

CIVILENCE

TRUE COPY

deed of amendment of
the Articles of Association of

Stichting Access To Medicine Foundation

dated 9 May 2023

including informal English translation



CIVILENCE

STATUTENWIJZIGING

File 16086

Op negen mei tweeduizend drieëntwintig, verschijnt voor mij, _____
mr. Martinus van Soest, notaris te Amsterdam: _____
mevrouw mr. Lisa de Niet, geboren te Haarlem op drieëntwintig april negentienhonderd _____
negentig, kantooradres John M. Keynesplein 11, 1066 EP Amsterdam. _____

De comparant neemt in aanmerking: _____

A. Laatste statuten _____

De statuten van de stichting: **Stichting Access To Medicine Foundation**, _____
gevestigd te gemeente Haarlem (de "**Stichting**"), zijn laatstelijk gewijzigd bij _____
akte op vijftwintig oktober tweeduizend elf verleden voor mr. M. van Soest, _____
notaris te Amsterdam. _____

B. Besluit tot statutenwijziging _____

Het bestuur van de Stichting heeft besloten om de statuten van de _____
vennootschap te wijzigen. _____

C. Machtiging _____

Het bestuur van de Stichting heeft bovendien besloten om de comparant te _____
machtigen de betreffende akte van statutenwijziging te doen verlijden. _____

D. Bestuursbesluit _____

Van voormelde besluiten blijkt uit een aan deze akte te hechten bestuursbesluit.

Vervolgens verklaarde de comparant ter uitvoering van voormelde besluiten de statuten _____
van de Stichting als volgt geheel gewijzigd vast te stellen: _____

Artikel 1. Definities _____

1.1. De in deze statuten gebruikte begrippen worden hieronder gedefinieerd: _____

- a. **jaarrekening**: de balans en de winst- en verliesrekening van enig boekjaar van de Stichting; _____
- b. **statuten**: de statuten van de Stichting zoals deze van tijd tot tijd zullen _____
luiden; _____
- c. **Stichting**: de rechtspersoon waarop de statuten betrekking hebben; _____
- d. **schriftelijk**: per brief, per e-mail of per bericht dat via enig ander gangbaar _____
communicatiemiddel wordt overgebracht en dat elektronisch of in _____
schriftelijke vorm kan worden ontvangen, mits de identiteit van de afzender _____
voldoende vaststaat; _____
- e. **Bestuur**: het bestuur van de Stichting; _____
- f. **Raad van Toezicht**: de raad van toezicht van de Stichting. _____

Artikel 2. Naam en zetel _____

2.1. De naam van de Stichting luidt: _____

Stichting Access To Medicine Foundation, in internationale context ook _____



CIVILENCE

"Access To Medicine Foundation" genoemd. _____

2.2. De Stichting is gevestigd in de gemeente Amsterdam. _____

Artikel 3. Doelstellingen _____

3.1. De doelstellingen van de Stichting omvatten: _____

- de toegang tot gezondheidszorg in de breedste zin van het woord in _____ ontwikkelingslanden te bevorderen; _____
- de gezondheidsindustrie aanmoedigen om de toegang tot geneesmiddelen in landen met een laag en gemiddeld inkomen te helpen verbeteren; _____
- het verrichten van alle werkzaamheden die aan bovenstaande zijn _____ gerelateerd of bovenstaande bevorderen, _____

dit alles in de breedste zin des woords. _____

3.2. Het doel van de Stichting is niet het behalen van winst. _____

Artikel 4. Kapitaal _____

4.1. Het kapitaal van de Stichting wordt verkregen via subsidies, legaten, _____ nalatenschappen, erfenissen of op andere wijze. _____

Artikel 5. Bestuur en Raad van Toezicht _____

5.1. De Stichting wordt bestuurd door het Bestuur, dat onder toezicht staat van de _____ Raad van Toezicht. _____

Artikel 6. Bestuur; samenstelling, benoemingen en aftreding _____

6.1. Het Bestuur bestaat uit één of meer leden. Het aantal leden wordt door de Raad van Toezicht vastgesteld. Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen _____ kunnen tot bestuurslid ("*bestuurder*") worden benoemd. _____

6.2. Indien het Bestuur bestaat uit twee of meer personen, dan zal het een van de _____ bestuurders benoemen tot voorzitter, een van de bestuurders tot secretaris en _____ een van de bestuurders tot penningmeester of, indien het Bestuur bestaat uit _____ twee personen, een van de bestuurders tot voorzitter en een van de _____ bestuurders tot secretaris-penningmeester. Het Bestuur dient altijd vooraf _____ toestemming van de Raad van Toezicht te krijgen om een bestuurder tot een _____ specifieke functie te benoemen. _____

6.3. De voorzitter van het Bestuur geldt als de algemeen directeur (Chief Executive Officer; CEO) van de Stichting. _____

6.4. De bestuurders worden benoemd, geschorst en uit hun bestuursfunctie _____ ontheven door de Raad van Toezicht. Een besluit bedoeld in de vorige zin is _____ wordt genomen door de Raad van Toezicht met een gewone meerderheid van _____ stemmen in een vergadering van de Raad van Toezicht, waarin ten minste _____ tweederde van de leden van de Raad van Toezicht aanwezig of _____ vertegenwoordigd is. Een schorsing, inclusief alle eventuele verlengingen _____ daarvan, mag in totaal niet langer dan drie maanden duren. _____

6.5. De bestuurders worden benoemd voor een door de Raad van Toezicht _____ vastgestelde termijn. Een bestuurder wordt geacht zijn/haar lidmaatschap te _____



CIVILENCE

hebben opgezegd: _____

- a. in geval van overlijden van de bestuurder; _____
- b. in geval hij/zij failliet is verklaard, er een regeling voor hem/haar is getroffen in het kader van de Wet Schuldsanering of indien hij/zij uitstel van betaling heeft aangevraagd; _____
- c. indien hij/zij onder het toezicht van een voogd is gesteld; _____
- d. indien hij/zij het bestuurslidmaatschap beëindigt; _____
- e. indien hij/zij door een gerechtelijk bevel uit zijn/haar functie wordt ontheven; _____
- f. overeenkomstig een besluit van de Raad van Toezicht tot ontheffing van de bestuurder uit zijn/haar functie conform lid 4 van onderhavig artikel. _____

6.6. Eventuele bestuursvacatures dienen zo snel mogelijk te worden vervuld. Een niet volledig Bestuur geldt evenwel als een bevoegd Bestuur. _____

6.7. Indien een zetel in het Bestuur vacant is (*ontstentenis*) of een bestuurder zijn/haar taken niet kan uitvoeren (*belet*), dan worden de overige bestuurders, of wordt de andere bestuurder, tijdelijk belast met het bestuur van de Stichting. Indien alle zetels in het Bestuur vacant zijn of geen van de bestuurders, of de enige bestuurder, al naargelang van de situatie, hun of zijn/haar taken niet kunnen of kan uitvoeren, wordt het bestuur van de Stichting tijdelijk toevertrouwd aan een of meer personen die daartoe door de Raad van Toezicht worden aangewezen. _____

6.8. Een bestuurder van een stichting, die bij gerechtelijk bevel uit zijn/haar bestuursfunctie is ontheven, kan voor de duur van vijf jaren nadat dit bevel is gegeven niet worden benoemd tot bestuurder van de Stichting. _____

6.9. Het functioneren van de voorzitter (Chief Executive Officer; CEO) wordt door de Raad van Toezicht beoordeeld. Deze beoordeling zal jaarlijks plaatsvinden. De Raad van Toezicht bepaalt de procedure volgens welke deze beoordeling zal plaatsvinden. _____

Artikel 7. Bestuur; verantwoordelijkheden en beslissingsbevoegdheden _____

7.1. Het Bestuur is belast met het bestuur van de Stichting. _____

7.2. Met inachtneming van lid 5 van onderhavig artikel is het Bestuur bevoegd om beslissingen te nemen over het sluiten van overeenkomsten waarmee de Stichting zich verbindt als borg of als gezamenlijke en hoofdelijke schuldenaar, garant staat voor de prestaties van een derde of een zekerheid verstrekt voor een schuld van een derde. _____

7.3. Het Bestuur kan regels opstellen ten aanzien van de besluitvormingsprocedure en werkwijzen. In dit opzicht kan het Bestuur ook bepalen met welke specifieke taken iedere bestuurder wordt belast. Daarnaast kan het Bestuur een of meer commissies in het leven roepen die specifieke taken krijgen toegewezen. Deze regels en de toewijzing van taken, evenals het instellen van een of meer _____



CIVILENCE

- commissies, moeten schriftelijk worden vastgelegd en met inachtneming van lid 5 van onderhavig artikel. _____
- 7.4. Door bestuurders gemaakte onkosten die voortkomen uit de uitvoering van hun taken worden door de Stichting vergoed. Daarnaast kan het wettelijk toegestane vacatiegeld worden uitgekeerd aan een of meer bestuurders met inachtneming van lid 5 van onderhavig artikel. _____
- 7.5. Voor de volgende beslissingen, besluiten en handelingen van het Bestuur is de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht vereist: _____
- a. het aangaan, wijzigen of beëindigen van het Procedurereglement vermeld in artikel 12; _____
 - b. het vaststellen en wijzigen van regels en taken zoals vermeld in lid 3 van onderhavig artikel; _____
 - c. het aangaan van een overeenkomst waardoor de Stichting een bankkrediet wordt verstrekt; _____
 - d. een geldelijke lening aangaan of een geldelijke lening verstrekken; _____
 - e. het sluiten van overeenkomsten waarmee de Stichting zich verbindt als borg of als gezamenlijke en hoofdelijke schuldenaar, garant staat voor de prestaties van een derde of een zekerheid verstrekt voor een schuld van een derde; _____
 - f. het goedkeuren van de jaarrekening van de Stichting; _____
 - g. de voortgaande samenwerking met een andere zakelijke partner, _____ rechtstreeks of indirect, of de beëindiging van een zodanige samenwerking;
 - h. investeringen van een bedrag hoger dan honderdduizend euro _____ (€ 100.000,00); _____
 - i. de benoeming van personen die voor onbepaalde tijd bevoegd zijn om de Stichting te vertegenwoordigen en het vaststellen van de reikwijdte van hun bevoegdheden en titels; _____
 - j. het aangaan van betalingsregelingen; _____
 - k. de betrokkenheid bij gerechtelijke processen, met inbegrip van het voeren van arbitrageprocedures, maar uitgezonderd juridische maatregelen die geen vertraging dulden; _____
 - l. het goedkeuren van het jaarlijkse ondernemingsplan, de jaarlijkse begroting, de jaarrekeningen en de jaaropbrengst; _____
 - m. het vaststellen van (strategisch) beleid en (strategische) plannen voor de Stichting; _____
 - n. faillissement en uitstel van betaling aanvragen; _____
 - o. het gelijktijdig of binnen een korte termijn beëindigen van _____ arbeidsovereenkomsten van een aanzienlijk aantal werknemers, of het beëindigen van overeenkomsten met een aanzienlijk aantal personen die namens de Stichting werkzaam zijn; _____



CIVILENCE

- p. het vaststellen of wijzigen van het vacatiegeld van een bestuurder; _____
- q. het aangaan of wijzigen van arbeidsovereenkomsten waarin een jaarlijkse – beloning wordt verleend die de equivalente waarde van honderdduizend – euro (€ 100.000,00) overstijgt, _____

tenzij een zodanige beslissing, een zodanig besluit of zodanige handeling is _____ voorzien in het ondernemingsjaarplan van de Stichting, zoals deze door het _____ Bestuur is voorbereid en door de Raad van Toezicht is goedgekeurd. _____ Het ontbreken van de goedkeuring, zoals bepaald in onderhavig lid, laat de _____ bevoegdheden van het Bestuur of van de bestuurders om de Stichting te _____ vertegenwoordigen onverlet. _____

- 7.6. De Raad van Toezicht kan voor andere beslissingen, besluiten en handelingen – van het Bestuur bepalen dat daarvoor de voorafgaande goedkeuring van de _____ Raad van Toezicht vereist is. Zodanige andere beslissingen, besluiten en _____ handelingen van het Bestuur worden door de Raad van Toezicht helder _____ omschreven en moeten het Bestuur schriftelijk worden medegedeeld. _____
- 7.7. Het Bestuur zal zich voegen naar instructies ten aanzien van de hoofdlijnen van het financiële, sociale, economische en arbeidsbeleid zoals deze door de Raad – van Toezicht worden verstrekt. _____
- 7.8. Het Bestuur zal de Raad van Toezicht tijdig informeren over - en haar tijdig _____ betrekken bij - alle ter zake doende zakelijke aangelegenheden, zakelijke _____ rekeningen, nieuwe initiatieven, personeelskwesties, voorstellen voor _____ strategische plannen en alle overige ter zake doende aangelegenheden en _____ kwesties en haar alle ter zake doende informatie daaromtrent verstrekken. _____

Artikel 8. Bestuur; werkwijze. _____

- 8.1. De CEO en de secretaris van het Bestuur zijn elk afzonderlijk bevoegd om een – bestuursvergadering bijeen te roepen. Twee andere bestuurders zijn, bij _____ gezamenlijk optreden, ook bevoegd om een bestuursvergadering bijeen te _____ roepen. Daarnaast is ieder lid van de Raad van Toezicht bevoegd om een _____ bestuursvergadering bijeen te roepen. _____
- 8.2. Het bijeenroepen van een bestuursvergadering dient schriftelijk te gebeuren _____ waarbij een kennisgevingstermijn van ten minste zeven dagen geldt en waarin – de plaats, de datum en het tijdstip van de vergadering alsmede de te _____ behandelen onderwerpen staan vermeld. Voorts kunnen ook onderwerpen ter – tafel komen die door een bestuurder of een lid van de Raad van Toezicht _____ schriftelijk zijn voorgelegd aan de (andere) bestuurders, waarbij een _____ kennisgevingstermijn van ten minste vijf dagen vóór de vergaderdatum geldt. – Schriftelijke kennisgevingen dienen te worden verzonden naar de adressen die – staan geregistreerd in de administratie van de Stichting. Kennisgevingen in _____ elektronische vorm dienen te worden verzonden naar de adressen die de _____ bestuurders voor dat doel bij de Stichting hebben opgegeven. Mochten een of –



CIVILENCE

meer kennisgevingen die zijn verzonden volgens de hierboven aangegeven wijze de bestemming niet bereiken, dan laat dit de geldigheid van de bestuursvergadering of de door haar aangenomen besluiten onverlet.

De bestuursvergaderingen worden gehouden in Nederland of in een ander land, mits iedere bestuurder met redelijke inspanningen aanwezig kan zijn op de voor de bestuursvergadering gekozen locatie, die dient te worden vastgesteld door de persoon die de vergadering heeft bijeengeroepen of bijeen heeft laten roepen.

Indien een handeling in strijd is met de bepalingen die hierboven in onderhavig lid zijn vastgelegd, dan kan het Bestuur niettemin juridisch geldige besluiten nemen, op voorwaarde dat de bestuurders die niet op de vergadering aanwezig zijn voorafgaand aan de vergadering te kennen hebben gegeven geen bezwaar te maken tegen het besluitvormingsproces.

De bestuursvergaderingen zijn toegankelijk voor alle bestuurders en voor een ieder die door het Bestuur is uitgenodigd om desbetreffende vergadering bij te wonen.

- 8.3. Bestuurders kunnen een schriftelijke volmacht aan een andere bestuurder verlenen om de afwezige bestuurder tijdens een bestuursvergadering te vertegenwoordigen of om een zodanig bestuurslid te vertegenwoordigen bij de goedkeuring van een bestuursbesluit buiten een bestuursvergadering zoals vermeld in lid 9 van onderhavig artikel.
- 8.4. De voorzitter zit de bestuursvergaderingen voor; in zijn/haar afwezigheid zal de vergadering zelf een voorzitter benoemen.
- 8.5. De voorzitter van de vergadering bepaalt hoe tijdens de vergadering de stemming plaatsvindt, met dien verstande dat stemmen over personen schriftelijk dienen plaats te vinden indien een of meer bestuursleden dit wenselijk achten.
- 8.6. In het geval dat het niet duidelijk is of een besluit door het Bestuur is aangenomen, zal de visie van de voorzitter van desbetreffende vergadering inzake de behandelde aangelegenheid doorslaggevend zijn. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een besluit, voor zover er is gestemd over een voorstel waarvan de indiening niet schriftelijk heeft plaatsgevonden.
- 8.7. Voor zover in deze statuten geen grotere meerderheid wordt vereist, worden alle bestuursbesluiten aangenomen bij een gewone meerderheid van uitgebrachte stemmen zonder dat er een quorum wordt vereist. Blanco stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd. Bij een uitslag met een gelijk aantal stemmen wordt het voorstel geacht te zijn verworpen. Als een stemming over de verkiezing van personen eindigt in een gelijke uitslag, zal de zaak worden beslist door middel van het lot.
Indien bij een verkiezing tussen meer dan twee personen geen van de personen



CIVILENCE

- een absolute meerderheid behaalt, wordt er een tweede keer gestemd over de twee personen met het grootste aantal stemmen, desnoods na een tussenstemming.
- 8.8. Bestuursleden kunnen de bestuursvergaderingen bijwonen via de telefoon, faxverzending, e-mail of andere elektronische communicatiemiddelen.
- 8.9. Het Bestuur kan ook beslissingen nemen zonder dat deze beslissingen tijdens een vergadering tot stand komen, mits alle bestuurders de mogelijkheid hebben om hierover te stemmen en geen van de bestuurders bezwaar maakt tegen deze wijze van besluitvorming. Alsdan wordt een besluit geacht te zijn genomen indien de absolute of anderszins vereiste grotere meerderheid van het aantal bestuurders zich voorstander van het voorstel heeft getoond. Elk besluit dat wordt genomen buiten een vergadering wordt vermeld tijdens de eerstvolgende vergadering en wordt in de notulen van die vergadering opgenomen.
- 8.10. De vergadering wordt genotuleerd door de secretaris of door de persoon die daartoe specifiek door de voorzitter van de vergadering is aangewezen. De notulen worden tijdens dezelfde of de eerstvolgende vergadering goedgekeurd ten getuige waarvan deze door de voorzitter en de secretaris van desbetreffende vergadering worden ondertekend.
- 8.11. Het lid van het Bestuur dat een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met dat van de Stichting en de onderneming of de organisatie daarmee, meldt dit terstond aan de voorzitter van het Bestuur en verschaft daarover alle relevante informatie. De overige leden van het Bestuur beslissen buiten aanwezigheid van het betrokken lid van het Bestuur of sprake is van een belang dat strijdig is met dat van de Stichting en de met haar verbonden onderneming of organisatie. Een lid van het Bestuur neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming indien het betrokken lid van het Bestuur een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met dat van de Stichting en de onderneming of de organisatie daarmee. Indien daardoor geen besluit van het Bestuur kon worden genomen, wordt het besluit genomen door de Raad van Toezicht.
- 8.12. In geval van ontstentenis of belet van een of meer leden van het Bestuur is/zijn de overblijvende leden van het Bestuur met het gehele bestuur belast. De Raad van Toezicht draagt er zorg voor dat een persoon wordt aangewezen die tijdelijk het bestuur van de Stichting waarneemt in geval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van bestuur of van het enige lid van de raad van bestuur. Onder verhindering wordt in deze statuten in ieder geval verstaan de omstandigheid dat (a) het lid van de raad van bestuur wegens ziekte of andere oorzaken gedurende meer dan zeven dagen verhinderd is; of (b) de bestuurder geschorst is.

Artikel 9. Bestuur; vertegenwoordiging



CIVILENCE

- 9.1. Het Bestuur vertegenwoordigt de Stichting. De _____
vertegenwoordigingsbevoegdheid ligt uitsluitend bij: _____
- het Bestuur; _____
 - de voorzitter (Chief Executive Officer; CEO); _____
 - twee andere, gezamenlijk optredende bestuurders. _____
- 9.2. Het Bestuur kan een bestuurder of een of meer derden een schriftelijke _____
volmacht geven om de Stichting te vertegenwoordigen voor zover een zodanige
volmacht reikt. _____

Artikel 10. Raad van Toezicht _____

- 10.1. De Stichting heeft een Raad van Toezicht, die bestaat uit ten minste drie _____
natuurlijke personen en ten hoogste zeven natuurlijke personen. Het aantal _____
Toezichthouders wordt, met inachtneming van de voorgaande zin, vastgesteld _____
door de Raad van Toezicht. De leden van de Raad van Toezicht voeren hun _____
taken uit in het belang van de Stichting. _____
- 10.2. De leden van de Raad van Toezicht worden benoemd voor een termijn van drie _____
jaar. Na deze termijn van drie jaar zijn leden van de Raad van Toezicht _____
herbenoembaar voor een maximum termijn van drie jaar. _____
- 10.3. De taken van de Raad van Toezicht omvatten het toezicht houden op het beleid _____
en het handelen van het Stichtingsbestuur en het toezicht houden op de _____
algemene bedrijfsvoering van de Stichting. Voor het goedkeuren van _____
beslissingen, besluiten en handelingen van het Bestuur, zoals uiteengezet in _____
artikel 6 lid 5 en 6 en in artikel 13 en 14, is de voorafgaande goedkeuring van _____
de Raad van Toezicht vereist. _____
- 10.4. De Raad van Toezicht zal het Bestuur ook bijstaan in een adviserende _____
hoedanigheid. _____
- 10.5. Regelmatig terugkerende punten op de agenda van de Raad van Toezicht zijn _____
onder meer: _____
- a. strategie; _____
 - b. financiën; _____
 - c. risicobeheer; en _____
 - d. personele bezetting. _____
- 10.6. De leden van de Raad van Toezicht worden, met inachtneming van het _____
bepaalde in artikel 10 lid 2, (her-)benoemd door de Raad van Toezicht. Voor _____
een besluit tot benoeming van een lid van de Raad van Toezicht is een besluit _____
van de Raad van Toezicht vereist dat is aangenomen met een gewone _____
meerderheid van stemmen in een vergadering van de Raad van Toezicht, _____
waarin ten minste tweederde van de leden van de Raad van Toezicht aanwezig
of vertegenwoordigd is. _____
- 10.7. Een lid van de Raad van Toezicht wordt geacht zijn/haar lidmaatschap te _____
hebben opgezegd: _____



CIVILENCE

- a. in geval van overlijden van het lid van de Raad van Toezicht; _____
 - b. ingeval hij/zij failliet is verklaard, er een regeling voor hem/haar is getroffen in het kader van de Wet Schuldsanering of indien hij/zij uitstel van betaling heeft aangevraagd; _____
 - c. indien hij/zij onder het toezicht van een voogd is gesteld; _____
 - d. indien hij/zij het lidmaatschap van de Raad van Toezicht beëindigt; _____
 - e. indien hij/zij door een gerechtelijk bevel uit zijn/haar functie wordt ontheven; _____
 - f. indien de benoemingsperiode overeenkomstig het bepaalde in lid 2 van dit artikel ten einde is gekomen. _____
- 10.8. Een lid van de Raad van Toezicht kan te allen tijde door de Raad van Toezicht worden geschorst of uit zijn/haar functie worden ontheven. Een schorsing, inclusief alle eventuele verlengingen daarvan, mag in totaal niet langer dan drie maanden duren. Voor een besluit tot schorsing of ontheffing uit zijn/haar functie van een lid van de Raad van Toezicht is een besluit van de Raad van Toezicht vereist dat is aangenomen met een gewone meerderheid van stemmen in een vergadering van de Raad van Toezicht, waarin ten minste tweederde van de leden van de Raad van Toezicht aanwezig of vertegenwoordigd is. Wanneer het in bovenstaande zin genoemde besluit in stemming wordt gebracht, heeft het lid van de Raad van Toezicht op wie het besluit betrekking heeft geen stemrecht. Bij de berekening van het vereiste quorum van tweederde van de leden van de Raad van Toezicht dat op de betreffende vergadering van de Raad van Toezicht aanwezig of vertegenwoordigd moet zijn, betreft het quorum bovendien slechts de overige leden van de Raad van Toezicht, met uitsluiting van het lid van de Raad van Toezicht op wie het besluit betrekking heeft. Derhalve is het voor het quorumvereiste waarnaar in de vorige zin is verwezen niet van belang of het lid van de Raad van Toezicht op wie het besluit betrekking heeft al of niet aanwezig is. _____
- 10.9. De Raad van Toezicht benoemt een van haar leden tot voorzitter. _____
- 10.10. Bij de samenstelling van de Raad van Toezicht worden de achtergrond en de deskundigheid van de verschillende leden van de Raad van Toezicht in aanmerking genomen om te komen tot een evenwichtige samenstelling van de Raad van Toezicht. _____
- 10.11. De Raad van Toezicht is zodanig samengesteld dat de leden onafhankelijk van en kritisch tegenover elkaar en het Stichtingsbestuur kunnen opereren. De Raad van Toezicht is niet verplicht haar adviezen of handelingen tegenover het Bestuur te rechtvaardigen. _____
- 10.12. Eventuele vacatures voor de Raad van Toezicht dienen zo snel mogelijk te worden vervuld. Een niet volledige Raad van Toezicht geldt evenwel als een bevoegde Raad van Toezicht, zolang ten minste één lid van Raad van Toezicht



CIVILENCE

- in functie is, tot de volgende vergadering van de Raad van Toezicht, die dan in de vacature(s) zal voorzien. _____
- 10.13. Door leden van de Raad van Toezicht gemaakte onkosten die voortkomen uit de uitvoering van hun taken worden door de Stichting vergoed. Geen van de leden van de Raad van Toezicht ontvangt een beloning voor zijn/haar diensten als lid van de Raad van Toezicht. Dit geldt ook voor de voorzitter van de Raad van Toezicht. Het is echter wel mogelijk leden van de Raad van Toezicht, ook de voorzitter van de Raad van Toezicht, te belonen of anderszins te vergoeden voor andere, buiten de Raad van Toezicht geleverde diensten ten behoeve van de Stichting, mits dit is overeengekomen met het Bestuur. _____
- 10.14. In geval van ontstentenis of belet van één of meer leden van de Raad van Toezicht zijn de overblijvende leden van de Raad van Toezicht met het toezicht belast. De Raad van Toezicht draagt er zorg voor dat een persoon wordt aangewezen die tijdelijk het toezicht uitoefent in geval van ontstentenis of belet van alle leden van de Raad van Toezicht of van het enige lid van de Raad van Toezicht. Ingeval van ontstentenis van alle leden van de Raad van Toezicht en de Raad van Toezicht geen persoon als bedoeld in de vorige zin heeft aangewezen, is de Bestuur verplicht binnen drie maanden na ontstentenis van alle leden van de Raad van Toezicht de rechtbank te verzoeken één nieuw lid van de Raad van Toezicht te benoemen. Indien de rechter vervolgens om welke reden dan ook niet tot benoeming van één nieuw lid van de Raad van Toezicht overgaat, is het bestuur verplicht binnen drie maanden nadat duidelijk is geworden dat de rechter niet tot benoeming van één nieuw lid van de Raad van Toezicht zal overgaan, één nieuw lid van de Raad van Toezicht te benoemen. Onder verhindering wordt in deze statuten verstaan de omstandigheid dat het lid van de Raad van Toezicht door ziekte of andere oorzaken langer dan één (1) maand verhinderd is. _____
- 10.15. Het lid van de Raad van Toezicht dat een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met dat van de Stichting en de onderneming of de organisatie daarmee, geeft daarvan onverwijld kennis aan de voorzitter van de Raad van Toezicht en verschaft daarover alle relevante informatie. De overige leden van de Raad van Toezicht beslissen buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de Raad van Toezicht of sprake is van een belang dat tegenstrijdig is met dat van de Stichting en de met haar verbonden onderneming of organisatie. Een lid van de Raad van Toezicht neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming indien hij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met dat van de Stichting en de met haar verbonden onderneming of organisatie. Indien daardoor geen besluit van de Raad van Toezicht kon worden genomen, wordt het besluit niettemin genomen door de Raad van Toezicht onder schriftelijke vastlegging van de _____



CIVILENCE

overwegingen die aan het besluit ten grondslag liggen _____

- 10.16. Tenzij expliciet anders aangegeven in deze statuten is het in artikel 8 bepaalde *mutatis mutandis* ook van toepassing op de Raad van Toezicht. Dit omvat _____
uitdrukkelijk artikel 8 lid 7. _____

Artikel 11. Boekjaar, jaarverslag en jaarrekeningen _____

- 11.1. Het boekjaar loopt gelijk met het kalenderjaar. _____
- 11.2. Het Bestuur is verplicht om een administratie te voeren ten aanzien van de _____
financiële positie van de Stichting en van de werkzaamheden van de Stichting, –
conform de specifiek daaruit voortvloeiende vereisten, en om de boekhouding, –
boekingsstukken en andere gegevensdragers die deel uitmaken van de _____
jaarrekeningen op zodanige wijze te bewaren dat de rechten en plichten van de
Stichting te allen tijde inzichtelijk zijn. Het Bestuur is verplicht de administratieve
boeken, boekingsstukken en andere gegevensdragers waarnaar in dit lid wordt
verwezen, voor de duur van zeven jaren te bewaren. _____
- 11.3. Het Bestuur zal binnen zes maanden na het einde van elk boekjaar de _____
jaarrekeningen opstellen. De jaarrekeningen moeten door alle bestuurders en –
alle leden van de Raad van Toezicht worden getekend. Het ontbreken van een –
handtekening en de reden daarvan dient uitdrukkelijk te worden vermeld. _____
- 11.4. De Raad van Toezicht zal besluiten om de boeken en jaarrekeningen door een –
door de Raad van Toezicht daartoe aangestelde externe accountant te laten –
onderzoeken voordat de jaarrekeningen worden goedgekeurd _____
- 11.5. Voordat de jaarrekeningen door het Bestuur worden vastgesteld, dienen zij _____
eerst door de Raad van Toezicht te zijn goedgekeurd. _____

Artikel 12. Procedurereglement _____

- 12.1. Met inachtneming van artikel 7, lid 5, heeft het Bestuur de bevoegdheid tot het –
opstellen van procedureregels waarmee alle niet in deze statuten opgenomen –
kwesties worden geregeld. _____
- 12.2. Het Procedurereglement mag niet strijdig zijn met wetgeving of met deze _____
statuten. _____
- 12.3. Het Bestuur heeft te allen tijde de bevoegdheid om het Procedurereglement te –
wijzigen of te beëindigen. _____
- 12.4. De bepalingen van artikel 13, lid 1 tot en met 4, zijn *mutatis mutandis* eveneens
van toepassing op het opstellen, wijzigen of beëindigen van het _____
procedurereglement. _____

Artikel 13. Statutenwijzigingen _____

- 13.1. Het Bestuur kan besluiten de statuten van de Stichting te wijzigen. Het besluit –
waarnaar in de voorgaande zin wordt verwezen kan alleen worden goedgekeurd
nadat het Bestuur daarvoor de voorafgaande goedkeuring van de Raad van –
Toezicht heeft verkregen. _____
- 13.2. Voor een besluit van de Raad van Toezicht om een door het Bestuur _____



CIVILENCE

voorgenomen wijziging in de statuten van de Stichting goed te keuren is een besluit van de Raad van Toezicht vereist dat is aangenomen bij vijfenzeventig procent (75%) van de stemmen in een vergadering van de Raad van Toezicht, waarin alle leden van de Raad van Toezicht aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Indien niet alle leden van de Raad van Toezicht aanwezig of vertegenwoordigd zijn bij de eerste vergadering waarnaar in de voorgaande zin wordt verwezen, moet een nieuwe vergadering bijeen worden geroepen. Deze vergadering mag niet eerder dan twee en niet later dan vier weken na de vergadering waarnaar in de vorige zin wordt verwezen, worden gehouden. Het besluit kan alsdan worden goedgekeurd met een meerderheid van stemmen van vijfenzeventig procent (75%), ongeacht het aantal aanwezigen.

- 13.3. Het besluit van het Bestuur om de statuten van de Stichting te wijzigen vereist een besluit dat is aangenomen met vijfenzeventig procent (75%) van de stemmen in een vergadering waarin alle leden van het Bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Indien niet alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn bij de eerste vergadering waarnaar in de voorgaande zin wordt verwezen, moet een nieuwe vergadering bijeen worden geroepen. Deze vergadering mag niet eerder dan twee en niet later dan vier weken na de vergadering waarnaar in de vorige zin wordt verwezen, worden gehouden. Het besluit kan alsdan worden goedgekeurd met een meerderheid van uitgebrachte stemmen van vijfenzeventig procent (75%), ongeacht het aantal aanwezigen.
- 13.4. Wanneer een vergadering van de Raad van Toezicht of het Bestuur bijeen wordt geroepen waarin zal worden voorgesteld om een besluit tot wijziging van de statuten goed te keuren, dan moet dit in de uitnodiging staan vermeld. Een afschrift van het voorstel met daarin de letterlijke tekst van de voorgestelde wijziging moet deel uitmaken van de convocatie voor desbetreffende vergadering. In dit geval geldt een kennisgevingstermijn van ten minste twee weken. De bepalingen van artikel 8, lid 2, derde zin, zijn *mutatis mutandis* van toepassing.
- 13.5. Een wijziging van de statuten treedt niet eerder in werking totdat de betreffende notariële akte is gepasseerd. Iedere bestuurder heeft de bevoegdheid om deze akte te laten passeren.
- 13.6. De bestuurders zijn verplicht een authentiek afschrift van de notariële akte van de wijziging en een integrale, opeenvolgende tekst van de gewijzigde statuten te deponeren ten kantore van het Handelsregister, dat door de Kamer van Koophandel wordt gehouden.

Artikel 14. Ontbinding en liquidatie

- 14.1. Het Bestuur kan besluiten de Stichting te ontbinden. Het besluit waarnaar in de voorgaande zin wordt verwezen kan alleen worden goedgekeurd nadat het Bestuur daarvoor de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht



CIVILENCE

- heeft verkregen. _____
- 14.2. De bepalingen van het voorgaande artikel zijn *mutatis mutandis* van toepassing op het besluit van het Bestuur om de Stichting te ontbinden. _____
- 14.3. Het Bestuur is belast met de liquidatie, tenzij de Raad van Toezicht anders _____ besluit. _____
- 14.4. De vereffenaars stellen het Handelsregister waar de Stichting geregistreerd _____ staat in kennis van de ontbinding. _____
- 14.5. Een eventueel batig saldo van de ontbonden Stichting wordt besteed ten _____ behoefte van een algemeen nut beogende instelling of van een buitenlandse _____ instelling die uitsluitend of nagenoeg uitsluitend het algemeen nut beoogt, mits – deze instelling dezelfde doelstellingen heeft als de Stichting en is gericht op het algemeen belang van de gezondheid. _____
- 14.6. Indien de Stichting op het moment van haar ontbinding niet langer activa bezit, – houdt zij op te bestaan. In dat geval zal het Bestuur het Handelsregister waar – de Stichting geregistreerd staat hiervan in kennis stellen. _____
- 14.7. Na haar ontbinding zal de Stichting blijven voortbestaan voor zover dit nodig is – voor de liquidatie van haar activa. Tijdens de liquidatie blijven de bepalingen – van deze statuten zoveel mogelijk van kracht. Op alle documenten en _____ aankondigingen van de Stichting moeten de woorden “in liquidatie” aan de _____ naam van de Stichting worden toegevoegd. _____
- 14.8. De liquidatie wordt beëindigd op het moment dat aan de vereffenaars geen _____ activa meer bekend zijn. _____
- 14.9. In het geval van een liquidatie houdt de Stichting op te bestaan op het moment – dat de liquidatie wordt beëindigd. Het Bestuur zal het Handelsregister waar de – Stichting geregistreerd staat daarvan in kennis stellen. _____
- 14.10. De boeken, documenten en stukken van de ontbonden Stichting worden in _____ bewaring gegeven bij de persoon die daartoe door de vereffenaars voor de duur van zeven jaren na de beëindiging van het bestaan van de Stichting is _____ aangesteld. De aangestelde bewaarder moet binnen acht dagen na aanvang – van zijn/haar verplichting tot bewaring van de boeken het Handelsregister waar – de ontbonden Stichting geregistreerd staat, in kennis te stellen. _____

Artikel 15. Slotbepaling _____

- 15.1. Over alle aangelegenheden waarin de wet en onderhavige statuten niet _____ voorzien, besluit het Bestuur, tenzij de Raad van Toezicht uitdrukkelijk anders – besluit. _____

SLOT _____

De bij deze akte betrokken comparant is mij, notaris, bekend. _____

WAARVAN AKTE _____

wordt verleden te Amsterdam op de datum als in het hoofd van deze akte is vermeld. _____

Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en het geven van een toelichting daarop –



CIVILENCE

aan de comparant, heeft deze verklaard van de inhoud van deze akte te hebben _____
kennisgenomen en met beperkte voorlezing in te stemmen. _____

Na beperkte voorlezing overeenkomstig de wet is deze akte door de comparant en door _____
mij, notaris, ondertekend. _____

(Volgt ondertekening)



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT:

A large, stylized handwritten signature in black ink, extending across the width of the page below the notary seal.

CIVILENCE

ABOUT THE TRANSLATION

This is an informal English translation of the deed of the deed of amendment of the articles of association of

Stichting Access To Medicine Foundation

In this translation an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardizing the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation, and if they do, the Dutch text will by law govern.

In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

Civilence B.V.

CIVILENCE

AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

File 16086

On the ninth day of May two thousand twenty-three, appearing before me, Martinus van Soest, a civil-law notary in Amsterdam, is:
mevrouw mr. Lisa de Niet, geboren te Haarlem op drieëntwintig april negentienhonderd negentig, kantooradres John M. Keynesplein 11, 1066 EP Amsterdam.

The person who appeared before me, declared that:

A. Latest amendment Articles Of Association

The latest amendment to the articles of association of the foundation **Stichting Access To Medicine Foundation**, based in the municipality of Haarlem (the "Foundation"), has been executed on the twenty-fifth day of October two thousand eleven before M. van Soest, a civil-law notary in Amsterdam.

B. Resolution to amend the Articles of Association

The board of the Foundation has resolved to amend the Articles of Association of the Foundation.

C. Authorization

The board of the Foundation furthermore resolved to authorize the person appearing to sign the deed of amendment of the Articles of Association of the Foundation.

D. Board resolution

Evidence of said resolutions is by means of a board resolution to be attached to this instrument.

In order to carry out said resolutions the person appearing subsequently declared to amend the Articles of Association of the Foundation as follows:

Article 1. Definitions

1.1. The concepts used in these articles of association are defined below:

- a. **annual accounts**: the balance sheet and the profit and loss account of any financial year of the Foundation;
- b. **Articles of Association**: the Articles of Association of the Foundation as they will read from time to time;
- c. **Foundation**: the legal entity to which the Articles of Association pertain;
- d. **in writing**: by letter, by e-mail or by message which is transmitted via any other current means of communication and which can be received electronically or in the written form, provided that the identity of the sender can be sufficiently established;
- e. **Executive Board**: the board of the Foundation;

CIVILENCE

- f. **Supervisory Board:** the supervisory board of the Foundation.

Article 2. Name and seat

- 2.1. The name of the Foundation is:
Stichting Access To Medicine Foundation, in international settings also referred to as "Access To Medicine Foundation".
- 2.2. The Foundation is based in the municipality of Amsterdam.

Article 3. Objectives

- 3.1. The objectives of the Foundation are:
- to promote the access to health care in the broadest sense of the word in less developed countries;
 - to encourage the healthcare industry to help increase the access to medicine in low and middle income countries;
 - the performance of everything related or conducive to the above, all this in the broadest sense of the word.
- 3.2. The objective of the Foundation is not to gain profits.

Article 4. Capital

- 4.1. The capital of the Foundation is acquired through subsidies, grants, legacies, inheritance and through other means.

Article 5. Executive Board and Supervisory Board

- 5.1. The Foundation is managed by the Executive Board under supervision of the Supervisory Board.

Article 6. Executive Board; composition, appointments and resignation

- 6.1. The Executive Board shall consist of one or more members. The number of members shall be determined by the Supervisory Board. Both individuals as legal entities may be appointed as members of the Executive Board ("*bestuurders*").
- 6.2. If the Executive Board consists of two or more persons, it shall appoint one of the members of the Executive Board as chairperson, one of the members of the Executive Board as secretary and one of the members of the Executive Board as treasurer or, if the Executive Board consists of two persons, one of the members of the Executive Board as chairperson and one of the members of the Executive Board as secretary-treasurer. The Executive Board always need to obtain prior approval of the Supervisory Board to appoint an Executive Board member in a specific position.
- 6.3. The chairperson of the Executive Board shall be the Chief Executive Officer (CEO) of the Foundation.
- 6.4. The members of the Executive Board are appointed, suspended and dismissed by the Supervisory Board. A resolution referred to in the previous sentence shall require a resolution of the Supervisory Board adopted with a simple majority of the votes cast in a meeting of the Supervisory Board in

CIVILENCE

which at least two thirds of the members of the Supervisory Board are present or represented. A suspension, including any and all extensions, may last no longer than three months in total.

- 6.5. The members of the Executive Board are appointed for a period determined by the Supervisory Board. A member of the Executive Board shall be deemed to have resigned his/her membership:
- a. in the event of his/her death;
 - b. in the event of his/her being declared bankrupt, an arrangement being applied to him/her in accordance with the Debt Rescheduling Act ("*Wet Schuldsanering*"), or if he/she applies for a moratorium of payments;
 - c. as a result of his/her being placed under guardianship;
 - d. through his/her retirement from office;
 - e. through his/her dismissal by court order;
 - f. pursuant to a resolution of the Supervisory Board to dismiss the member of the Executive Board adopted in accordance with paragraph 4 of this article.
- 6.6. Any vacancies on the Executive Board shall be filled as soon as possible. An incomplete Executive Board shall still constitute a competent Executive Board.
- 6.7. If a seat on the Executive Board is vacant (*ontstentenis*) or a member of the Executive Board is unable to perform his duties (*belet*), the remaining members of the Executive Board or member of the Executive Board shall be temporarily entrusted with the management of the Foundation. If all seats on the Executive Board are vacant or all members of the Executive Board or the sole member of the Executive Board, as the case may be, are unable to perform their duties, the management of the Foundation shall be temporarily entrusted to one or more persons designated for that purpose by the Supervisory Board.
- 6.8. A member of the Executive Board of a foundation, who has dismissed by court order, cannot be appointed as member of the Executive Board of the Foundation for a period of five years following that order.
- 6.9. The performance of the Chief Executive Officer (CEO) shall be assessed by the Supervisory Board. This assessment shall take place annually. The Supervisory Board shall determine the procedure for this assessment.

Article 7. Executive Board; responsibilities and decision making powers

- 7.1. The Executive Board shall be responsible for the management of the Foundation.
- 7.2. With due observance of paragraph 5 of this article, the Executive Board shall be authorised to decide on the conclusion of agreements binding the Foundation as guarantor or joint and several debtor, warranting performance

CIVILENCE

- by a third party or providing security for a debt of a third party.
- 7.3. The Executive Board may establish rules regarding its decision-making process and working methods. In this context, the Executive Board may also determine the duties which each member of the Executive Board shall be particularly responsible for. In addition, the Executive Board can establish one or more committees with certain specific tasks. These rules and allocation of duties as well as the establishment of one or more committees must be put in writing and with due observance of paragraph 5 of this article.
- 7.4. Expenses incurred by the members of the Executive Board during the performance of their duties shall be reimbursed by the Foundation. In addition, a legally permitted attendance fee can be paid to one or more members of the Executive Board with due observance of paragraph 5 of this article.
- 7.5. The following resolutions, decisions and actions of the Executive Board are subject to the prior approval of the Supervisory Board:
- a. the entering into and the amendment or termination of rules of procedure;
 - b. the establishment of rules and duties referred to in paragraph 3 of this article and the amendment thereof;
 - c. the entering into an agreement whereby the Foundation is granted a bank credit;
 - d. providing money as a loan or taking out money for a loan;
 - e. the conclusion of agreements binding the Foundation as guarantor or joint and several debtor, warranting performance by a third party or providing security for a debt of a third party;
 - f. the adoption of the annual accounts of the Foundation;
 - g. the continuing co-operation with another business, whether direct or indirect, or the termination of such co-operation;
 - h. investments to an amount in excess of one hundred thousand euro (€ 100,000.00);
 - i. the appointment of persons with an on-going power for an indefinite period of time to represent the Foundation and the determination of the limits of their powers and titles;
 - j. the entering into a deed of arrangement;
 - k. the involvement in any legal proceedings, including the conduct of arbitration proceedings, but excluding legal steps which may suffer no delay;
 - l. the adoption of the annual business plan, budget, accounts and profits;
 - m. setting (strategic) policies and (strategic) plans of the Foundation;
 - n. the filing for bankruptcy and request for suspension of payments;

CIVILENCE

- o. the simultaneous termination or termination within a short period of time of the employment agreements of a substantial number of employees, or termination of contracts with a considerable number of persons who are working on behalf of the Foundation;
- p. the determination or amendment to the attendance fee of a member of the Executive Board;
- q. the entering into or the amendment of employment agreements whereby an annual remuneration is granted exceeding the equivalent value of one hundred thousand euro (€ 100,000.00),

unless such resolution, decision or action is provided in the annual business plan of the Foundation as prepared by the Executive Board and approved by the Supervisory Board.

The absence of the approval as defined in this paragraph shall not affect the powers of the Executive Board or of the members of the Executive Board to represent the Foundation.

- 7.6. The Supervisory Board can designate other Executive Board resolutions, decisions or actions to be subject to the prior approval of the Supervisory Board. Such other Executive Board resolutions, decisions or actions shall be clearly described by the Supervisory Board and must be communicated to the Executive Board in writing.
- 7.7. The Executive Board shall comply with instructions regarding the general lines of the financial, social, economic and employment policies to be given by the Supervisory Board.
- 7.8. The Executive Board shall timely inform and involve the Supervisory Board about all relevant business affairs, business accounts, new initiatives, staffing issues, proposals for strategic plans and all other relevant matters and issues and provide the Supervisory Board with all relevant information relating thereto.

Article 8. Executive Board; method of working.

- 8.1. The CEO and the secretary of the Executive Board are each individually authorised to convene Executive Board meetings. Two of the other members of the Executive Board acting jointly are also authorised to convene Executive Board meetings. In addition, any of the members of the Supervisory Board is authorised to convene Executive Board meetings.
- 8.2. Convening Executive Board meetings shall be done in writing subject to at least seven days' notice, setting out the place, date and time of the meeting and the matters to be considered. Furthermore, subjects may also be dealt with which have been submitted in writing by a member of the Supervisory Board or Executive Board to the (other) members of the Executive Board at least five days before the date of the meeting.

CIVILENCE

Written notices shall be dispatched to the addresses recorded in the administration of the Foundation. Electronic notices are to be sent to the addresses that have been made available for this purpose to the Foundation by the members of the Executive Board. The failure of one or more of the notices dispatched in accordance with the stipulations set out above to reach the destination shall not affect the validity of the Executive Board meeting or the resolutions adopted thereby.

The Executive Board meetings shall be held in the Netherlands or in another country, provided that every member of the Executive Board is reasonably able to be present at that Executive Board meeting at the chosen location, to be determined by the person who called the meeting or arranged for the meeting to be called.

If action has been taken contrary to the provisions laid down above in this paragraph, the Executive Board may nevertheless make legally valid decisions, provided that those members of the Executive Board, who are not present at the meeting, have stated before the meeting that they will not object to the decision-making process.

Admission to the Executive Board meetings shall be open to the members of the Executive Board and those who have been invited by the Executive Board to attend.

- 8.3. Members of the Executive Board may grant a written proxy to another member of the Executive Board to represent the absent member of the Executive Board in a meeting of the Executive Board or to represent such member of the Executive Board when adopting a board resolution outside a meeting of the Executive Board as referred to in paragraph 9 of this article.
- 8.4. The chairperson shall chair the Executive Board meetings; in his/her absence the meeting shall appoint its own chairperson.
- 8.5. The meeting's chairperson shall determine the way voting takes place during the meeting, upon the understanding that votes about people shall be done by ballot if one or more members of the Executive Board so desire.
- 8.6. In the event that it is not clear whether a resolution has been adopted by the Executive Board, the view of the chairperson of that meeting on this matter shall be final. The same shall apply to the content of a resolution, in so far as a vote was taken on a proposal, which had not been brought forward in writing.
- 8.7. In so far as no greater majority has been provided for in these Articles of Association, all Executive Board decisions shall be adopted by a simple majority of the votes cast, without a quorum being required. Blank votes shall be deemed not to have been cast. In the event of a tie of votes the proposal shall be deemed to have been rejected. In the event of a tie of votes with

CIVILENCE

regard to the election of persons, a drawing of lots shall decide the matter.

If in the event of an election between more than two persons nobody obtains an absolute majority, a second vote shall be taken between the two persons who had obtained the largest number of votes, if necessary after an interim vote.

- 8.8. Members of the Executive Board may participate to meetings of the Executive Board by telephone, facsimile transmission, e-mail or any other means of electronic communication.
- 8.9. The Executive Board may also make decisions other than in the course of a meeting, provided that all members of the Executive Board shall be given the opportunity to vote and none of the members of the Executive Board has objected to this method of decision-making. A resolution shall then be deemed to have been adopted if the absolute or otherwise required larger majority of the number of members of the Executive Board has stated to be in favour of the proposal. Any resolution passed outside a meeting shall be mentioned in the course of the next meeting and shall be incorporated in the minutes of that meeting.
- 8.10. Minutes of the meeting's proceedings shall be taken by the secretary or the person specifically appointed by the meeting's chairperson to do so. The minutes shall be adopted during the same or next meeting, and in witness thereof they shall be signed by the chairperson and the secretary of that meeting.
- 8.11. The Executive Board member that has a direct or indirect personal interest which conflicts with that of the Foundation and the business enterprise or the organization with it, immediately gives notice thereof to the chairperson of the Executive Board and provides all relevant information thereto. The other Executive Board members decide without the presence of the Executive Board member involved whether there is an interest which conflicts with that of the Foundation and the business enterprise or the organization with it. An Executive Board member does not participate in the discussions and the decision-making if the relevant Executive Board member has a direct or indirect personal interest which conflicts with that of the Foundation and the business enterprise or the organization with it. If, as a consequence thereof no resolution of the Executive Board could be adopted, the resolution will be adopted by the Supervisory Board.
- 8.12. In the event of the absence or inability to act of one or more members of the Executive Board, the remaining member(s) of the Executive Board shall be in charge of the entire management. The Supervisory Board shall ensure that a person is appointed to temporarily manage the Foundation in the event of the absence or inability to act of all members of the Executive Board or of the

CIVILENCE

sole member of the Executive Board. In these Articles of Association, "inability" shall in any case mean the circumstance that (a) the member of the Executive Board is unavailable for a period of more than seven days due to illness or other causes; or (b) the director is suspended.

Article 9. Executive Board; representation

- 9.1. The Executive Board represents the Foundation. The authority to represent shall vest exclusively in:
- the Executive Board;
 - the Chief Executive Officer (CEO);
- any two members of the Executive Board acting jointly.
- 9.2. The Executive Board may grant power of attorney in writing to an Executive Board member or one or more third parties to represent the Foundation within the limits of such a power of attorney.

Article 10. Supervisory Board

- 10.1. The Foundation has a Supervisory Board, consisting of at least three natural persons and a maximum of seven natural persons. The number of Supervisory Directors shall, with due observance of the previous sentence, be determined by the Supervisory Board. The members of the Supervisory Board shall carry out their duties in the interest of the Foundation.
- 10.2. The Supervisory Board members shall be appointed for a period of three years. After lapse of this three year period, Supervisory Board members can be appointed again for a maximum period of three years.
- 10.3. The duties of the Supervisory Board shall be to supervise the policy and course of action of the Executive Board of the Foundation and to supervise the general conduct of the affairs of the Foundation. The adoption of resolutions, decisions and actions of the Executive Board set out in article 7 paragraph 5 and 6 and in article 13 and 14 shall require prior approval of the Supervisory Board.
- 10.4. The Supervisory Board shall also assist the Executive Board in an advisory capacity.
- 10.5. Regular agenda topics for Supervisory Board include:
- a. strategy;
 - b. finance;
 - c. risk management; and
 - d. staffing.
- 10.6. The members of the Supervisory Board shall be appointed by the Supervisory Board, subject to article 10 paragraph 2. A resolution to appoint and re-appoint a member of the Supervisory Board shall require a resolution of the Supervisory Board adopted with a simple majority of the votes cast in a meeting of the Supervisory Board in which at least two thirds of the members

CIVILENCE

- of the Supervisory Board are present or represented.
- 10.7. A member of the Supervisory Board shall be deemed to have resigned his/her membership;
- a. in the event of his/her death;
 - b. in the event of his/her being declared bankrupt, an arrangement being applied to him/her in accordance with the Debt Rescheduling Act ("*Wet Schuldsanering*"), or if he/she applies for a moratorium of payments;
 - c. as a result of his/her being placed under guardianship;
 - d. through his/her retirement from office;
 - e. through his/her dismissal by court order;
 - f. retirement after the lapse of the period of appointment referred to in paragraph 2 of this article.
- 10.8. A member of the Supervisory Board may be suspended or dismissed by the Supervisory Board at all times. A suspension, including any and all extensions, may last no longer than three months in total. A resolution to suspend or dismiss a member of the Supervisory Board shall require a resolution of the Supervisory Board adopted with a simple majority of the votes cast in a meeting of the Supervisory Board in which at least two thirds of the members of the Supervisory Board are present or represented. When adopting the resolution referred to in the previous sentence, the member of the Supervisory Board concerned does not have a right to vote and when calculating whether the quorum requirement that two thirds of the members of the Supervisory Board must be present or represented at that Supervisory Board meeting is met, this quorum requirement only concerns the other members of the Supervisory Board and does not include the member of the Supervisory Board concerned. Therefore, the presence or absence of the member of the Supervisory Board concerned does not affect the quorum requirement referred to in the previous sentence.
- 10.9. The Supervisory Board shall appoint one of the members of the Supervisory Board as chairperson.
- 10.10. When composing the Supervisory Board, the background and expertise of the various members of the Supervisory Board shall be considered in order to achieve a well-balanced Supervisory Board.
- 10.11. The Supervisory Board is composed in such a way that the members can operate independently and critical towards one another and the Executive Board of the Foundation. The Supervisory Board does not have to justify its advice or actions towards the Executive Board.
- 10.12. Any vacancies on the Supervisory Board shall be filled as soon as possible. An incomplete Supervisory Board shall still constitute a competent Supervisory Board, as long as at least one Supervisory Board member is in

CIVILENCE

office, until the next meeting of the Supervisory Board, which shall then fill the vacancy/vacancies.

- 10.13. Expenses incurred by the members of the Supervisory Board during the performance of their duties shall be reimbursed by the Foundation. No remuneration shall be paid to any of members of the Supervisory Board for their services as member of the Supervisory Board, which includes the chairperson of the Supervisory Board. However, remuneration or other fees can be paid to any of the members of the Supervisory Board, including the chairperson of the Supervisory Board, for other (non-Supervisory Board) services rendered to the Foundation provided that this has been agreed upon with the Executive Board.
- 10.14. In the event of the absence or inability to act of one or more members of the Supervisory Board, the remaining members of the Supervisory Board shall be charged with supervision. The Supervisory Board shall ensure that a person is appointed to temporarily carry out the supervision in the event of the absence or inability to act of all members of the Supervisory Board or of the sole member of the Supervisory Board. In the event that all members of the Supervisory Board become absent and the Supervisory Board has not appointed a person as referred to in the previous sentence, the Executive Board shall be required, within three months after all members of the Supervisory Board become absent, to request the court to appoint one new member of the Supervisory Board. If for any reason the court subsequently does not proceed to appoint one new member of the Supervisory Board, the Executive Board shall be obliged to appoint one new member of the Supervisory Board within three months after it has become clear that the court will not proceed to appoint one new member of the Supervisory Board. In these Articles of Association, inability to act shall mean the circumstance that the member of the Supervisory Board is unavailable for a period of more than one (1) month due to illness or other causes.
- 10.15. The Supervisory Board member that has a direct or indirect personal interest which conflicts with that of the Foundation and the business enterprise or the organization with it, immediately gives notice thereof to the chairman of the Supervisory Board and provides all relevant information thereto. The other Supervisory Board members decide without the presence of the Supervisory Board member involved whether there is an interest which conflicts with that of the Foundation and the business enterprise or the organization with it. A Supervisory Board member does not participate in the discussions and the decision-making if he has a direct or indirect personal interest which conflicts with that of the Foundation and the business enterprise or the organization with it. If, as a consequence thereof no resolution of the Supervisory Board

CIVILENCE

could be adopted, the resolution shall nevertheless be taken by the Supervisory Board with written record of the considerations underlying the resolution.

10.16. Unless explicitly stated otherwise in these articles of association the provisions set out above in article 8 are applicable *mutatis mutandis* to the Supervisory Board. This expressly includes article 8 paragraph 7.

Article 11. Financial year and annual report and accounts

11.1. The financial year shall be concurrent with the calendar year.

11.2. The Executive Board will be under the obligation to keep such account of the financial position of the Foundation, and of everything concerning its work in accordance with the requirements arising therefrom, and keep the accounting records, vouchers and other data carriers belonging to the accounts in such a way that the rights and obligations of the Foundation can be learned at all times. The Executive Board will be under the obligation to keep the accounting records, vouchers and other data carriers referred to in this paragraph for seven years.

11.3. The Executive Board shall prepare the annual accounts of the Foundation within six months of the end of each financial year. The annual accounts require the signatures of all the members of the Executive Board and all the members of the Supervisory Board. The absence of a signature, and the reason therefore, shall be expressly stated.

11.4. The Supervisory Board shall resolve that before adoption of the annual accounts, the records and annual accounts must be examined by an external auditor designated for such purpose by the Supervisory Board.

11.5. The annual accounts shall be adopted by the Executive Board subject to the prior approval of the Supervisory Board.

Article 12. Rules of procedure

12.1. With due observance of article 8, paragraph 5, the Executive Board shall be empowered to lay down rules of procedure regulating all issues, which have not been included in these Articles of Association.

12.2. The rules of procedure may not be contrary to the law or these Articles of Association.

12.3. The Executive Board shall at all times be empowered to amend or terminate the rules of procedure.

12.4. The provisions of article 13, paragraphs 1 up to and including 4, shall apply *mutatis mutandis* to the drawing-up, amendment or termination of the rules of procedure.

Article 13. Amendments to the Articles of Association

13.1. The Executive Board may resolve to amend the Articles of Association of the Foundation. The resolution referred to in the previous sentence can only be

CIVILENCE

adopted after the Executive Board has obtained the prior approval of the Supervisory Board.

- 13.2. The resolution of the Supervisory Board to approve the amendment of the Articles of Association of the Foundation shall require a resolution of the Supervisory Board adopted with a 75% majority of the votes cast in a meeting of the Supervisory Board in which all members of the Supervisory Board are present or represented. If not all members of the Supervisory Board were present or represented at the first meeting referred to in the previous sentence, a new meeting shall be convened to be held not earlier than two and not later than four weeks after the meeting referred to in the previous sentence. The decision can then be adopted with a seventy-five percent (75%) majority of the votes cast, irrespective of the number of persons attending.
- 13.3. The resolution of the Executive Board to amend the Articles of Association of the Foundation shall require a resolution adopted with a seventy-five percent (75%) majority of votes cast in a meeting at which all members of the Executive Board are present or represented. If not all members of the Executive Board were present or represented at the first meeting referred to in the previous sentence, a new meeting shall be convened to be held not earlier than two and not later than four weeks after the meeting referred to in the previous sentence. The decision can then be adopted with a seventy-five percent (75%) majority of votes cast, irrespective of the number of persons attending.
- 13.4. When a meeting of the Supervisory Board or the Executive Board is convened in which a proposal is made to approve or adopt a resolution to amend the Articles of Association, this must be stated in the invitation. A copy of the proposal, stating the verbatim text of the proposed amendment, must be part of the notice convening that meeting. The period of notice in this case shall be at least two weeks. The provisions of article 8, paragraph 2, third sentence, shall apply *mutatis mutandis*.
- 13.5. An amendment to the Articles of Association of the Foundation shall only enter into force after a notarial deed has been executed. Any of the members of the Executive Board shall be empowered to have this deed executed.
- 13.6. The members of the Executive Board are obliged to file an authentic copy of the deed of amendment and a complete consecutive text of the amended Articles of Association at the office of the Trade Register kept by the Chambers of Commerce.

Article 14. Dissolution and liquidation

- 14.1. The Executive Board may resolve to dissolve the Foundation. The resolution referred to in the previous sentence can only be adopted after the Executive

CIVILENCE

Board has obtained the prior approval of the Supervisory Board.

- 14.2. The provisions of the preceding article shall apply *mutatis mutandis* to the decision by the Executive Board to dissolve.
- 14.3. The Executive Board shall be responsible for the liquidation, unless the Supervisory Board decides otherwise.
- 14.4. The liquidators shall give notice of the dissolution to the Trade Register where the Foundation is registered.
- 14.5. A positive liquidation balance of the dissolved Foundation shall be spent for the benefit of an organization with ANBI status (*algemeen nut beogende instelling*) or for the benefit of a foreign organization which exclusively or almost exclusively intends the public utility, provided that such organization has the same objectives as the Foundation and is directed to the public interest of health.
- 14.6. If at the time of its dissolution the Foundation no longer has any assets, it ceases to exist. In that event, the Executive Board shall give notice thereof to the Trade Register where the Foundation is registered.
- 14.7. After its dissolution, the Foundation shall continue to exist in so far as this is required for the liquidation of its assets. During the liquidation, the provisions of these Articles of Association shall as much as possible remain in force. On all documents and announcements issued by the Foundation the words "in liquidation" must be added to the Foundation's name.
- 14.8. The liquidation terminates at the time when there are no more assets known to the liquidators.
- 14.9. In the event of a liquidation, the Foundation ceases to exist at the time when the liquidation terminates. The Executive Board shall give notice thereof to the Trade Register where the Foundation is registered.
- 14.10. The books, documents and records of the dissolved Foundation shall be given into the custody of the person thereto designated by the liquidators for a period of seven years after the Foundation has ceased to exist. Within eight days after the commencement of his/her obligation to retain the records, the designated custodian must notify his/her name and address to the Trade Register where the dissolved Foundation is registered.

Article 15. Final provision

- 15.1. All cases not provided for by the law and these Articles of Association shall be decided by the Executive Board unless the Supervisory Board has expressly decided otherwise.

CONCLUSION

The person appearing in connection with this deed is known to me, a civil-law notary.

THIS DEED

is executed in Amsterdam on the date stated at the head of the deed.

CIVILENCE

The substance of this deed and an explanation of the deed have been communicated to the person appearing, who has expressly taken cognisance of its contents and has agreed to its limited reading.

After a limited reading in accordance with the law, this deed was signed by the person appearing and by me, a civil-law notary.