

VOORSTELLEN TOT PARTIËLE WIJZIGINGEN VAN DE STATUTEN VAN NOXXON PHARMA N.V.

Er wordt een viertal wijzigingen van de statuten van NOXXON Pharma N.V. (de *Vennootschap*) voorgesteld.

In verband met de eerste statutenwijziging (agenda punt 2):

In de linker kolom is de huidige tekst van de te wijzigen bepaling opgenomen. De middelste kolom bevat de voorgestelde wijziging. De rechter kolom geeft een korte toelichting op de voorgestelde wijziging.

In verband met de tweede statutenwijziging (agenda punt 3):

In de linker kolom is de huidige tekst van de te wijzigen bepaling opgenomen. De middelste kolom bevat de voorgestelde wijziging. De rechter kolom geeft een korte toelichting op de voorgestelde wijziging.

In verband met de derde statutenwijziging (agenda punt 4):

In de linker kolom is een beschrijving opgenomen van de tekst van de te wijzigen bepaling opgenomen. De middelste kolom bevat de voorgestelde wijziging. De rechter kolom geeft een korte toelichting op de voorgestelde wijziging.

In verband met de vierde statutenwijziging (agenda punt 5):

In de linker kolom is een beschrijving opgenomen van de tekst van de te wijzigen bepaling opgenomen. De middelste kolom bevat de voorgestelde wijziging. De rechter kolom geeft een korte toelichting op de voorgestelde wijziging.

EERSTE WIJZIGING VAN DE STATUTEN

HUIDIGE TEKST	VOORGESTELDE WIJZIGING	TOELICHTING
<p>TEKST TEN TIJDE VAN DE OPROEPING VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING AANDEELHOUDERS (DE BAVA)</p> <p>Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.</p> <p>1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt twaalf miljoen vijfhonderdvijftigduizend euro (€ 12.550.000).</p> <p>2. Het kapitaal is verdeeld in twaalf miljoen vijfhonderdvijftigduizend (12.550.000) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van één euro (€ 1) elk.</p>	<p>Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.</p> <p>1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt zevenenveertig miljoen negenhonderdvijftigduizend tweehonderd euro (€ 47.950.200).</p> <p>2. Het kapitaal is verdeeld in zevenenveertig miljoen negenhonderdvijftigduizend tweehonderd (47.950.200) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van een euro (€ 1) elk.</p>	<p><i>Voorgesteld wordt om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen naar € 47.950.200.</i></p> <p><i>Zoals in meer detail uiteengezet in agenda punt 2 van de toelichting, kan, na de uitgifte van aandelen door de Vennootschap aan de obligatiehouders onder de NOXXON7%PT bonds, het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap tussen de dag van oproeping van de BAVA en de dag van de BAVA automatisch worden verhoogd tot EUR 25.000.000, verdeeld in 25.000.000 aandelen met een nominale waarde van EUR 1 elk, overeenkomstig de overgangsbepaling zoals opgenomen in de huidige statuten van de Vennootschap (artikel 37)</i></p>

**TEKST ZOALS DIE LUIDT IN GEVAL VAN EEN
AUTOMATISCHE VERHOGING VAN HET
MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL PLAATSVINDT
VOOR DE BAVA**

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vijftientig miljoen euro (€ 25.000.000).
2. Het kapitaal is verdeeld in vijftientig miljoen (25.000.000) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van één euro (€ 1) elk.

(de Automatische Verhoging).

TWEEDE WIJZIGING VAN DE STATUTEN

HUIDIGE TEKST	VOORGESTELDE WIJZIGING	TOELICHTING
<p>TEKST TEN TIJDE VAN DE OPROEPING VAN DE BAVA</p> <p>HOOFDSTUK XI. Overgangsbepaling. Artikel 37. Vergroting maatschappelijk kapitaal.</p> <p>Per het moment waarop het geplaatste en gestorte kapitaal van de vennootschap tien miljoen euro (€ 10.000.000) bedraagt, verdeeld in tien miljoen (10.000.000) gewone aandelen met een nominale waarde van één euro (€ 1) elk, gelden de leden 1 en 2 van artikel 4 van de statuten als gewijzigd en zullen per dat moment luiden als volgt:</p> <p>“1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vijftientwintig miljoen euro (€ 25.000.000). 2. Het kapitaal is verdeeld in vijftientwintig miljoen (25.000.000) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van één euro (€ 1) elk.”</p> <p>Per dat moment komt het Hoofdstuk XI van de statuten houdende de overgangsbepaling te vervallen.</p>	<p>HOOFDSTUK XI. Overgangsbepaling. Artikel 37. Vergroting maatschappelijk kapitaal.</p> <p>Per het moment waarop het geplaatste en gestorte kapitaal van de vennootschap veertig miljoen euro (€ 40.000.000) bedraagt, verdeeld in veertig miljoen (40.000.000) gewone aandelen met een nominale waarde van één euro (€ 1) elk, gelden de leden 1 en 2 van artikel 4 van de statuten als gewijzigd en zullen per dat moment luiden als volgt:</p> <p>“1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt één honderd miljoen euro (€ 100.000.000). 2. Het kapitaal is verdeeld in één honderd miljoen (100.000.000) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van één euro (€ 1) elk.”</p> <p>Per dat moment komt het Hoofdstuk XI van de statuten houdende de overgangsbepaling te vervallen.</p>	<p><i>In verband met de voorgestelde verhoging van het maatschappelijk kapitaal zoals uiteengezet bij de eerste wijziging van de statuten hierboven, wordt voorgesteld om de overgangsbepaling overeenkomstig aan te passen.</i></p> <p><i>Indien de Automatische Verhoging (als gedefinieerd in de eerste wijziging van de statuten hierboven) effectief wordt, zal de overgangsbepaling zoals opgenomen in de huidige statuten van de Vennootschap (artikel 37) komen te vervallen.</i></p>

**TEKST ZOALS DIE LUIDT IN GEVAL VAN
EEN AUTOMATISCHE VERHOGING VAN
HET MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL
PLAATSVINDT VOOR DE BAVA**

[Artikel 37 is komen te vervallen]

DERDE WIJZIGING VAN DE STATUTEN

HUIDIGE TEKST	VOORGESTELDE WIJZIGING	TOELICHTING
		<i>Voorgesteld wordt de nominale waarde per aandeel te verminderen van 1 euro naar 1 eurocent en tegelijkertijd het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap overeenkomstig aan te passen.</i>

OFWEL, IN GEVAL DAT HET BESLUIT TOT VERHOOGING VAN HET MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL OP GROND VAN AGENDA PUNT 2 IS AANGENOMEN (ONGEACHT OF DE AUTOMATISCHE VERHOOGING HEEFT PLAATSGEVONDEN (SCENARIO 1)

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt zevenenveertig miljoen negenhonderdvijftigduizend tweehonderd euro (€ 47.950.200).
2. Het kapitaal is verdeeld in zevenenveertig miljoen negenhonderdvijftigduizend tweehonderd (47.950.200) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van een euro (€ 1) elk.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vierhonderdnegenenzeventigduizend euro (€ 479.502).
2. Het kapitaal is verdeeld in zevenenveertig miljoen negenhonderdvijftigduizend tweehonderd (47.950.200) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van een eurocent (€ 0,01) elk.

Indien het besluit tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal op grond van agenda punt 2 is aangenomen en als gevolg daarvan € 47.950.200 bedraagt, wordt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap aangepast naar € 479.502 verdeeld in 47.950.200 gewone aandelen met een nominale

waarde van 1 eurocent elk.

OF, IN GEVAL DAT DE AUTOMATISCHE VERHOGING HEEFT PLAATSGEVONDEN, MAAR HET BESLUIT TOT VERHOGING VAN HET MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL OP GROND VAN AGENDA PUNT 2 NIET IS AANGENOMEN (SCENARIO 2)

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vijftientwintig miljoen euro (€ 25.000.000).
2. Het kapitaal is verdeeld in vijftientwintig miljoen (25.000.000) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van één euro (€ 1) elk.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt tweehonderdvijftigduizend euro (€ 250.000).
2. Het kapitaal is verdeeld in vijftientwintig miljoen (25.000.000) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van een eurocent (€ 0,01) elk.

Indien de Automatische Verhoging (als gedefinieerd in de eerste wijziging van de statuten hierboven) effectief is geworden voor de BAVA, maar het besluit tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal op grond van agenda punt 2 niet is aangenomen, wordt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap aangepast naar € 250.000 verdeeld in 25.000.000 gewone aandelen met een nominale waarde van 1 eurocent

elk.

OF, IN GEVAL DAT DE AUTOMATISCHE VERHOOGING NIET HEEFT PLAATSGEVONDEN EN HET BESLUIT TOT VERHOOGING VAN HET MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL OP GROND VAN AGENDA PUNT 2 NIET IS AANGENOMEN (SCENARIO 3)

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt twaalf miljoen vijfhonderdvijftigduizend euro (€ 12.550.000).
2. Het kapitaal is verdeeld in twaalf miljoen vijfhonderdvijftigduizend (12.550.000) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van één euro (€ 1) elk.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt énhonderdvijftigduizend vijfhonderd euro (€ 125.500).
2. Het kapitaal is verdeeld in twaalf miljoen vijfhonderdvijftigduizend (12.550.000) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van een eurocent (€ 0,01) elk.

Indien de Automatische Verhoging (als gedefinieerd in de eerste wijziging van de statuten hierboven) niet effectief is geworden voor de BAVA en het besluit tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal op grond van agenda punt 2 niet is aangenomen, wordt het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap aangepast naar € 125.500 verdeeld in 12.550.000 gewone aandelen met een nominale waarde van 1 eurocent elk.

VIERDE WIJZIGING VAN DE STATUTEN

HUIDIGE TEKST	VOORGESTELDE WIJZIGING	TOELICHTING
<p>HOOFDSTUK XI. Overgangsbepaling. Artikel 37. Vergroting maatschappelijk kapitaal. <i>[De tekst van artikel 37 van de statuten is afhankelijk van (i) het al dan niet effectief worden van de Automatische Verhoging (als gedefinieerd in de eerste wijziging van de statuten hierboven) voor de BAVA en (ii) het al dan niet aannemen van het besluit van agenda punt 3 (in verband met de tweede wijziging van de statuten hierboven)]</i></p>	<p>OFWEL, IN SCENARIO 1 (ZOALS GEDEFINIEERD IN DE DERDE WIJZIGING VAN DE STATUTEN HIERBOVEN):</p> <p>HOOFDSTUK XI. Overgangsbepaling. Artikel 37. Vergroting maatschappelijk kapitaal.</p> <p>Per het moment waarop het geplaatste en gestorte kapitaal van de vennootschap vierhonderdduizend euro (€ 400.000) bedraagt, verdeeld in veertig miljoen (40.000.000) gewone aandelen met een nominale waarde van één eurocent (€ 0,01) elk, gelden de leden 1 en 2 van artikel 4 van de statuten als gewijzigd en zullen per dat moment luiden als volgt:</p>	<p><i>In verband met de voorgestelde verlaging van de nominale waarde per aandeel van 1 euro naar 1 eurocent en de aanpassing van het maatschappelijk kapitaal zoals hierboven bij de derde wijziging uiteengezet, wordt de overgangsbepaling overeenkomstig aangepast.</i></p> <p><i>Indien Scenario 1 (als gedefinieerd in de derde wijziging van de statuten hierboven) effectief is geworden en het besluit op grond van agenda punt 4 is aangenomen, zal de overgangsbepaling bepalen voor een automatische verhoging van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap naar € 1.000.000 verdeeld in 100.000.000 gewone aandelen met een nominale waarde van 1 eurocent elk (per het</i></p>

- “1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt één miljoen euro (€ 1.000.000).
2. Het kapitaal is verdeeld in één honderd miljoen (100.000.000) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van één eurocent (€ 0,01) elk.”

Per dat moment komt het Hoofdstuk XI van de statuten houdende de overgangsbepaling te vervallen.

OFWEL, IN SCENARIO 2 (ZOALS GEDEFINIEERD IN DE DERDE WIJZIGING VAN DE STATUTEN HIERBOVEN):

HOOFDSTUK XI.

Overgangsbepaling.

Artikel 37. Vergroting maatschappelijk kapitaal.

Per het moment waarop het geplaatste en gestorte kapitaal van de vennootschap tweehonderdduizend euro (€ 200.000) bedraagt, verdeeld in twintig miljoen (20.000.000) gewone aandelen met een nominale waarde van één eurocent (€ 0,01) elk, gelden de leden 1 en 2 van artikel 4 van de statuten als gewijzigd en zullen per dat moment luiden als volgt:

- “1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt één miljoen euro (€ 1.000.000).
2. Het kapitaal is verdeeld in één honderd miljoen (100.000.000) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van één eurocent (€ 0,01) elk.”

moment waarop het geplaatste kapitaal van de Vennootschap € 400.000 bedraagt, verdeeld in 40.000.000 gewone aandelen met een nominale waarde van 1 eurocent elk).

Indien Scenario 2 (als gedefinieerd in de derde wijziging van de statuten hierboven) effectief is geworden en het besluit op grond van agenda punt 4 is aangenomen, zal de overgangsbepaling bepalen voor een automatische verhoging van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap naar € 1.000.000 verdeeld in 100.000.000 gewone aandelen met een nominale waarde van 1 eurocent elk (per het moment waarop het geplaatste kapitaal van de Vennootschap € 200.000 bedraagt, verdeeld in 20.000.000 gewone aandelen met een nominale waarde van 1

Per dat moment komt het Hoofdstuk XI van de statuten houdende de overgangsbepaling te vervallen.

OFWEL, IN SCENARIO 3 (ZOALS GEDEFINIEERD IN DE DERDE WIJZIGING VAN DE STATUTEN HIERBOVEN):

HOOFDSTUK XI.

Overgangsbepaling.

Artikel 37. Vergroting maatschappelijk kapitaal.

Per het moment waarop het geplaatste en gestorte kapitaal van de vennootschap éénhonderdduizend euro (€ 100.000) bedraagt, verdeeld in tien miljoen (10.000.000) gewone aandelen met een nominale waarde van één eurocent (€ 0,01) elk, gelden de leden 1 en 2 van artikel 4 van de statuten als gewijzigd en zullen per dat moment luiden als volgt:

- “1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vijfhonderdduizend euro (€ 500.000).
2. Het kapitaal is verdeeld in vijftig miljoen (50.000.000) gewone aandelen, doorlopend genummerd vanaf 1 en met een nominale waarde van één eurocent (€ 0,01) elk.”

Per dat moment komt het Hoofdstuk XI van de statuten houdende de overgangsbepaling te vervallen.

eurocent elk).

Indien Scenario 3 (als gedefinieerd in de derde wijziging van de statuten hierboven) effectief is geworden en het besluit op grond van agenda punt 4 is aangenomen, zal de overgangsbepaling bepalen voor een automatische verhoging van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap naar € 500.000 verdeeld in 50.000.000 gewone aandelen met een nominale waarde van 1 eurocent elk (per het moment waarop het geplaatste kapitaal van de Vennootschap € 100.000 bedraagt, verdeeld in 10.000.000 gewone aandelen met een nominale waarde van 1 eurocent elk).