2, 30.3 en 30.5 hebben als personen aan wie het stemrecht op aandelen of de vergaderrechten toekomen te gelden zij die op de registratiedatum die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur daartoe aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de rechthebbenden op de aandelen zijn.

30.5 Het bestuur kan bepalen dat de in artikel 30.1 bedoelde vergaderrechten, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, kunnen worden uitgeoefend door middel van een

elektronisch communicatiemiddel. Daartoe is vereist dat een persoon met vergaderrechten, of diens schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voor zover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. Het bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien vereist is dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging. Het bestuur kan verdere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van personen met vergaderrechten en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekendgemaakt.

- 30.6** Iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is of diens schriftelijk gevolmachtigde, moet de presentielijst tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn. Aan de presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge artikel 30.5, deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 34.3.
- 30.7** De bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergaderingen een raadgevende stem.
- 30.8** Omtrent toelating van andere personen tot de vergadering beslist de voorzitter van de vergadering.
- 31 Voorzitter en notulist van de vergadering**
- 31.1** De algemene vergaderingen worden geleid door de voorzitter van het bestuur of diens plaatsvervanger. Bij hun afwezigheid wijzen de ter vergadering aanwezige niet-uitvoerende bestuurders uit hun midden een voorzitter voor de vergadering aan. Het bestuur kan voor een algemene vergadering een andere voorzitter aanwijzen.
- 31.2** Indien niet volgens artikel 31.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigden, bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Tot het moment waarop dat is gebeurd, treedt een bestuurder als voorzitter op, dan wel, indien geen bestuurder ter vergadering aanwezig is, de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige persoon.
- 31.3** De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.
- 32 Vergaderorde; notulen; aantekening van aandeelhoudersbesluiten**
- 32.1** De voorzitter van de vergadering stelt de vergaderorde vast met inachtneming van de agenda en is bevoegd de toegewezen spreektijd te beperken of andere maatregelen te nemen om een ordelijk verloop van de vergadering te waarborgen.
- 32.2** Alle kwesties welke verband houden met de gang van zaken tijdens de vergadering, worden beslist door de voorzitter.
- 32.3** Algemene vergaderingen worden in het Engels gehouden, tenzij de voorzitter van de vergadering anders beslist.
- 32.4** Van het verhandelde in een algemene vergadering worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist van de vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 32.5** De voorzitter van de algemene vergadering kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. Het notarieel proces-verbaal wordt mede-ondertekend door de voorzitter van de vergadering.
- 32.6** Een certificaat, door de voorzitter en de secretaris van de vergadering getekend, inhoudende de bevestiging dat de algemene vergadering een bepaald besluit heeft genomen, geldt als bewijs van een dergelijk besluit tegenover derden.

33 Besluitvorming in vergadering

33.1 Elk aandeel geeft recht op één stem.

33.2 Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij en voor aandelen waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij de certificaten houdt, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht. Pandhouders en vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van het stemrecht uitgesloten, indien het pandrecht of het vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of die dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een pandrecht of een vruchtgebruik heeft.

33.3 Voor zover de wet of deze statuten niet anders bepalen, worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, zonder dat een quorum is vereist.

33.4 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen, onverminderd het bepaalde in artikel 34.5.

33.5 Indien de door de wet of deze statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van algemene vergaderingen niet in acht zijn genomen, kunnen ter vergadering alleen geldige besluiten van de algemene vergadering worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal van de vennootschap en alle personen met vergaderrechten aanwezig of vertegenwoordigd zijn en met algemene stemmen.

33.6 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet of deze statuten bepalen dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

34 Stemmingen

34.1 Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.

34.2 In een algemene vergadering kan een stemming over een persoon slechts geschieden indien ten tijde van de oproeping voor de vergadering de naam van die persoon in de agenda voor die vergadering is opgenomen.

34.3 Het bestuur kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ter vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan op de registratiedatum.

34.4 Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht.

34.5 Indien bij een verkiezing van personen niemand de meerderheid van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer niemand de meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de meerderheid van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, uitgezonderd de persoon op wie bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.

- 34.6** Besluiten kunnen bij acclamatie worden genomen, indien geen van de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigden zich daartegen verzet.
- 34.7** Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigden of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

HOOFDSTUK XII

STATUTENWIJZIGING; OMZETTING; JURIDISCHE FUSIE EN JURIDISCHE SPLITSING; ONTBINDING EN VEREFFENING

35 Statutenwijziging

De algemene vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen op voorstel van het bestuur. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging zal worden gedaan, moet dat steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. Tegelijkertijd moet een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor de aandeelhouders en de personen met vergaderrechten tot de afloop van de vergadering. Vanaf de dag van de nederlegging tot de dag van de vergadering wordt aan een aandeelhouder of een persoon met vergaderrechten, op diens verzoek, kosteloos een afschrift van het voorstel verstrekt. Van een wijziging van deze statuten wordt een notariële akte opgemaakt.

36 Omzetting

De vennootschap kan zich, op voorstel van het bestuur, omzetten in een andere rechtsvorm. Voor omzetting is vereist een besluit tot omzetting, genomen door de algemene vergadering, alsmede een besluit tot statutenwijziging. Op een omzetting zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Omzetting beëindigt het bestaan van de rechtspersoon niet.

37 Juridische fusie en juridische splitsing

37.1 De vennootschap kan een juridische fusie aangaan met één of meer andere rechtspersonen. Een besluit tot fusie kan slechts worden genomen op basis van een voorstel tot fusie, opgesteld door de besturen van de fuserende rechtspersonen. In de vennootschap wordt het besluit tot fusie genomen door de algemene vergadering. Echter, in de gevallen bedoeld in artikel 2:331 van het Burgerlijk Wetboek, kan het besluit tot fusie worden genomen door het bestuur.

37.2 De vennootschap kan partij zijn bij een juridische splitsing. Onder juridische splitsing wordt zowel verstaan zuivere splitsing als afsplitsing. Een besluit tot splitsing kan slechts worden genomen op basis van een voorstel tot splitsing, opgesteld door de besturen van de partijen bij de splitsing. In de vennootschap wordt het besluit tot splitsing genomen door de algemene vergadering. Echter, in de gevallen bedoeld in artikel 2:334ff van het Burgerlijk Wetboek kan het besluit tot splitsing worden genomen door het bestuur.

37.3 Op juridische fusies en juridische splitsingen zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 7 van het Burgerlijk Wetboek.

38 Ontbinding en vereffening

38.1 De vennootschap kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van de algemene vergadering, op voorstel van het bestuur. Wanneer aan de algemene

- vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap zal worden gedaan, moet dat bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld.
- 38.2** In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering worden de bestuurders vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap, tenzij de algemene vergadering besluit één of meer andere personen tot vereffenaar te benoemen.
- 38.3** Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel mogelijk van kracht.
- 38.4** Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen.
- 38.5** Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden vennootschap gedurende de bij de wet voorgeschreven termijn berusten onder een daartoe door de algemene vergadering en bij gebreke daaraan door de vereffenaars aan te wijzen persoon.
- 38.6** Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 1 van het Burgerlijk Wetboek.

HOOFDSTUK XIII

39 Overgangsbepaling

- 39.1** In afwijking van het bepaalde in de artikelen 6 en 7, is het bestuur hierbij aangewezen als het orgaan van de vennootschap dat bevoegd is om (i) aandelen uit te geven en rechten te verlenen tot het nemen van aandelen (inclusief maar niet beperkt tot opties, *warrants* of converteerbare leningen of obligaties die aan de houder daarvan het recht geven aandelen in het kapitaal te nemen), in overeenstemming met het bepaalde in artikel 6, en (ii) het voorkeursrecht bij de uitgifte van aandelen te beperken of uit te sluiten, in overeenstemming met het bepaalde in artikel 7 en voorts met inachtneming van het volgende:
- (a) de aanwijzing is geldig voor een periode van vijf jaar en zal eindigen op *[opnemen datum vijf jaar na de datum van statutenwijziging, invullen]*;
 - (b) de aanwijzing mag door de algemene vergadering worden verlengd, iedere keer voor een periode van ten hoogste vijf jaar; en
 - (c) de aanwijzing betreft honderd procent van de aandelen van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap, zoals dat van tijd tot tijd luidt.
- 39.2** Dit hoofdstuk XIII vervalt op *[opnemen datum vijf jaar na de datum van statutenwijziging, invullen]*.

Ten slotte heeft de comparant verklaard:

Ingangsdatum van de Zetelverplaatsing, Omzetting en Statutenwijziging

De Zetelverplaatsing, Omzetting en Statutenwijziging worden van kracht met ingang van de dag na die waarop deze akte is verleden, derhalve op ● tweeduizend twintig.

Bestaande rechten tot het nemen van aandelen

De Zetelverplaatsing, Omzetting en Statutenwijziging hebben geen invloed op de rechten tot het nemen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (inclusief maar niet beperkt tot opties, *warrants* of converteerbare leningen of obligaties die aan de houder daarvan het recht geven aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te nemen), die zijn toegekend door of namens de Vennootschap voorafgaand aan het van kracht worden van de Zetelverplaatsing, Omzetting en Statutenwijziging. Indien en voor zover noodzakelijk zal het bestuur van de Vennootschap als het bevoegde orgaan dat aangewezen is ingevolge artikel 39 van de statuten van de Vennootschap (zoals ze met het van kracht worden van de Zetelverplaatsing Omzetting en Statutenwijziging zullen luiden), op of rond de datum van het van kracht worden van de Zetelverplaatsing, de Omzetting en de Statutenwijziging dergelijke hiervoor

toegekende rechten tot het nemen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap bevestigen en, indien en voor zover noodzakelijk, bekrachtigen.

De periode waarvoor de leden van het bestuur van de Vennootschap zijn benoemd

Met het van kracht worden van de Zetelverplaatsing, Omzetting en Statutenwijziging, worden de zittende leden van het bestuur en de raad van commissarissen van de Vennootschap, leden van het bestuur van de Vennootschap in de hoedanigheid van uitvoerende bestuurder respectievelijk niet-uitvoerende bestuurder.

De Zetelverplaatsing, Omzetting en Statutenwijziging hebben geen invloed op de periode waarvoor de leden van het bestuur zijn benoemd en die periode zal van toepassing blijven. Om die reden zullen de volgende perioden waarvoor de hiernavolgende personen in hun hieronder genoemde hoedanigheid zijn benoemd van toepassing blijven:

1. de heer Ulrich Dauer, uitvoerende bestuurder: tot dertig april tweeduizend éénentwintig;
2. de heer Michael Schaeffer, uitvoerende bestuurder: tot dertig september tweeduizend éénentwintig;
3. mevrouw Charlotte Lohman, niet-uitvoerende bestuurder: tot het eind van de jaarlijkse algemene vergadering van de Vennootschap waarbij kwijting aan niet-uitvoerende bestuurders wordt verleend voor de uitvoering van hun taken over het boekjaar tweeduizend éénentwintig;
4. de heer Erich Platzer, niet-uitvoerende bestuurder: tot het eind van de jaarlijkse algemene vergadering van de Vennootschap waarbij kwijting aan niet-uitvoerende bestuurders wordt verleend voor de uitvoering van hun taken over het boekjaar tweeduizend éénentwintig;
5. de heer Dinnies Johannes von der Osten, niet-uitvoerende bestuurder: tot het eind van de jaarlijkse algemene vergadering van de Vennootschap waarbij kwijting aan niet-uitvoerende bestuurders wordt verleend voor de uitvoering van hun taken over het boekjaar tweeduizend éénentwintig;
6. de heer Jörg Neermann, niet-uitvoerende bestuurder: tot het eind van de jaarlijkse algemene vergadering van de Vennootschap waarbij kwijting aan niet-uitvoerende bestuurders wordt verleend voor de uitvoering van hun taken over het boekjaar tweeduizend éénentwintig.

Het beloningsbeleid

Het beleid van de Vennootschap ten aanzien van de beloning van het bestuur zal ter vaststelling door de algemene vergadering van de Vennootschap op voorstel van het bestuur worden geagendeerd in de eerste jaarlijkse algemene vergadering van de Vennootschap die na het van kracht worden van de Zetelverplaatsing, Omzetting en Statutenwijziging gehouden wordt.

Geplaatst kapitaal

Met het van kracht worden van de Zetelverplaatsing, Omzetting en Statutenwijziging bedraagt het geplaatste en volgestorte kapitaal van de Vennootschap [negentien miljoen negenhonderd vijfenzeventig duizend vierhonderd tweeëntachtig euro (EUR 19.975.482)], verdeeld in [negentien miljoen negenhonderd vijfenzeventig duizend vierhonderd tweeëntachtig (19.975.482)] aandelen op naam, met een nominaal bedrag van één euro (EUR 1) elk.

Accountantsverklaring

[Endymion Amsterdam Coöperatieve U.A.], accountants te Amsterdam, heeft terzake van het eigen vermogen van de Vennootschap de verklaring als bedoeld in artikel 2:72 lid 2 onder a van het Burgerlijk Wetboek afgegeven, welke verklaring aan deze akte is gehecht (Bijlage).

Slot

De comparant is mij, notaris, bekend.

Waarvan akte, verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. Alvorens tot voorlezing is overgegaan is de inhoud van deze akte zakelijk aan de comparant opgegeven en toegelicht. De comparant heeft daarna verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing van deze akte is zij door de comparant en mij, notaris, ondertekend.

* * * * *

DEED OF TRANSFER OF OFFICIAL SEAT, CONVERSION AND AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION

(*Vivoryon Therapeutics AG*)
(*new name: Vivoryon Therapeutics N.V.*)

This ● day of ● two thousand and twenty, there appeared before me, ●, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands:

●.

The person appearing declared the following:

- (A) pursuant to case law of the European Court of Justice of the European Union and more in particular:
- (i) its ruling of the sixteenth day of December two thousand and eight in file C-210/06 (*Cartesio Oktató es Szolgáltató*);
 - (ii) its ruling of the twelfth day of July two thousand and twelve in file C-378/10 (*VALE Építési kft*); and
 - (iii) its ruling of the twenty-fifth day of October two thousand and seventeen in file C-106/16 (*Polbud – Wykonawstwo sp. z o.o.*),
- a company under the laws of a member state of the European Union may transfer its official seat to another member state of the European Union, provided that:
- (i) such transfer of official seat must be combined with a change of the applicable national law by a conversion into, and adoption of the legal form of, a company under the laws of the member state to which the official seat of that company is transferred; and
 - (ii) the laws of the member state to which the official seat of that company is transferred, allow the conversion of a legal entity under its laws into another type of legal entity under its laws, without any dissolution or liquidation of the converting entity and/or incorporation of such other type of legal entity being required;
- (B) pursuant to the laws of the Netherlands, a legal entity under the laws of the Netherlands may convert itself into a public company incorporated under the laws of the Netherlands (*naamloze vennootschap*), without any dissolution or liquidation of the converting legal entity and/or incorporation of such public company being required;
- (C) at the ordinary general meeting of **Vivoryon Therapeutics AG**, a public company incorporated under the laws of Germany (*Aktiengesellschaft*), having its official seat (*Sitz*) in Halle (Saale), Germany, and its office at Weinbergweg 22, 06120 Halle/Saale, Germany, registered with the commercial register of the Local Court in Stendal, Germany under number HRB 213719 (the “**Company**”), held on the thirtieth day of September two thousand and twenty, it was *inter alia* resolved to:
- (i) transfer the official seat of the Company from Halle (Saale), Germany, to Amsterdam, the Netherlands (the “**Transfer of Seat**”);
 - (ii) convert the Company into a public company incorporated under the laws of the Netherlands (*naamloze vennootschap*) (the “**Conversion**”);
 - (iii) amend and completely readopt the articles of association of the Company (the “**Amendment**”); and
 - (iv) authorise the person appearing to have this deed executed;
- the adoption of such resolutions is evidenced by a copy of the minutes of the aforementioned meeting attached to this deed (*Annex*);

- (D) the articles of association of the Company were last amended by a deed, executed on the twenty-fourth day of October two thousand and nineteen before Dr. Walz, notary public in Munich, Germany;
- (E) the Company has not been subjected to any or more of the insolvency and winding up proceedings in Annex A to Regulation (EU) 2015/848 of the European Parliament and of the Council of the twentieth day of May two thousand and fifteen on insolvency proceedings (recast), in any jurisdiction within the European Union;
- (F) based on Annex II of the Council Regulation (EC) number 2157/2001 of the eighth day of October two thousand and one on the Statute for a European Company (SE), a public company incorporated under the laws of Germany (Aktiengesellschaft) is the German equivalent of a public company incorporated under the laws of the Netherlands (naamloze vennootschap);
- (G) on the ● day of ● two thousand and twenty, the registration court of the Local Court in Stendal, Germany, issued a certificate, in which it states that it has been sufficiently shown that all relevant conditions and that all procedures and formalities which are required to be complied with or completed, respectively, under the laws of Germany and the articles of association of the Company prior to the Transfer of Seat and the Conversion have been complied with or properly completed, respectively, a copy of which statement is attached to this deed (Annex);
- (H) in implementing the aforementioned resolutions, the official seat of the Company is hereby transferred from Halle (Saale), Germany, to Amsterdam, the Netherlands, the Company is hereby converted into a public company incorporated under the laws of the Netherlands (naamloze vennootschap) and the articles of association of the Company are hereby amended and completely readopted as follows.

Articles of association:

CHAPTER I

1 Definitions and interpretation

1.1 In these articles of association, the following terms shall have the following meanings:

“**Board**” means the board of directors of the Company.

“**CEO**” has the meaning attributed thereto in article 15.3.

“**CFO**” has the meaning attributed thereto in article 15.3.

“**Company**” means the company the internal organisation of which is governed by these articles of association.

“**Company Secretary**” means the person appointed to that position as referred to in article 22.

“**Director**” means a member of the Board. Unless the contrary is apparent, this shall include each Executive Director and each Non-Executive Director.

“**Distributable Equity**” means the part of the Company’s equity which exceeds the aggregate of the paid in and called up issued capital and the reserves which must be maintained pursuant to the laws of the Netherlands.

“**Euroclear Netherlands**” means Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., trading under the name Euroclear Nederland, being the central securities depository as referred to in the Dutch Securities Giro Act (*Wet giraal effectenverkeer*).

“**Executive Director**” means an executive Director.

“**General Meeting**” means the body of the Company consisting of the person or persons to whom, as a Shareholder or otherwise, voting rights attached to Shares accrue, or (as the case may be) a meeting of such persons (or their representatives) and other persons with Meeting Rights.

“**Group Company**” means a group company of the Company as referred to in Section 2:24b of the Dutch Civil Code.

“**in writing**” means transmitted by letter, telecopier or e-mail, or any other electronic means of communication, provided the relevant message is legible and reproducible.

“**Meeting Rights**” means the right to, as a Shareholder or as a person to whom these rights have been attributed in accordance with article 13, be invited to and to attend General Meetings in person or by a proxy authorised in writing and to speak at such meetings and the other rights conferred by the laws of the Netherlands upon holders of depositary receipts issued with a company’s cooperation for shares in its capital.

“**Non-Executive Director**” means a non-executive Director.

“**Record Date**” means the twenty-eighth day prior to the day of a General Meeting, or such other day as prescribed by the laws of the Netherlands.

“**Share**” means a share in the capital of the Company.

“**Shareholder**” means a holder of one or more Shares. Shareholders shall in any event be deemed to include (i) any person holding co-ownership rights with respect to Shares as included in the Statutory Giro System, and (ii) any person who is a shareholder under any applicable law pursuant to Book 10, Title 8, of the Dutch Civil Code.

“**Statutory Giro System**” means the giro system as referred to in the Dutch Securities Giro Act.

“**Subsidiary**” means a subsidiary of the Company as referred to in Section 2:24a of the Dutch Civil Code.

1.2 References to “articles” refer to articles that are part of these articles of association, except where expressly indicated otherwise.

1.3 References to one gender include all genders and references to the singular include the plural and vice versa.

CHAPTER II

NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS

2 Name and official seat

2.1 The Company’s name is:

Vivoryon Therapeutics N.V.

2.2 The Company has its official seat in Amsterdam, the Netherlands.

3 Objects

The objects of the Company are:

- (a) to research and develop and to test both pre-clinically and clinically, as well as to exploit and trade in, medical drugs;
- (b) to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- (c) to finance businesses and companies;
- (d) to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, debt instruments or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities;
- (e) to render advice and services to businesses and companies with which the Company forms a group and to third parties;
- (f) to grant guarantees, to bind the Company and to pledge its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and on behalf of third parties;
- (g) to acquire, alienate, encumber, manage and exploit registered property and items of property in general;
- (h) to trade in currencies, securities and items of property in general;
- (i) to exploit and trade in patents, trade marks, licenses, knowhow, copyrights, data base rights and other intellectual property rights;
- (j) to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature,

and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

CHAPTER III

AUTHORISED CAPITAL; REGISTER OF SHAREHOLDERS

4 Authorised capital

4.1 The authorised capital (*maatschappelijk kapitaal*) of the Company is sixty million euro (EUR 60,000,000).

4.2 The authorised capital of the Company is divided into sixty million (60,000,000) Shares, with a nominal value of one euro (EUR 1) each, numbered 1 through 60,000,000.

5 Bearer Shares, global Share certificate

5.1 All Shares shall be bearer shares.

5.2 All bearer Shares are embodied in one (1) global Share certificate. This global Share certificate shall be given into the custody of Euroclear Netherlands or an intermediary (an *intermediar* as defined in the Dutch Securities Giro Act) or such other central securities depository as may be the case. Euroclear Netherlands or the relevant intermediary or the relevant other central securities depository, as applicable, shall (i) keep the global Share certificate for and on behalf of the title holders in a collective deposit, (ii) be irrevocably entrusted with the administration of the (global) Share certificate, and (iii) be irrevocably authorised to, on behalf of the Company, – in case of issuance of Shares - add any Shares to and – in case of cancellation of Shares - delete any Shares from the global Share certificate.

CHAPTER IV

ISSUANCE OF SHARES

6 Resolution to issue and notarial deed

6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting or of the Board if and insofar as the Board has been designated for that purpose pursuant to a resolution of the General Meeting for a fixed period, not exceeding five years. On such designation the number of Shares which may be issued must be specified. The designation may be extended, each time for a period not exceeding five years. Unless the designation provides otherwise, it may not be withdrawn. A resolution of the General Meeting to issue Shares or to designate the Board as the competent body to issue Shares can only be adopted at a proposal by the Board.

6.2 Within eight days after each resolution of the General Meeting to issue Shares or to designate the Board as the competent body to issue Shares, the full wording of the relevant resolution shall be deposited at the Dutch Trade Register of the Chamber of Commerce.

6.3 Within eight days after the end of each calendar quarter, each issuance of Shares in such calendar quarter shall be notified to the Dutch Trade Register of the Chamber of Commerce, stating the number of Shares issued.

6.4 A resolution to issue Shares shall stipulate the issue price and the other conditions of issue. The issue price shall not be less than par, without prejudice to the provisions laid down in Section 2:80, subsection 2, of the Dutch Civil Code.

6.5 The provisions of articles 6.1 and 6.4 shall apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares (including but not limited to any options, warrants, or convertible loans or bonds entitling the holder thereof to subscribe for Shares) but do not apply to the issuance of Shares to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.

7 Pre-emptive rights

7.1 Upon issuance of Shares, each Shareholder shall have a pre-emptive right in proportion to the aggregate nominal value of his Shares, subject to the provisions of

articles 7.2 and 7.3. Shareholders shall have a similar pre-emptive right if rights are granted to subscribe for Shares.

- 7.2** Shareholders shall have no pre-emptive right in respect of Shares which are issued (i) against non-cash contributions; or (ii) to employees of the Company or of a Group Company; or (iii) to a person exercising a right to subscribe for Shares previously granted.
- 7.3** Prior to each single issuance of Shares, the pre-emptive right may be limited or excluded pursuant to a resolution of the General Meeting. The pre-emptive right may also be limited or excluded pursuant to a resolution of the Board if the Board has been designated as the competent body to issue Shares pursuant to article 6.1 and if, pursuant to a resolution of the General Meeting, it was designated for a fixed period, not exceeding five years, as authorised to limit or exclude such pre-emptive right. The designation may be extended, each time for a period not exceeding five years. Unless the designation provides otherwise, it may not be withdrawn. A resolution of the General Meeting to limit or exclude the pre-emptive right or to designate the Board as the competent body to limit or exclude such pre-emptive right can only be adopted by a majority of at least two-thirds of the votes cast if less than one-half of the Company's issued capital is represented at the meeting. A resolution of the General Meeting to limit or exclude the pre-emptive right or to designate the Board as the competent body to limit or exclude such pre-emptive right can only be adopted at a proposal by the Board.
- 7.4** Within eight days after each resolution of the General Meeting to designate the Board as the competent body to limit or exclude the pre-emptive right, the full wording of the relevant resolution shall be deposited at the Dutch Trade Register of the Chamber of Commerce.
- 7.5** The Company shall announce any issuance of Shares with pre-emptive rights and the period of time within which such pre-emptive rights may be exercised in such manner as shall be prescribed by applicable law and applicable stock exchange regulations, including but not limited to an announcement published by electronic means.

8 Payment for Shares

- 8.1** The nominal value of each Share must be paid upon subscription and, in addition, if the Share is subscribed for at a higher amount, the difference between such amounts. It can be stipulated that part of the nominal value, not exceeding three-quarters thereof, will only have to be paid after the Company has requested that such payment be made.
- 8.2** Payment for a Share must be made in cash insofar as no non-cash contribution has been agreed upon. Payment in a currency other than euro may only be made with the consent of the Company and with due observance of the provisions of Sections 2:80a, subsection 3, and 2:93a of the Dutch Civil Code.
- 8.3** Non-cash contributions on Shares are subject to the provisions of Section 2:94b of the Dutch Civil Code.
- 8.4** The Board shall be authorised to perform legal acts relating to non-cash contributions on Shares and other legal acts as referred to in Section 2:94 of the Dutch Civil Code, without prior approval of the General Meeting.

CHAPTER V

OWN SHARES; REDUCTION OF THE ISSUED CAPITAL

9 Own Shares

- 9.1** When issuing Shares, the Company may not subscribe for its own Shares.
- 9.2** The Company may acquire fully paid up Shares or depositary receipts thereof, provided either no valuable consideration is given, or:
- (a) the Distributable Equity is at least equal to the purchase price; and

- (b) the nominal value of the Shares or depositary receipts thereof which the Company acquires, holds or keeps in pledge or which are held by a Subsidiary does not exceed one half of the Company's issued capital; and
 - (c) the Board has been authorised by the General Meeting thereto. Such authorisation shall be valid for not more than eighteen months. The General Meeting must specify in the authorisation the number of Shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set.
- 9.3** The validity of the acquisition shall be decided on the basis of the amount of equity appearing from the last adopted balance sheet, less the aggregate of the purchase price for Shares or depositary receipts thereof, the amount of loans as referred to in article 10.2 and any distribution of profits or at the expense of reserves to others which have become due by the Company and its Subsidiaries after the balance sheet date. An acquisition in accordance with article 9.2 shall not be permitted, if more than six (6) months have elapsed after the end of a financial year without the annual accounts having been adopted.
- 9.4** The authorisation as referred to in article 9.2(c) is not required to the extent the Company acquires Shares or depositary receipts thereof which are quoted in the listing of any stock exchange in order to transfer them to employees of the Company or of a Group Company pursuant to a scheme applicable to such employees.
- 9.5** The foregoing provisions of this article 9 shall not apply to Shares or depositary receipts thereof which the Company acquires by universal succession of title.
- 9.6** The acquisition of Shares or depositary receipts thereof by a Subsidiary shall be subject to the provisions of Section 2:98d of the Dutch Civil Code.
- 9.7** The Board is authorised to alienate Shares or depositary receipts thereof held by the Company.
- 10 Financial assistance**
- 10.1** The Company may not give security, guarantee the price, in any other way warrant performance by third parties or bind itself, either severally or jointly, in addition to or on behalf of third parties, with a view to a subscription for or an acquisition of Shares or depositary receipts thereof by others. This prohibition also applies to Subsidiaries.
- 10.2** The Company and its Subsidiaries may not grant loans with a view to a subscription for or an acquisition of Shares or depositary receipts thereof by others, unless so in compliance with Section 2:98c of the Dutch Civil Code.
- 10.3** The provisions of article 10.1 and article 10.2 shall not apply to Shares or depositary receipts thereof subscribed or acquired by or for employees of the Company or of a Group Company.
- 11 Reduction of the issued capital**
- 11.1** The General Meeting may, but only at the proposal of the Board, resolve to reduce the Company's issued capital. A resolution of the General Meeting to reduce the Company's issued capital can only be adopted by a majority of at least two-thirds of the votes cast, if less than half of the Company's issued capital is present or represented at the meeting.
- 11.2** A reduction of the Company's issued capital may be effected:
- (a) by cancellation of Shares held by the Company or for which the Company holds the depositary receipts; or
 - (b) by reducing the nominal value of Shares, to be effected by an amendment of these articles of association.
- 11.3** A reduction of the nominal value of Shares without repayment must be effected in proportion to all Shares. This principle may be deviated from with the consent of all Shareholders concerned.

11.4 The notice convening a General Meeting at which a proposal to reduce the Company's issued capital will be made, shall state the purpose of the capital reduction and the manner in which it is to be achieved. The provisions in these articles of association relevant to a proposal to amend the articles of association shall apply by analogy.

11.5 A reduction of the Company's issued capital shall furthermore be subject to the provisions of Sections 2:99 and 2:100 of the Dutch Civil Code.

CHAPTER VI

TRANSFER OF SHARES

12 Transfer of Shares

12.1 The transfer of rights a Shareholder holds with regard to Shares included in the Statutory Giro System must take place in accordance with the provisions of the Dutch Securities Giro Act.

12.2 A transfer of Shares from the Statutory Giro System is subject to restrictions of the Dutch Securities Giro Act and is subject to approval of the Board.

CHAPTER VII

PLEDGING OF SHARES AND USUFRUCT ON SHARES; DEPOSITARY RECEIPTS FOR SHARES

13 Pledging of Shares and usufruct on Shares

13.1 Upon the creation of a right of pledge on a Share and upon the creation or transfer of a usufruct on a Share, the voting rights attached to such Share may be assigned to the pledgee or the usufructuary, with due observance of the relevant provisions of the laws of the Netherlands.

13.2 Both the Shareholder without voting rights and the pledgee or the usufructuary with voting rights shall have the Meeting Rights. The pledgee or the usufructuary without voting rights shall not have the Meeting Rights.

14 Depositary receipts for Shares

The Company shall not cooperate in the issuance of depositary receipts for Shares. Accordingly, holders of depositary receipts for Shares do not have the Meeting Rights.

CHAPTER VIII

THE BOARD

15 Directors

15.1 The Board shall consist of one or more Executive Directors and one or more Non-Executive Directors. The number of Non-Executive Directors must always exceed the number of Executive Directors. Only individuals can be Directors.

15.2 Directors are appointed by the General Meeting as an Executive Director or a Non-Executive Director. Subject to article 15.1 the number of Executive Directors and Non-Executive Directors is determined by the Board.

15.3 The Board shall grant one of the Executive Directors the title of Chief Executive Officer ("**CEO**") and may grant one of the Executive Directors (including the CEO who shall then have two titles) the title of Chief Financial Officer ("**CFO**"). The Board shall appoint one of the Non-Executive Directors as chairman of the Board.

15.4 If a Director is to be appointed, the Board shall make a binding nomination. The General Meeting may at all times set aside such binding nomination by a resolution adopted by a majority of at least two-thirds of the votes cast, such majority representing more than one-half of the issued capital of the Company. A second meeting as referred to in Section 2:120, subsection 3, of the Dutch Civil Code cannot be convened. If the General Meeting sets aside the binding nomination, the Board shall make a new binding nomination. The nomination shall be included in the notice of the General Meeting at which the appointment shall be considered. The Executive Directors shall not take part in the discussions and decision-making by the Board in relation to nominations for the appointment of Directors.

- 15.5** If no nomination has been made for the appointment of a Director, this shall be stated in the notice of the General Meeting at which the appointment shall be considered and the General Meeting shall then be free to appoint a Director at its discretion. A resolution to appoint a Director that was not nominated by the Board can only be adopted by a majority of at least two-thirds of the votes cast, such majority representing more than one-half of the issued capital of the Company. A second meeting as referred to in Section 2:120, subsection 3, of the Dutch Civil Code cannot be convened.
- 15.6** Executive Directors will be appointed for a maximum term of four years and can be re-appointed for a maximum term of four years each time.
- 15.7** Non-Executive Directors will be appointed for a term of four years and may be reappointed for one additional term of four years and subsequently for a term of two years, which term of two years may be extended by at most two years.
- 15.8** A Director may be suspended or removed by the General Meeting at any time. A resolution to suspend or remove a Director can only be adopted by a majority of at least two-thirds of the votes cast, such majority representing more than one-half of the issued capital of the Company, unless the proposal to suspend or remove the relevant Director was made by the Board, in which case the resolution can be adopted by a simple majority of the votes cast. A second meeting as referred to in Section 2:120, subsection 3, of the Dutch Civil Code cannot be convened.
- 15.9** An Executive Director may also be suspended by the Board. A suspension by the Board may at any time be discontinued by the General Meeting.
- 15.10** Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in the aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension shall end.
- 16 Remuneration**
- 16.1** The Company has a policy on the remuneration of the Board. The policy shall be adopted by the General Meeting at the proposal of the Board. The policy on remuneration shall in any case include the subjects referred to in Section 2:135a, subsection 6, of the Dutch Civil Code. A resolution by the General Meeting to adopt the remuneration policy shall be adopted by a simple majority of the votes cast, without a quorum being required.
- 16.2** With due observance of the policy referred to in article 16.1 the authority to establish remuneration and other conditions of employment for Executive Directors is vested in the Board. The Executive Directors shall not take part in the discussions and decision-making by the Board in relation to the establishment of the remuneration and other conditions of employment of the Executive Directors.
- 16.3** With due observance of the policy referred to in article 16.1 the authority to establish remuneration and other conditions of employment for Non-Executive Directors is vested in the General Meeting.
- 16.4** A proposal concerning remuneration in the form of Share awards or Share options shall be submitted by the Board to the General Meeting for approval. Such proposal must, at a minimum, state the number of Shares or Share options that may be granted to the Board and the criteria that apply to the making or amending of such grant of Shares or Share options.
- 17 Duties and working methods of the Board**
- 17.1** The Board shall be entrusted with the management of the Company. In performing their duties, the Directors shall act in accordance with the interests of the Company and the business connected with it.
- 17.2** The Board may establish rules regarding its working methods and decision-making process. In this context the Board may also determine the duties which a Director shall

be particularly responsible for, which may also include a delegation of resolution-making power of the Board, provided that the Executive Directors shall conduct the day-to-day business of the Company and that the supervision of conducting the day-to-day business by the Executive Directors may not be taken away from the Non-Executive Directors. Such rules and allocation of duties shall be put in writing.

17.3 The Board may establish such committees as it may deem necessary, which committees may consist of one or more Non-Executive Directors. The Board appoints the members of each committee and determines the tasks of each committee. The Board may, at any time, change the duties and the composition of each committee. The Board may establish rules regarding the working methods and decision-making process of each committee. Such rules and allocation of duties shall be put in writing.

18 Decision-making process of the Board; conflict of interest

18.1 Meetings of the Board shall be held as often as a Director or the Board deems necessary.

18.2 The meetings of the Board shall be presided over by its chairman or his deputy. The chairman of the meeting shall appoint a secretary for the meeting.

18.3 The secretary of a meeting of the Board shall keep minutes of the proceedings at the meeting. The minutes shall be adopted by the Board, in the same meeting or the next. Evidencing their adoption, the minutes shall be signed by the chairman and the secretary of the meeting in which the minutes are adopted.

18.4 Meetings of the Board may be held by means of an assembly of the Directors in person at a formal meeting or by conference call, video conference or by any other means of communication, provided that all Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously. Participation in a meeting held in any of the above ways shall constitute presence at such meeting.

18.5 In the Board, each Director may cast one vote. If there is a tie in voting, the proposal shall be deemed to have been rejected.

18.6 All resolutions of the Board shall be adopted by a simple majority of the votes cast. However, the Board may determine that certain resolutions of the Board require the consenting vote of a majority of the Non-Executive Directors. Such resolutions must be clearly specified and laid down in writing.

18.7 The Board can only adopt valid resolutions in a meeting where the majority of the Directors then in office is present or represented. However, the Board may designate resolutions of the Board which are subject to a different requirement. Such resolutions and the nature of the difference must be clearly specified and laid down in writing. A Director may be represented in a meeting by another Director authorised in writing.

18.8 Board resolutions may at all times be adopted in writing, provided the proposal concerned is submitted to all Directors then in office in respect of whom no conflict of interest within the meaning of article 18.9 exists and none of them objects to this manner of adopting resolutions, evidenced by written statements from all relevant Directors then in office.

18.9 A Director shall not take part in the discussions and decision-making by the Board if he has a direct or indirect personal interest therein that conflicts with the interests of the Company or the business connected with it. The provision of the first full sentence shall not apply if as a result no resolution can be adopted.

18.10 When determining how many votes are cast by Directors or how many Directors are present or represented, no account shall be taken of Directors that are not allowed to take part in the discussions and decision-making by the Board pursuant to the laws of the Netherlands, these articles of association or written rules as referred to in article 17.2.

19 Representation

19.1 The Company shall be represented by the Board. The CEO acting individually, as well as any two Executive Directors acting jointly, shall also be authorised to represent the Company.

19.2 The Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer shall be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him. The Board shall determine each officer's title.

20 Approval of Board resolutions

20.1 Resolutions of the Board entailing a significant change in the identity or character of the Company or its business are subject to the approval of the General Meeting, including in any case:

- (a) the transfer of (nearly) the entire business of the Company to a third party;
- (b) entering into or terminating long-term co-operations of the Company or a Subsidiary with an other legal entity or company or as fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if this co-operation or termination is of major significance for the Company;
- (c) acquiring or disposing by the Company or a Subsidiary of participating interests in the capital of a company, with a value equal to at least one-third of the sum of the assets of the Company as shown on its balance sheet with explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, its consolidated balance sheet with explanatory notes according to the last adopted annual accounts of the Company.

Resolutions of the Board regarding the entering into or termination by the Company or a Subsidiary of any license agreement in respect of any medicals drugs developed by the Company or a Subsidiary will however not (be deemed to) be subject to approval of the General Meeting pursuant to article 20.1(b), as the entering into or termination of such license agreement will not entail a significant change in the identity or character of the Company or its the business.

20.2 The absence of approval of the General Meeting of a resolution as referred to in article 20.1 shall not affect the authority of the Board or the Executive Directors to represent the Company.

21 Vacancy or inability to act

If a seat on the Board is vacant or one or more Directors are unable to perform their duties, the remaining Directors or Director shall be temporarily entrusted with the management of the Company, without prejudice to the right of the Board to appoint a person to temporarily replace the Director(s) concerned. If all seats on the Board are vacant or all Executive Directors or all Non-Executive Directors, as the case may be, are unable to perform their duties, one or more persons to be designated for that purpose by the General Meeting shall be temporarily entrusted with the exercise of the duties and authorities of the Board.

22 Company Secretary

The Board may, but is not required to, appoint a Company Secretary and will in such case be authorised to replace the Company Secretary at any time. The Company Secretary will have the powers afforded to the Company Secretary pursuant to these articles of association or a resolution of the Board. In the absence of the Company Secretary the duties and powers of the Company Secretary will be exercised by a deputy, to be designated by the Board.

CHAPTER IX INDEMNITY

23 Indemnification of Directors and insurance

23.1 Unless otherwise provided by the laws of the Netherlands, current and former Directors are indemnified, held harmless and reimbursed by the Company for:

- (a) reasonable costs of conducting a defence against claims (including investigations of potential claims) based on acts or failures to act in the exercise of their duties or any other duties currently or previously performed by them at the request of the Company;
- (b) any costs, financial losses, damages, compensation or financial penalties payable by them as a result of an act or failure to act as referred to under (a);
- (c) any amounts payable by them under settlements they have reasonably entered into in connection with an act or failure to act as referred to under (a);
- (d) reasonable costs of appearing in other legal proceedings or investigations in which they are involved as current or former Directors, with the exception of proceedings primarily aimed at pursuing a claim on their own behalf; and
- (e) tax damage due to reimbursements in accordance with this article 23.

23.2 An indemnified person is not entitled to the indemnification and reimbursement referred to in article 23.1 if and to the extent that:

- (a) a Dutch court or, in the event of arbitration, an arbitrator has established in a final and conclusive decision that (i) the act or failure to act of the relevant current or former Director may be characterised as wilful (*opzettelijk*), intentionally reckless (*bewust roekeloos*) or seriously culpable (*ernstig verwijtbaar*) conduct, unless the laws of the Netherlands provide otherwise or this would, in view of the circumstances of the case, be unacceptable according to standards of reasonableness and fairness; or
- (b) the costs, financial losses, damages, compensation or financial penalties payable by the indemnified person are covered by insurance and the insurer has paid out these costs, financial losses, damages, compensation or financial penalties.

If and to the extent that it has been established by a Dutch court or, in the event of arbitration, an arbitrator in a final and conclusive decision that the relevant current or former Director is not entitled to reimbursement as referred to under article 23.1, he shall immediately repay the amount reimbursed by the Company.

23.3 The Company may take out liability insurance for the benefit of the indemnified persons.

CHAPTER X

FINANCIAL YEAR AND ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS

24 Financial year and annual accounts

24.1 The Company's financial year shall be the calendar year.

24.2 Annually, not later than four months after the end of the financial year, the Board shall prepare annual accounts, and shall deposit the same for inspection by the Shareholders and the persons with Meeting Rights at the Company's office.

24.3 Within the same period, the Board shall also deposit the management report for inspection by the Shareholders and the persons with Meeting Rights.

24.4 The annual accounts shall be signed by the Directors. If the signature of one or more of them is missing, this shall be stated and reasons for this omission shall be given.

24.5 The annual accounts and the management report shall be prepared in the English language.

24.6 The Company shall appoint an organisation in which certified public accountants cooperate, as referred to in Section 2:393, subsection 1, of the Dutch Civil Code, to

audit the annual accounts. Such appointment shall be made by the General Meeting, at a proposal by the Board. If the General Meeting does not proceed thereto, then the Board shall make the appointment. The appointment may be revoked by the General Meeting as well as by the Board, if the Board made the appointment. The appointment may be revoked for sound reasons only; such reasons shall not include a difference in opinion with regard to reporting methods or audit activities. The Executive Directors shall not take part in the discussions and decision-making by the Board in relation to the appointment of an organisation in which certified public accountants cooperate, as referred to in Section 2:393, subsection 1, of the Dutch Civil Code, to audit the annual accounts, if the General Meeting has not proceeded thereto.

24.7 The Company shall ensure that the annual accounts, the management report and the information to be added by virtue of the laws of the Netherlands are kept at its office as from the day on which notice of the General Meeting is given in which the annual accounts and the management report shall be discussed and in which the adoption of the annual accounts shall be resolved upon. Shareholders and persons with Meeting Rights may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.

24.8 The annual accounts, the management report, the information to be added by virtue of the laws of the Netherlands and the audit by an accountant, as well as deposit of documents at the Dutch Trade Register of the Chamber of Commerce, shall furthermore be subject to the provisions of Book 2, Title 9, of the Dutch Civil Code.

25 Adoption of the annual accounts and release from liability

25.1 The General Meeting shall adopt the annual accounts.

25.2 At the General Meeting at which it is resolved to adopt the annual accounts, a proposal concerning release of the Directors from liability for the exercise of their duties, insofar as the exercise of their duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts, shall be brought up for discussion separately.

26 Profits and distributions

26.1 The Board shall determine the amount of the profits accrued in a financial year that shall be added to the reserves of the Company.

26.2 The allocation of the remaining profits shall be determined by the General Meeting. The Board shall make a proposal for that purpose.

26.3 Distribution of profits shall be made after adoption of the annual accounts if permissible under the laws of the Netherlands given the contents of the annual accounts.

26.4 The Board may resolve to make interim distributions and/or to make distributions at the expense of any reserve of the Company.

26.5 Distributions on Shares payable in cash shall be paid in euro, unless the Board determines that payment shall be made in another currency.

26.6 The Board may decide that a distribution on Shares shall not take place as a payment in cash but in the form of Shares, or decide that the Shareholders shall have the option to receive a distribution as payment in cash and/or in the form of Shares, out of the profit and/or at the expense of reserves, provided that the Board has been designated by the General Meeting as the competent body to issue Shares and to limit or exclude the pre-emptive right. The Board shall determine the conditions applicable to the aforementioned choices.

26.7 Distributions on Shares may be made only up to an amount which does not exceed the amount of the Distributable Equity. If it concerns an interim distribution, the compliance with this requirement must be evidenced by an interim statement of assets and liabilities as referred to in Section 2:105, subsection 4, of the Dutch Civil Code. The Company shall deposit the statement of assets and liabilities at the Dutch Trade

Register of the Chamber of Commerce within eight days after the day on which the resolution to make the distribution is published.

- 26.8** The date of payment of a distribution on Shares shall be determined by the Board. A claim of a Shareholder for payment of a distribution on Shares shall be barred after five years have elapsed.
- 26.9** For all distributions in respect of Shares included in the Statutory Giro System, the Company will be discharged from all obligations towards the relevant Shareholders by placing those distributions at the disposal of, or in accordance with the applicable regulations of, Euroclear Netherlands or such other central securities depository as may be the case.
- 26.10** No distributions shall be made on Shares held by the Company in its own capital, unless these Shares have been pledged or a usufruct has been created on these Shares and the authority to collect distributions or the right to receive distributions respectively accrues to the pledgee or the usufructuary respectively. For the computation of distributions, the Shares on which no distributions shall be made pursuant to this article 26.10, shall not be taken into account.

CHAPTER XI

THE GENERAL MEETING

27 Annual General Meeting

- 27.1** The annual General Meeting shall be held within six months after the end of the financial year.
- 27.2** The agenda for this annual General Meeting shall in any case contain the following business to be discussed:
- (a) discussion of the management report;
 - (b) discussion and submission for advisory vote of the remuneration report as referred to in Section 2:135b of the Dutch Civil Code;
 - (c) discussion and adoption of the annual accounts;
 - (d) discussion of the reservation and dividend policy;
 - (e) allocation of profits; and
 - (f) release from liability of Directors.

The agenda shall furthermore contain other business presented for discussion by the Board or by Shareholders and/or persons with Meeting Rights taking into account the provisions of these articles of association and announced with due observance of the provisions of article 29.

28 Other General Meetings

- 28.1** Other General Meetings may be convened by the Board as often as the Board deems necessary.
- 28.2** Shareholders and/or persons with Meeting Rights alone or jointly representing in the aggregate at least one-tenth of the Company's issued capital may request the Board in writing to convene a General Meeting, stating specifically the business to be discussed. If the Board has not given proper notice of a General Meeting within two weeks following receipt of such request such that the meeting can be held within eight weeks after receipt of the request, the applicants can at their request be authorised by the preliminary relief judge of the district court to convene a meeting.
- 28.3** Within three months of it becoming apparent to the Board that the equity of the Company has decreased to an amount equal to or lower than one-half of the paid in and called up part of the capital, a General Meeting shall be held to discuss any requisite measures.

29 Notice, agenda and venue of meetings

- 29.1** Notice of General Meetings shall be given by those convening a General Meeting pursuant to article 28.

- 29.2** Notice of a General Meeting shall be given no later than on the forty-second day prior to the day of the meeting, or such other day as prescribed by the laws of the Netherlands.
- 29.3** The notice convening the meeting shall state at least:
- (a) the business to be discussed;
 - (b) the place, date and time of the meeting;
 - (c) the procedure to attend the General Meeting by written proxy; and
 - (d) the Record Date and the manner in which persons with Meeting Rights can have themselves registered as well as the manner in which they can exercise their rights;
 - (e) the procedure for participation in the General Meeting and the exercise of voting rights by electronic means of communication, if such right can be exercised pursuant to article 30.5; and
 - (f) the Company's website;
- and such other information as may be required by the laws of the Netherlands.
- 29.4** Items, for which a written request has been filed to discuss them, by one or more Shareholders and/or persons with Meeting Rights, alone or jointly representing at least three-hundredth of the Company's issued capital, shall be included in the notice or announced in the same manner, provided that the Company received the substantiated request or a proposal for a resolution no later than on the sixtieth day before the date of the meeting.
- 29.5** A General Meeting shall be convened by an announcement made public by electronic means of communication which is directly and permanently accessible until the meeting and furthermore in such manner as may be required to comply with any applicable rules of any stock exchange where Shares or depositary receipts for Shares are listed.
- 29.6** General Meetings are held in the municipality in which, according to these articles of association, the Company has its official seat or at Schiphol airport (municipality of Haarlemmermeer, the Netherlands). General Meetings may also be held elsewhere, in which case valid resolutions of the General Meeting may only be adopted if all of the Company's issued capital and all persons with Meeting Rights are present or represented.
- 30 Admittance to and rights at meetings**
- 30.1** Each Shareholder and each person with Meeting Rights shall be entitled to attend the General Meetings, to address the meeting and, if the voting rights accrue to him, to exercise the voting rights, provided that the Board has been notified in writing of the intention to attend the meeting. Such notice must be received by the Board not later than on the date specified in the notice of the meeting.
- 30.2** The right to participate in the meeting in accordance with the provisions of article 30.1 may be exercised by a proxy authorised in writing, provided that the power of attorney has been received by the Board not later than on the date specified in the notice of the meeting. The requirement that the proxy must be in writing is complied with if the proxy is recorded electronically, in such manner and form as to be determined by the Board. The power of attorney may be provided to the Board by electronic means of communication.
- 30.3** If the voting right attributable to a Share accrues to the usufructuary or the pledgee of Shares, instead of to the Shareholder, the Shareholder shall likewise be authorised to attend the General Meeting and to address such meeting, provided that the Board has been notified of the intention to attend the meeting in accordance with the provisions of article 30.1. The provisions of article 30.2 shall apply correspondingly.

- 30.4** For the purpose of articles 30.1, 30.2, 30.3 and 30.5 those persons will be regarded as the persons to whom the voting rights on Shares or the Meeting Rights accrue who, on the Record Date, have those rights and have been registered as such in a register designated for that purpose by the Board, regardless of who are entitled to the Shares at the time of that General Meeting.
- 30.5** The Board may determine that the rights in respect of attending meetings referred to in article 30.1 may be exercised by electronic means of communication, either in person or by a proxy authorised in writing. In order to do so, a person with Meeting Rights, or his proxy authorised in writing, must, through the electronic means of communication, be identifiable, be able to directly observe the proceedings at the meeting and, if the voting rights accrue to him, be able to exercise the voting rights. The Board may also determine that the electronic means of communication used must allow each person with Meeting Rights or his proxy authorised in writing to participate in the discussions. The Board may attach further conditions to the use of the electronic means of communication, provided such conditions are reasonable and necessary for the identification of persons with Meeting Rights and the reliability and safety of the communication. Such conditions shall be announced with the notice of the meeting.
- 30.6** At a meeting, each person present with voting rights, or his proxy authorised in writing, must sign the attendance list. The chairman of the meeting may decide that the attendance list must also be signed by other persons present at the meeting. The names of the persons who participate in the meeting pursuant to article 30.5 or who have cast their votes in the manner as referred to in article 34.3 shall be added to the attendance list.
- 30.7** The Directors shall have the right to cast an advisory vote in the General Meetings.
- 30.8** The chairman of the meeting shall decide on the admittance of other persons to the meeting.
- 31 Chairman and secretary of the meeting**
- 31.1** The General Meetings shall be presided over by the chairman of the Board or his deputy. In their absence, the Non-Executive Directors present at the meeting shall appoint a chairman of the meeting from among their midst. The Board may appoint a different chairman of a General Meeting.
- 31.2** If the chairmanship of a meeting is not provided in accordance with article 31.1, the chairman of the meeting shall be appointed by the persons with voting rights present or represented at the meeting, by a simple majority of the votes cast. Until such appointment is made, a Director shall act as chairman, or, if no Director is present at the meeting, the eldest person present at the meeting shall act as chairman.
- 31.3** The chairman of the meeting shall appoint a secretary for the meeting.
- 32 Order of the meeting; minutes; recording of Shareholders' resolutions**
- 32.1** The chairman of the meeting shall determine the order of proceedings at a General Meeting with due observance of the agenda and he may restrict the speaking time or take other measures to ensure orderly progress of the meeting.
- 32.2** All issues concerning proceedings at the meeting shall be decided by the chairman of the meeting.
- 32.3** General Meetings shall be conducted in the English language, unless the chairman of the meeting resolves otherwise.
- 32.4** The secretary of the meeting shall keep minutes of the proceedings at the General Meeting. The minutes shall be adopted by the chairman and the secretary of the meeting and as evidence thereof shall be signed by them.
- 32.5** The chairman of the meeting may determine that a notarial record must be prepared of the proceedings at the General Meeting. The notarial record shall be co-signed by the chairman of the meeting.

32.6 A certificate signed by the chairman of the meeting and the secretary of the meeting confirming that the General Meeting has adopted a particular resolution shall constitute evidence of such resolution vis-à-vis third parties.

33 Adoption of resolutions in a meeting

33.1 Each Share confers the right to cast one vote.

33.2 In the General Meeting, no voting rights may be exercised for Shares held by the Company or a Subsidiary, nor for Shares for which the Company or a Subsidiary holds the depositary receipts. However, pledgees or usufructuaries of Shares owned by the Company or a Subsidiary are not excluded from exercising voting rights if the right of pledge or the usufruct was created before the Share was owned by the Company or such Subsidiary. The Company or a Subsidiary may not exercise voting rights for a Share in which it holds a right of pledge or a usufruct.

33.3 To the extent that the laws of the Netherlands or these articles of association do not provide otherwise, all resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of the votes cast, without a quorum being required.

33.4 If there is a tie in voting, the proposal shall be deemed to have been rejected, without prejudice to the provisions of article 34.5.

33.5 If the formalities for convening and holding of General Meetings, as prescribed by the laws of the Netherlands or these articles of association, have not been complied with, valid resolutions of the General Meeting may only be adopted in a meeting, if in such meeting all of the Company's issued capital and all persons with Meeting Rights are present or represented and such resolutions are carried by unanimous vote.

33.6 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is represented, no account shall be taken of Shares for which no vote can be cast pursuant to the laws of the Netherlands or these articles of association.

34 Voting

34.1 All voting shall take place orally. The chairman is, however, entitled to decide that votes be cast by a secret ballot. Votes by secret ballot shall be cast by means of secret, unsigned ballot papers.

34.2 Any vote on a person at a General Meeting can only be made if the name of that person was placed on the agenda for that meeting at the time the notice for that meeting is given.

34.3 The Board may determine that votes cast by electronic means of communication prior to the General Meeting shall be treated equally to votes cast during the meeting. These votes cannot be cast prior to the Record Date.

34.4 Blank and invalid votes shall not be counted as votes.

34.5 If a majority of the votes cast is not obtained in an election of persons, a second free vote shall be taken. If a majority is not obtained again, further votes shall be taken until either one person obtains a majority of the votes cast or the election is between two persons only, both of whom receive an equal number of votes. In the event of such further elections (not including the second free vote), each election shall be between the candidates in the preceding election, with the exclusion of the person who received the smallest number of votes in such preceding election. If in the preceding election more than one person has received the smallest number of votes, it shall be decided which candidate should not participate in the new election by randomly choosing a name. If votes are equal in an election between two persons, it shall be decided who is elected by randomly choosing a name.

34.6 Resolutions may be adopted by acclamation if none of the persons with voting rights present or represented at the meeting objects.

- 34.7** The chairman's decision at the meeting on the result of a vote shall be final and conclusive. The same shall apply to the contents of an adopted resolution if a vote is taken on an unwritten proposal. However, if the correctness of such decision is challenged immediately after it is pronounced, a new vote shall be taken if either the majority of the persons with voting rights present or represented at the meeting or, where the original vote was not taken by roll call or in writing, any person with voting rights present or represented at the meeting, so demands. The legal consequences of the original vote shall be made null and void by the new vote.

CHAPTER XII

AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION; CHANGE OF CORPORATE FORM; STATUTORY MERGER AND STATUTORY DEMERGER; DISSOLUTION AND LIQUIDATION

35 Amendment of the articles of association

The General Meeting may resolve to amend these articles of association at the proposal of the Board. When a proposal to amend these articles of association is to be made to the General Meeting, the notice convening the General Meeting must state so and a copy of the proposal, including the verbatim text thereof, shall be deposited and kept available at the Company's office for inspection by the Shareholders and the persons with Meeting Rights, until the conclusion of the meeting. From the day of deposit until the day of the meeting, a Shareholder or a person with Meeting Rights shall, on application, be provided with a copy of the proposal free of charge. An amendment of these articles of association shall be laid down in a notarial deed.

36 Change of corporate form

The Company may change its corporate form into a different legal form at the proposal of the Board. A change of the corporate form shall require a resolution to change the corporate form adopted by the General Meeting, and a resolution to amend these articles of association. A change of the corporate form shall furthermore be subject to the relevant provisions of Book 2 of the Dutch Civil Code. A change of the corporate form shall not terminate the existence of the legal entity.

37 Statutory merger and statutory demerger

37.1 The Company may enter into a statutory merger with one or more other legal entities. A resolution to effect a merger may only be adopted on the basis of a merger proposal prepared by the management boards of the merging legal entities. Within the Company, the resolution to effect a merger shall be adopted by the General Meeting. However, in the cases referred to in Section 2:331 of the Dutch Civil Code, the resolution to effect a merger may be adopted by the Board.

37.2 The Company may be a party to a statutory demerger. The term "demerger" shall include both split-up and spin-off. A resolution to effect a demerger may only be adopted on the basis of a demerger proposal prepared by the management boards of the parties to the demerger. Within the Company, the resolution to effect a demerger shall be adopted by the General Meeting. However, in the cases referred to in Section 2:334ff of the Dutch Civil Code, the resolution to effect a demerger may be adopted by the Board.

37.3 Statutory mergers and statutory demergers shall furthermore be subject to the relevant provisions of Book 2, Title 7, of the Dutch Civil Code.

38 Dissolution and liquidation

38.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting at the proposal of the Board. When a proposal to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice convening the General Meeting.

- 38.2** If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting, the Directors shall become liquidators of the dissolved Company's assets, unless the General Meeting resolves to appoint one or more other persons as liquidator.
- 38.3** During liquidation, the provisions of these articles of association shall remain in force to the extent possible.
- 38.4** The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company shall be transferred to the Shareholders in proportion to the aggregate nominal value of the Shares held by each.
- 38.5** After the end of the liquidation, the books, records and other data carriers of the dissolved Company shall remain in the custody of the person designated for that purpose by the General Meeting, and in the absence thereof the person designated for that purpose by the liquidators, for a period as prescribed by the laws of the Netherlands.
- 38.6** In addition, the liquidation shall be subject to the relevant provisions of Book 2, Title 1, of the Dutch Civil Code.

CHAPTER XIII

39 Transitory provision

- 39.1** In deviation from the provisions of articles 6 and 7, the Board is hereby designated as the body of the Company authorised to (i) issue Shares and grant rights to subscribe for Shares (including but not limited to any options, warrants, or convertible loans or bonds entitling the holder thereof to subscribe for Shares), in accordance with the provisions of article 6, and (ii) to limit or exclude pre-emptive rights upon issuance of Shares, in accordance with the provisions of article 7, and furthermore with due observance of the following:
- (a) the designation will be valid for a period of five years and will end on *[insert date five years after date amendment articles of association]*;
 - (b) the designation may be extended by the General Meeting, each time for a period not exceeding five years; and
 - (c) the designation applies to one hundred percent of the Shares of the Company's authorised capital as this reads or will read from time to time.
- 39.2** This Chapter XIII will expire on *[insert date five years after date amendment articles of association]*.

Finally, the person appearing has declared:

Effective date of Transfer of Seat, Conversion and Amendment

The Transfer of Seat, the Conversion and the Amendment will take effect on the day after the day this deed has been executed, therefore on the ● day of ● two thousand and twenty.

Existing rights to subscribe for shares

The rights to subscribe for shares in the capital of the Company (including but not limited to any options, warrants, or convertible loans or bonds entitling the holder thereof to subscribe for shares in the capital of the Company) granted by or on behalf of the Company prior to the Transfer of Seat, the Conversion and the Amendment taking effect, will not be affected by the Transfer of Seat, the Conversion and the Amendment. If and to the extent required, the management board of the Company as designated authorised body of the Company pursuant to article 39 of the Company's articles of association (as they will read upon the Transfer of Seat, the Conversion and the Amendment taking effect), will on or about the date of the Transfer of Seat, the Conversion and the Amendment taking effect confirm and, if and to the extent required, ratify any such previously granted rights to subscribe for shares in the capital of the Company.

Term of office of members of the board of directors of the Company

Upon the Transfer of Seat, the Conversion and the Amendment taking effect, the members of the management board and of the supervisory board of the Company then in office will become members of the board of directors of the Company in the capacity of executive directors and non-executive directors, respectively.

The term of office for which the members of the board of directors of the Company have been appointed, will not be affected by the Transfer of Seat, the Conversion and the Amendment and will continue to apply. As such, the following terms of office will continue to apply to the following persons in their capacity as stated below:

1. Mr. Ulrich Dauer, executive director: until the thirtieth day of April two thousand and twenty-one;
2. Mr. Michael Schaeffer, executive director: until the thirtieth day of September two thousand and twenty-one;
3. Ms. Charlotte Lohman, non-executive director: until the end of the annual general meeting of the Company resolving on the discharge of the non-executive directors for the performance of their duties during the financial year two thousand and twenty-one;
4. Mr. Erich Platzner, non-executive director: until the end of the annual general meeting of the Company resolving on the discharge of the non-executive directors for the performance of their duties during the financial year two thousand and twenty-one;
5. Mr. Dinnies Johannes von der Osten, non-executive director: until the end of the annual general meeting of the Company resolving on the discharge of the non-executive directors for the performance of their duties during the financial year two thousand and twenty-one;
6. Mr. Jörg Neermann, non-executive director: until the end of the annual general meeting of the Company resolving on the discharge of the non-executive directors for the performance of their duties during the financial year two thousand and twenty-one.

Remuneration policy

The policy of the Company on the remuneration of its board of directors shall be tabled for adoption by the general meeting of the Company, at the proposal of the board of directors of the Company, in the first annual general meeting of the Company to be held after the Transfer of Seat, the Conversion and the Amendment taking effect.

Issued and paid in capital

Upon the Transfer of Seat, the Conversion and the Amendment taking effect, the issued and paid in capital of the Company amounts to [nineteen million nine hundred seventy-five thousand four hundred eighty-two euro (EUR 19,975,482.00)], divided into [nineteen million nine hundred seventy-five thousand four hundred eighty-two (19,975,482)] shares, with a nominal value of one euro (EUR 1) each.

Accountant's certificate

[Endymion Amsterdam Coöperatieve U.A.], accountants in Amsterdam, the Netherlands, have issued the certificate as referred to in Section 2:72, subsection 2 under a, of the Dutch Civil Code regarding the equity capital of the Company, which certificate has been attached to this deed (*Annex*).

Close

The person appearing is known to me, civil law notary.

This deed was executed in Amsterdam, the Netherlands, on the date first above written.

Before reading out, a concise summary and an explanation of the contents of this deed were given to the person appearing. The person appearing then declared that [he] / [she] had taken note of and agreed to the contents of this deed and did not want the complete deed to be read to [him] / [her]. Thereupon, after limited reading, this deed was signed by the person appearing and by me, civil law notary.

* * * * *

- 9.3 Following the conversion of the Company into a N.V., the share capital of the Company in the amount of Euro 19,975,482.00 will become the issued share capital of the Company as N.V. It is divided into 19,975,482 shares with a nominal value of Euro 1.00 each, which are distributed among the shareholders in accordance with their previous participation.
- 9.4 The following compensation offer in accordance with § 207 UmwG is submitted to the Shareholders of the Company:

Offer of Compensation pursuant to Sec. 207 UmwG

Vivoryon Therapeutics AG, Halle (Saale), in September 2020

To all the shareholders of the public company with the name Vivoryon Therapeutics AG

It is intended to transfer the company seat from Halle (Saale) in Germany to Amsterdam, the Netherlands, converting the legal form of the company into a public company under the laws of the Netherlands (N.V.). In this respect, we refer to the published conversion report. In our capacity as management board of the company, we hereby present the following offer to all shareholders declaring their objection against the resolution for the record in the general shareholders' meeting in which the conversion resolution is passed. This offer is an integral part of the conversion resolution:

1. The converted N.V. acquires the shares newly created as a result of the change of the legal form held by the objecting shareholder for payment of a cash compensation in the amount of EUR 9.00 per share in the N.V. If a shareholder files an application for determination of the cash compensation by the court pursuant to sec. 212 UmwG (German Conversion Act) and if the court determines a cash compensation deviating from the offer mentioned above, then the compensation determined by the court shall be deemed offered.
2. The cash compensation shall be payable in return for the assignment of the shares of the objecting shareholder to the N.V. As of the date on which the change of the legal form has taken effect, the cash compensation shall yield interest at a rate of five (5) percentage points above the base rate as applicable from time to time. The interest shall be paid together with the cash compensation.
3. The aforementioned offer can be accepted within two months as of the date on which the conversion has become effective. If an objecting shareholder applied for the determination of the cash compensation by the court pursuant to sec. 212 UmwG, the offer can be accepted within two (2) months as of the date on which the decision has been published in the German Federal Gazette (Bundesanzeiger).

* * * * *

Consequences of the change of the legal form for the employees and their representatives: There is no works council at the company. There are no consequences of the change of the legal form for the employees and their representatives (in accordance with § 194 subsection 1 no. 7 UmwG in corresponding application) as a result of the change of the legal form. There are also no consequences of a co-determination law or collective bargaining law nature. Section 613a BGB is not applicable to the change of the legal form of the company. After the change of the legal form, the executive powers of the employer will be exercised by the executive directors of the N.V.

Rights according to Sec. 194 para. 1 no. 5 UmwG (in corresponding application) are not granted in the new company.

The management board prepared the following Conversion Plan dated August 26, 2020:

Conversion Plan

Preamble

- (1) Vivoryon Therapeutics AG (hereinafter referred to as “**Vivoryon**”) is a public company under German law with official seat in Halle (Saale) entered in the commercial register of the Stendal local court with the number HRB 213719.
- (2) The share capital of the AG is Euro 19,975,482.00 and is divided in 19,975,482 no-par value common bearer shares. The pro-rated amount allocable to each single share in the share capital of Vivoryon is Euro 1.00 per share. Since 2014, Vivoryon has been listed at the EURONEXT Amsterdam.
- (3) According to the estimation of the managing board and the supervisory board, there are some disadvantages for the company and also for its shareholders in connection with the legal form of Vivoryon as a public company under German law. Therefore, the company plans a conversion into the legal form of an N.V. under the law of the Netherlands.
- (4) First of all, according to the estimation of the managing board and the supervisory board, the company-law structure of an N.V. is considered as more attractive by international investors, as they are better acquainted with these structures in their own legal systems than with the specific features of a German public company. Many competitors – also on the German marketplace – are organized in the legal form of an N.V. already, while the legal form of an AG is perceived as competitive disadvantage due to its reduced flexibility, particularly when it comes to further capital raising via the capital market. Moreover, in perspective, the legal form of an N.V. also allows a quotation at a stock exchange in the U.S.A., either in form of *American Depository Receipts* (“ADR”) or by direct admission of the shares of the N.V. for trading at a U.S. stock exchange. For the shareholders, a transfer of the company seat and conversion of the company into an N.V. would also generate advantages, as due to the quotation at the EURONEXT in Amsterdam on the one hand, and the German seat on the other hand, both Dutch and German laws are applicable to certain circumstances leading to legal uncertainty and an additional complication for shareholders and the company. For more information, please consult the Conversion Report to be issued by the management board of Vivoryon.
- (5) At present, a conversion of an AG into an N.V. preserving the identity is possible only by a transfer of the official seat of Vivoryon to the Netherlands in the context of a cross-border change of the legal form with the concurrent transfer of the official seat. To this end, Vivoryon is to be converted changing the legal form into a Dutch N.V. by way of transfer of the official seat.
- (6) The general meeting of shareholders required for the conversion will take place prospectively on September 30, 2020. It is planned to finalize the conversion still in the year 2020.

Therefore, the management board of the AG presents the following Conversion Plan:

1 - Conversion of the AG into an N.V.

- (1) By analogy to sec. 190 et seq. UmwG (German Conversion of Companies Act), Vivoryon is converted into a Dutch N.V.
- (2) The conversion of Vivoryon into a Dutch N.V. entails neither the dissolution of Vivoryon nor the formation of a new juridical person. The shareholding in Vivoryon of the shareholders existing so far continues based on the preservation of the identity of the form-changing legal entity.

2 - Effective Date of the Conversion, Time Schedule

- (1) By virtue of the law of the Netherlands, the conversion shall become effective the day after the execution before a Dutch civil law notary of the Deed on the Transfer of Seat, Conversion and Amendment of the Articles of Association. By virtue of German law, the Transfer of Seat, Conversion and Amendment of the Articles of Association shall become effective no later than upon the entry in the commercial register in the Netherlands.
- (2) The conversion is to be resolved in the general meeting on September 30, 2020. The managing board is to be instructed to implement the resolutions as promptly as possible. As part of this resolution, however, the managing board is further instructed not to implement the transfer of the seat and the conversion of the company if shareholders collectively holding more than 2% of the voting rights in the company voted against the transfer of the company seat and the associated conversion and declared their objection for the record. First, the conversion changing the legal form with concurrent transfer of the company seat to the Netherlands is filed for registration with the German commercial register. There, this transaction is registered and the confirmation for presentation in the Netherlands is issued according to which the requirements of German law concerning transfer of the company seat/conversion have been met. Immediately thereafter, the conversion can be resolved before the notary in the Netherlands.

Once the conversion has taken effect under the law of the Netherlands, the company will be cancelled in the German commercial register. The company presumes that this can take place within three (3) months after the first application for registration of the transfer of the company seat.

3 - Company Name, Official Seat, Share Capital and Articles of Association of the N.V.

- (1) The name of the company is "Vivoryon Therapeutics N.V."
- (2) The official seat of the N.V. is Amsterdam, the Netherlands. Its central administration remains in Halle (Saale) and Munich, Germany, as before. The company will continue conducting its business activities from Germany on an exclusive basis. In particular, the research of Vivoryon will remain in Halle (Saale).
- (3) The share capital of the AG in the amount applicable on the date of entry of the conversion in the commercial register of (Euro 19,975,482.00) and divided in no-par value common bearer shares as applicable on such date (19,975,482 shares) becomes the share capital of the N.V. Irrespective thereof, the maximum possible Authorized Capital, i.e. the amount up to which the shares can be issued, shall be indicated in the Articles of Association. The exact amount of the share capital will then result from the entry in the Dutch register rather than from the Articles of Association. The persons and companies who are shareholders of the AG on the date of entry of the conversion in the commercial register will become the shareholders of the N.V. to the identical extent and with the identical number of common shares in the share capital of the N.V. as their shareholding in the share capital of the AG immediately prior to the conversion becoming effective. The accounting value of each common share in the share capital (Euro 1.00 per common share) is preserved as existing immediately prior to the conversion becoming effective.
- (4) The N.V. is given the Articles of Association attached as **Annex 1** in the translated German version. They are an integral part of this Conversion Plan.
- (5) Shareholders objecting to the transfer of the official seat and the conversion changing the legal form of the company and declaring their objection for the record in the general meeting will

receive the offer of cash compensation pursuant to sec. 207 UmwG, the draft of which is attached as **Annex 2**.

4 - Managing Board and Supervisory Board

The term of office for which the members of the managing board and the supervisory board of the company have been appointed will not be affected by the transfer of seat, conversion and amendment of the articles of association and will continue unchanged. The members of the managing board will become *executive directors* on the *board of directors* of the N.V. The members of the supervisory board will become *non-executive directors* on the *board of directors* of the N.V. Accordingly, the respective term of office applies unchanged as listed below for the identified persons in their capacity as stated for each of them:

Managing board, in the future *executive directors*:

- Dr. Ulrich Dauer, until April 30, 2021
- Dr. Michael Schaeffer, until September 30, 2021

Supervisory board, in the future *non-executive directors*:

Supervisory board members:

- Dr. Erich Platzer
- Charlotte Lohmann
- Dr. Dinnies Johannes von der Osten
- Dr. Jörg Neermann

The term of office of the supervisory board members will end upon the closing of the general meeting of shareholders resolving on the approval of the actions of the supervisory board members for the financial year 2019. In that general meeting, which is also supposed to resolve on the transfer of the seat and the conversion, the supervisory board members are to be elected for the time until the closing of the general meeting resolving on the approval of the actions of the supervisory board members for the financial year 2021.

5 - Consequences of the Conversion for the Employees and Their Representations

The change of the legal form does not entail any consequences for the employees and their representation (sec. 194 para. 1 no. 7 UmwG as applied accordingly) as a result of the change of the legal form. No employment can be terminated for reason of the conversion. Vivoryon does not have any works council, is not subject to any collective agreement and there are no co-determination rights of the employees. Therefore, there are no implications of a co-determination law and a collective bargaining law nature. Sec. 613a BGB (German Civil Code) shall not apply to the change of the legal form. After the change of the legal form, the employer's managerial authority will be exercised by the executive directors of the N.V.

6 - Creditors' Rights

Provided that they assert their claim on the merits and on the amount within two months after the date on which the conversion plan has been disclosed, the creditors of Vivoryon may demand the

provision of security for their claims, unless they can demand satisfaction. In doing so, the creditors must substantiate that the change of the legal form would jeopardize their claims (sec. 211j UmwG by analogy).

7 - Auditors

For the first financial year of the N.V., KPMG Accountants N.V., Zuiderzeelaan 33, 8017 JV Zwolle, Netherlands, is to be appointed as auditor.

8 - No Additional Rights or Special Privileges

- (1) Persons as defined in sec. 194 para. 1 no. 5 UmwG will not be granted any rights in excess of the shares set forth in Sec. 3 para. 3 above and no special measures are envisaged for such persons; the rights of the shareholders result in detail from the Articles of Association of the N.V. attached as Annex.
- (2) The auditor named in Sec. 7 above that is to be appointed will not be granted any special privileges in conducting the conversion.

9 - Funding, Subsidies

Within the last five (5) years, Vivoryon has not received any funding or subsidies in Germany.

* * * * *

- 9.5 Authorization is conferred upon each member of the management board of the company and also Mr. Machiel Galjaart and Mr. Alex Gonzalez, partners of Orange Clover, each of them severally, to have the Deed of Transfer of Official Seat, Conversion and Amendment of Articles of Association executed before a Dutch civil law notary of their choice.

The Transfer of the Official Seat, the Conversion and the Amendment of the Articles of Association, including the change of the legal form, will become effective the day after execution before a Dutch civil law notary of the Deed of Transfer of Official Seat, Conversion and Amendment of Articles of Association. By virtue of German law, the Transfer of the Official Seat, the Conversion and the Amendment of the Articles of Association shall become effective no later than upon the entry in the commercial register in the Netherlands.

- 9.6 The resolution by the general meeting to convert the company into an N.V. under the laws of the Netherlands will also constitute a resolution by the general meeting to authorize the company's management board (after the conversion referred to as the company's board of directors) for a period of 18 months after the date of the ordinary general meeting to have the N.V. acquire up to 399,510 shares (i.e. 2% of the company's issued capital) by repurchase of such shares from the shareholders having voted against the conversion of the company into an N.V. under the laws of the Netherlands against payment of the amount of the cash compensation offer of EUR 9.00 per share.
- 9.7 The management board is instructed to implement the resolutions adopted under item 9 of the agenda of the annual general meeting as promptly as possible after the adoption of the resolutions. Moreover, the management board is instructed not to implement the resolution if shareholders who, according to the list of attendants, together holding more than 2% of the voting rights in the company voted against the Transfer of the Official Seat, the Conversion and the Amendment of the Articles of Association and declared their objection for the record.

II. Reports of the Management Board on Items 7 and 8 of the Agenda

As of the date of the invitation to the general meeting, the following reports of the management board will be available to the shareholders on the company's website at <https://www.vivoryon.com/investors-news/ordinary-general-meeting-of-shareholders-2020/>. On request, the company will send a copy of such reports to each shareholder immediately and free of costs. Those reports will also be available at the general meeting.

Voluntary Report of the Management Board as to Item 7 of the Agenda for the Creation of a Stock Option Program 2020, the Creation of a Conditional Capital 2020/I, and Corresponding Amendments to the Articles of Association

1. Purpose of the Stock Option Program

Stock options are a common and – particularly for research companies in the biotech area – indispensable part of the remuneration of directors and executives. In this manner, the directors and executives participate in the company's success. They are also appropriate to compensate for the circumstance that compared with big corporations, the company as a small research organization is not in the position to pay adequate high salaries. Without the possibility of offering stock options to directors, executives and other key personnel, the company would be unable to offer attractive framework conditions and target-oriented motivation incentives comparable to those offered by competitors. In granting the stock options, a particular performance incentive is created for the directors, executives and other key personnel, the yardstick of which is determined by the corporate value reflected by price of the company's share, which is to be increased. This is for the benefit of both the shareholders and the company and contributes to ensuring the company's position.

The management board analyzed whether other remuneration models should be preferred. For the beneficiaries of the options, however, all these models are less attractive.

2. Key Points of the Stock Option Program

The key points of the Stock Option Program are as follows:

- 2.1 The options are designated for their issue to current and future employees and members of the management board of the company. A maximum of 473,550 options may be issued to members of the company's management board, and a maximum of 141,450 options may be granted to employees.

The management board decides on the issue of options. If members of the company's management board are designated to receive options, the determination and issuance is the sole responsibility of the supervisory board. The authorization for the issue of options is limited until December 31, 2023.

The issue of the options is made by entering into a corresponding agreement between the beneficiary and the company.

- 2.2 Each option confers the right to subscribe for one no-par value common bearer share in the company for payment of the strike price. The strike price for the options yet to be issued is equivalent to the simple average of the relevant stock exchange prices of the last twenty stock exchange trading days prior to the issue of the option. The relevant stock exchange price is the closing quotation of the share determined on Euronext (Amsterdam) or a comparable succeeding system to Euronext (Amsterdam)

or – if listed abroad – the corresponding stock exchange price on the foreign stock exchange.

- 2.3 To give the beneficiaries a longer-term incentive to increase the corporate value in the interest of all shareholders, the Stock Option Plan 2020 provides for vesting periods of four years for the initial exercise of the options.
- 2.4 The options can only be exercised if the simple average of the relevant stock exchange price of the last twenty stock exchange trading days prior to the exercise of the options exceeds the strike price by at least 20% (success target).
- 2.5 The exercise of the options is permitted for five times in a financial year within a four-week period. The exercise periods start on the 3rd banking day after the general meeting of shareholders and after the publication of each quarterly report. If the company does not publish any quarterly reports, the options may only be exercised once a year within a four-week period starting on the third banking day after the annual general meeting. Moreover, the execution of the options is excluded as of the date on which the company submits an offer to its shareholders for the subscription of new shares or debentures with conversion or subscription rights until the date when the shares eligible for subscription are quoted “ex subscription right” for the first time.
- 2.6 The options are not transferrable.
- 2.7 To secure the subscription rights under the Stock Option Program 2020, a Conditional Capital of Euro 615,000.00 is to be created. The management board subject to the consent of the supervisory board or – to the extent that rights are to be granted to members of the management board – the supervisory board is authorized to further determine the details of the option terms and the issue or structuring of the stock options.
- 2.8 The management board and the supervisory board agree in their conviction that the proposed Stock Option Program 2020 is appropriate to induce a sustainable performance incentive for the employees and members of the management board and thus to contribute to an enduring and sustainable growth of the corporate value in the interest of the company and its shareholders.

Report of the Management Board as to Item 8 of the Agenda on the Creation of an Authorized Capital 2020 Cancelling the Authorized Capital 2019 as well as the Corresponding Amendments to the Articles of Association

Report of the Management Board on the Exclusion of the Subscription Right pursuant to Sec. 203 Para. 2 Sentence 2, Sec. 186 Para. 4 Sentence 2 AktG

Replacing the Authorized Capital 2019, the Authorized Capital 2020 is to be resolved completely excluding the subscription right. This is to achieve the required flexibility for a successful financing of the further development of the company's business.

As the decisions on covering capital requirements and/or on the use of a strategic option and/or the use of favorable market conditions usually have to be taken in the short term, it is of essential importance that the company be able to act without loss of time. With the instrument of the authorized capital, the legislator took account of this requirement. It is in the interest of the company and its shareholders that it has sufficient flexibility to be able to implement its corporate financing in due time and with a manageable complexity. For reasons of flexibility, the option is to be provided

to use the Authorized Capital 2020 both for contributions in cash and in kind in one or several step(s).

In connection with the capital increase from Authorized Capital, the company's shareholders have a subscription right in principle. Such subscription right is to be excluded in the process. This is done particularly with a view to the competition situation of the company with comparable companies of its sector. The company is listed at a foreign stock exchange (Euronext), while its shareholders are mainly from foreign jurisdictions with different legal systems. There, Vivoryon is in stiff competition with companies where the principle of the subscription right has a more flexible structure than it is the case under the German Stock Corporations Act, and which can act quicker and with a clearly lower legal complexity for this reason. This ability provides them with the additional advantage that international institutional investors prefer transactions with a lower legal complexity. This is also the background for the transfer of the company's official seat to Amsterdam and the conversion of the company into an N.V. under the laws of the Netherlands as set forth under item 9 of the Agenda. For Vivoryon it is therefore of outstanding importance to reduce this significant disadvantage as much as possible. The exclusion of the subscription right serves this purpose, as a rights issue is too complex due to the mandatory two-week subscription period.

Reasonable equity capital constitutes the economic basis for the business development of Vivoryon and is therefore of considerable significance for its prospects in the future as well as the implementation of its business strategy. Since the domestic (German) market was and is unable to absorb a sufficient volume of new shares (a situation that has already been the reason for the going public at the Euronext Amsterdam and the two capital increases placed there), the controlling bodies contemplate the use of foreign capital markets, including the option of one or more issue offer(s) excluding the subscription right to international investors via the Euronext Amsterdam or a second quotation in addition to the existing quotation at the Euronext Amsterdam.

For this reason, the controlling bodies of Vivoryon consider an option for the placement of new shares outside Germany also within the period until the transfer of the official seat, the conversion of the company and the amendment of the articles of association even in case that it should not be possible to implement the transfer of the seat, the conversion and the amendment of the articles of association under the laws of the Netherlands. This may include, without limitation, one or several share issue(s) excluding the subscription right to international investors, particularly to specialized biotech investors, via Euronext Amsterdam or an additional quotation of securities of Vivoryon at a foreign stock exchange e.g., in London, Paris, Brussels or in the United States of America. This is due to the fact that another issue offer at Euronext Amsterdam or a second quotation increases the tradability of the respective shares considerably. In this connection, a minimum number of shares will be required to guarantee their liquid tradability. An insufficient number of new shares may endanger a successful placement and may entail an artificial price level as well as overreactions of the share price, which in turn may entail unfavorable consequences for the demand for shares in the company and its reputation, not least to the disadvantage of the shareholders, too.

Irrespective of the financial aspects, the international public awareness of the company would be further increased and its reputation would be advanced. A quotation at one or several market(s) may also increase the attractiveness of an employment with the respective issuer, particularly among qualified foreign labor force. Accordingly, the option of an issue offer excluding the subscription right on one or several foreign market(s) is in the objective interest of the company with regard to the successful implementation of its business strategy.

The required number of shares can only be provided with sufficient certainty if the subscription rights are excluded. The exclusion of the subscription right is adequate, as it represents the reasonable and best-suited means to implement the aforesaid strategy in the best interest of the

company and its shareholders. An exclusion of the subscription right allows for the achievement of the goals described above. The strategic economic concept of expansion and diversification of the group of shareholders and another quotation abroad, if applicable, requires the creation of new shares and its issue to investors who are not shareholders of Vivoryon and/or who are not resident in Germany. The implementation of this strategy and the raising of new equity would be significantly endangered or even rendered impossible by the granting of the subscription right.

A capital increase with the exclusion of the subscription right would increase the liquidity of the Vivoryon share. Typically, a higher liquidity contributes to a lower volatility of the shares, which is favorable for the shareholders. Moreover, the Vivoryon share would thus become more attractive for research analysts.

No issue price has been determined, since the management board and the supervisory board of the company should be put in the position to respond flexibly to the market conditions prevailing at the time of the placement of new shares created by using the Authorized Capital 2020. As to the determination of the issue price, the management board and the supervisory board will take into account the prevailing market conditions as well as the current price of the shares and take into consideration the best interests of the company.

The management board presents this report to inform about this resolution to exclude the subscription right based on sec. 203 para. 2 sentence 2, sec. 186 para. 4 sentence 2 AktG.

The management board will report to the next general meeting as applicable from time to time about each use of the Authorized Capital 2020.

III. Other Details of the Invitation

1. Information and Documents

As of the time of convening the general meeting, the documents pursuant to sec. 124a AktG will be available for viewing and downloading on the company's website at <https://www.vivoryon.com/investors-news/ordinary-general-meeting-of-shareholders-2020/>.

2. Conditions for the Participation in the General Meeting and Exercising the Voting Right

Pursuant to Art. 17 of the company's articles of association, those shareholders shall be entitled to take part in the general meeting and to exercise their voting right who register in text form (sec. 126b German Civil Code – "**BGB**") in the German or English language at the address, telefax number or email address as shown below and prove their entitlement to participate in the general meeting by submitting evidence of their shareholding:

Vivoryon Therapeutics AG
c/o Computershare Operations Center
80249 Munich

Fax: +49 89 30903-74675

Email: anmeldestelle@computershare.de

The evidence of the shareholding can be provided by a custodian institution in text form (sec. 126b BGB) in the German or English language and shall relate to the beginning of the twelfth day prior to the general meeting, i.e. to **September 18, 2020, 00:00 hours (CEST)** ("**Evidence Qualifying Date**").

The registration for the participation in the general meeting and the evidence of the shareholding must be received by the company at the above address, telefax number or email address not later than six days prior to the general meeting, i.e. until the lapse of **September 23, 2020, 24:00 hours (CEST)**.

In the relationship to the company, only he shall be deemed a shareholder entitled to take part in the general meeting and exercise the voting right who provided the evidence of the shareholding by the Evidence Qualifying Date. Changes of the share portfolio after the Evidence Qualifying Date shall not have any relevance in this respect. The Evidence Qualifying Date shall not be associated with any blocking of the entitlement to sell the shareholding. Accordingly, once the registration has been made, the shareholders may still dispose of their shares freely. Persons not holding any shares by the Evidence Qualifying Date yet shall not be entitled to take part or vote, unless they have obtained a relevant proxy or are authorized to do so.

After the due registration and the company's receipt of the evidence of the shareholding, admission tickets for the general meeting will be sent to the shareholders or deposited for them at the convention site. To ensure the timely receipt of the admission tickets, we ask the shareholders to register and send the evidence of their shareholding to the company in good time.

3. Procedure for Granting Voting Proxies

Shareholders who do not wish to take part in the general meeting in person may have their voting right exercised by a proxy holder, e.g. a credit institution, an association of shareholders, by third parties or the proxy recipients appointed by the company subject to the granting of a relevant proxy document. Also in the event of granting a proxy, the timely

registration of the shareholder and the evidence of the shareholding as set forth above shall be required.

Shareholders who registered in due time will receive a proxy form together with the admission ticket to the general meeting. In addition, soon after the convocation, a form for granting a proxy will be available on the company's website at <https://www.vivoryon.com/investors-news/ordinary-general-meeting-of-shareholders-2020/>. Shareholders wishing to authorize a proxy holder are asked to use preferably the proxy forms received together with the admission ticket.

If neither any credit institution, nor any association of shareholders, nor any other person or institution equivalent to the foregoing pursuant to sec. 135 para. 8 and para. 10 AktG are given any proxy, then the proxy shall be conferred in text form (sec. 126b BGB) to the company or directly to the proxy holder. The same applies to the cancellation of the proxy.

For the granting of a proxy to credit institutions, institutions equivalent to the foregoing (sec. 135 para. 10, sec. 125 para. 1 AktG), as well as associations of shareholders or persons as defined in sec. 135 para. 8 AktG, as well as for the evidence and cancellation of such a proxy, the legal regulations, in particular sec. 135 AktG shall apply, which require, *inter alia*, that the proxy shall be documented in a verifiable manner by the proxy holder. Consequently, in case of granting a proxy to a credit institution, an association of shareholders or a person equivalent to the foregoing pursuant to sec. 135 AktG, the shareholders are asked to consult the said proxy recipients in a timely manner for a possibly required form of the proxy.

If the proxy is granted to the company, it should be received for organizational reasons until September 29, 2020, 06:00 p.m. (CEST) at the following address, telefax number or email address:

Vivoryon Therapeutics AG
c/o Computershare Operations Center
80249 Munich

Fax: +49 89 30903-74675

Email: anmeldestelle@computershare.de

If the proxy is granted to the proxy holder, evidence of such granting of the proxy is required to be provided to the company in text form (sec. 126b BGB). Such evidence may be provided on the day of the general meeting at the access and exit checkpoint. The evidence of the proxy may also be sent to the above address, telefax number or email address.

If the shareholder authorizes more than one person, the company may reject any or several of them without any particular cause.

We offer our shareholders to authorize proxy recipients appointed by the company and bound to follow instructions already prior to the general meeting. The proxy documents for the proxy recipients appointed by the company are required to be in text form (sec. 126b BGB) and shall include instructions for the exercise of the voting right. In the absence of such instructions, the proxy shall be invalid. The proxy recipients are obligated to vote according to the instructions; they cannot exercise the voting rights at their discretion.

Shareholders intending to make use hereof may use the proxy and instruction forms received together with the admission ticket and send them by mail, telefax or email to the following address, telefax number or email address:

Vivoryon Therapeutics AG
c/o Computershare Operations Center
80249 Munich

Fax: +49 89 30903-74675

Email: anmeldestelle@computershare.de

Proxies and instructions to the proxy recipients appointed by the company must be received on or before **September 29, 2020, 06:00 p.m. (CEST)** at the above address, telefax number or email address. Until that date, changes as well as the cancellation of proxies and instructions issued prior to the general meeting are possible as well. Moreover, on the day of the general meeting, present shareholders and shareholder proxy holders may grant proxies and give instructions to the proxy recipients appointed by the company and change or cancel such proxies and instructions.

More details on the participation in the general meeting as well as the granting of proxies and giving of instructions shall be sent to the shareholders together with the admission ticket. They may as well be viewed on the company's website at <https://www.vivoryon.com/investors-news/ordinary-general-meeting-of-shareholders-2020/>.

4. Applications for Amendments, Applications and Election Proposals of Shareholders, Right to Obtain Information, Additional Information

Application for amendments to the agenda on the request of a minority (sec. 122 para. 2 AktG)

Shareholders the shares of which jointly accumulate to the twentieth part of the registered share capital (this is equivalent to a rounded number of 998.774 shares) or the proportional amount of EUR 500,000.00 (equivalent to 500,000 shares) may request that items be placed on the agenda and announced. Each new item shall be accompanied with a substantiation or draft resolution. The request shall be addressed to the company's management board and shall be received by the company not later than until 14 days prior to the meeting, i.e. on or before **September 15, 2020, 24:00 hours (CEST)** at the following address:

Vivoryon Therapeutics AG
Investor Relations
Weinbergweg 22
06120 Halle (Saale)
Germany

As regards the minimum holding period, reference is made to the provisions of sec. 122 para. 2 sentence 1 in combination with para. 1 sentence 3 AktG. The respective shareholders shall prove pursuant to sec. 122 para. 2 sentence 1 in combination with para. 1 sentence 3 AktG that they have been holders of the required number of shares since a minimum of 90 days prior to the date of receipt of the request and that they hold the respective shares until the decision of the management board regarding the request.

Applications and election proposals of shareholders (sec. 126 para. 1 and sec. 127 AktG)

Pursuant to sec. 126 para. 1 AktG, each shareholder has the right to present applications opposed to the resolution proposals of the management board and the supervisory board relating to items of the agenda without requiring any announcement, publication or other special action prior to the general meeting. The same applies to counter-proposals to election proposals for supervisory board members and auditors (sec. 127 AktG).

Notwithstanding, shareholders may as well send applications opposing a proposal of the management board and/or the supervisory board for items of the agenda as well as election proposals already prior to the general meeting. Such applications shall be addressed to the following address, telefax number or email address only:

Vivoryon Therapeutics AG
Weinbergweg 22
06120 Halle (Saale)

Fax: +49 345 555 99 01

Email: investor@vivoryon.com

Subject to sec. 126 para. 2 and 3, sec. 127 AktG, the company shall make available to the other shareholders without undue delay on the company's website at <https://www.vivoryon.com/investors-news/ordinary-general-meeting-of-shareholders-2020/> opposing applications and election proposals of shareholders received until not later than 14 days prior to the general meeting, i.e. until not later than by **September 15, 2020, 24:00 hours (CEST)** addressed to the above address, telefax number or email address. Statements of the administration, if any, shall also be published at the mentioned URL subsequently.

Please note that opposing applications and election proposals sent to the company in due time in advance shall only be taken into consideration in the general meeting if they are presented orally during the general meeting.

The shareholder's right to obtain information (sec. 131 para. 1 AktG)

On request, in the general meeting the management board shall provide information to each shareholder on the affairs of the company, including the legal and business relations to affiliated undertakings as well as the situation of the group and of the companies included in the consolidated annual financial statements to the extent as required for the proper assessment of the item of the agenda. As a rule, requests for information shall be presented orally in the course of the debate in the general meeting. The management board may deny the provision of information for the reasons specified in sec. 131 para. 3 AktG.

Additional information

Additional information relating to the rights of the shareholders pursuant to sec. 122 para. 2, sec. 126 para. 1, sec. 127, sec. 131 para. 1 AktG can be found on the company's website at <https://www.vivoryon.com/investors-news/ordinary-general-meeting-of-shareholders-2020/>.

5. Number of Issued Shares and Voting Rights

At the time of convening the general meeting, the company's registered share capital amounts to EUR 19,975,482.00 and is divided in 19,975,482 no-par value bearer shares. Each no-par value share confers one vote. Accordingly, at the date of convening the general meeting, the total number of voting rights in the company is 19,975,482. The company does not hold any own shares; there are no shares of different classes.

6. Data Protection Information

Since May 25, 2018, new data protection regulations have been applying throughout Europe based on the coming into force of the European General Data Protection Regulation. The protection of your data and their processing in conformity with the law are very important to us. In our Data Protection Information, we summarized all the information on the processing of personal data of our shareholders in a clear and consolidated form. The Data Protection Information is available on the company's website at

<https://www.vivoryon.com/investors-news/ordinary-general-meeting-of-shareholders-2020/> for inspection and downloading.

Halle (Saale), in September 2020

Vivoryon Therapeutics AG

The Management Board