Agenda
Algemene Vergadering van Aandeelhouders
LSP Life Sciences Fund N.V.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders van LSP Life Sciences Fund N.V. (de "Vennootschap") wordt gehouden op dinsdag 29 mei 2018 om 15:00 uur in het (tijdelijke) kantoor van de Vennootschap aan de Delflandlaan 1, 7e verdieping te Amsterdam (ontvangst en registratie vanaf 14:30 uur).

Agenda

1. Opening en mededelingen
2. Behandeling jaarverslag 2017
3. Vaststelling jaarrekening 2017
4. Decharge leden bestuur
5. Decharge leden raad van commissarissen
6. Herbenoeming lid raad van commissarissen
7. Bezoldiging leden raad van commissarissen
8. Herbenoeming accountant 2018
9. Voorstel tot goedkeuring voor het uitlenen van effecten in de portefeuille van de Vennootschap (*securities lending*)
10. Rondvraag
11. Sluiting

Toelichting

2. Behandeling jaarverslag 2017

Het bestuur van LSP Advisory B.V., de directeur van de Vennootschap, zal verslag doen van de activiteiten en personele ontwikkelingen in 2017 en het gevoerde beleid toelichten. Het directors' report van de directie is te vinden op de pagina's 6, 7, 8 en 9 van het jaarverslag 2017.

Vervolgens licht de heer M. Klaassen, CFO van Life Sciences Partners, de jaarrekening van de Vennootschap toe. De jaarrekening is te vinden op de pagina's 11 tot en met 32 van het jaarverslag 2017.

3. Vaststelling jaarrekening 2017

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van de Vennootschap als voorgelegd (pagina's 11 tot en met 32 van het jaarverslag 2017) vast te stellen.

4. Decharge leden bestuur

Voorgesteld wordt om de leden van het bestuur die in 2017 in functie waren decharge te verlenen voor het door hen in het afgelopen boekjaar gevoerde bestuur.

5. Decharge leden raad van commissarissen

Voorgesteld wordt om de leden van de raad van commissarissen die in 2017 in functie waren decharge te verlenen voor het door hen in het afgelopen boekjaar gehouden toezicht.

6. Herbenoeming lid raad van commissarissen

Gelet op de afloop van de benoemingstermijn van de heer O.F.J. Paymans wordt voorgesteld de heer O.F.J. Paymans te herbenoemen als lid van de raad van commissarissen tot de jaarlijkse algemene vergadering in 2020. Zodra de heer Paymans is herbenoemd, zal de herbenoeming worden gemeld aan de AFM.

Naam en leeftijd	Onno Paymans, 51
Huidige functie en voorlaatste functie	- Lid van de Raad van Bestuur van Meijers Assurantiën B.V. - Lid van de Raad van Bestuur van HDI-Gerling Verzekeringen N.V. (tot 1 mei 2012)
Nationaliteit	Nederlandse
Commissariaten / overige relevante maatschappelijke betrekkingen	- Bestuurslid Philharmonisch Fonds; verbonden aan het Rotterdamsch Philharmonisch Orkest - Bestuurslid Vereniging Trustfonds Erasmus Universiteit Rotterdam - Bestuurslid Stichting Erasmus MC Vriendenfonds - Bestuurslid Stichting Van Beuningen-Peterich Fonds - Bestuurslid Vereniging Nederlandse Assurantie Beurs - Commissaris Verzekeren Sociale

	Zekerheid (V.S.Z.) Assuradeuren B.V.
Aandelen in de Vennootschap	geen
Benoemingsperiode	Twee jaar

Gelet op zijn professionele achtergrond is de heer Paymans zeer goed in staat inhoud te geven aan zijn functie als commissaris van LSP Life Sciences Fund N.V. Hij heeft ruime ervaring in het besturen en toezien van ondernemingen in de financiële sector. Zijn taak als lid van de raad van commissarissen heeft hij de afgelopen jaren met volle inzet vervuld en daarmee een waardevolle bijdrage geleverd.

7. Bezoldiging leden raad van commissarissen

Volgens artikel 18.4 van de statuten stelt de algemene vergadering de bezoldiging van iedere commissaris vast. Voorgesteld wordt om de bezoldiging van de voorzitter van de raad van commissarissen vast te stellen op EUR 15.000 (vijftienduizend euro) en om de bezoldiging van het andere lid van de raad van commissarissen vast te stellen op EUR 10.000 (tienduizend euro), alle bedragen te verhogen met BTW (indien van toepassing).

8. Herbenoeming accountant 2018

Voorgesteld wordt om KPMG Accountants N.V. de jaarrekening over het boekjaar 2018 te laten onderzoeken, daarover verslag uit te laten brengen en een verklaring te laten afleggen.

9. Voorstel tot goedkeuring voor het uitlenen van effecten in de portefeuille van de Vennootschap (*securities lending*)

Met als doel de verhoging van het totale beleggingsresultaat wordt voorgesteld dat de Vennootschap een programma aan gaat met Kas Bank N.V. waaronder de effecten in de portefeuille van de Vennootschap kunnen worden uitgeleend (securities lending) aan Kas Bank N.V., welke deze effecten op zijn beurt uit mag uitlenen in de markt. De Vennootschap is voornemens om uitleentransacties aan te gaan tot maximaal 100% van de beleggingsportefeuille. De opbrengsten (bestaande uit de vergoeding die de lener van de betreffende aandelen aan KAS Bank N.V. betaalt) komen voor 70% ten goede aan de Vennootschap en voor het overige deel aan Kas Bank N.V. Er zijn voor de Vennootschap geen kosten verbonden aan dit programma.

Het voornaamste risico van securities lending is dat de partij die de effecten van de Vennootschap heeft geleend, dus Kas Bank N.V., niet meer aan zijn verplichtingen kan voldoen. Ter afdekking van dit risico zal Kas Bank N.V. onderpand verstrekken, bestaande uit aandelen en (staats)obligaties. Dit onderpand voldoet aan strenge eisen met betrekking tot liquiditeit, waardering, kredietwaardigheid van de emittent, correlatie en spreiding. Het onderpand zal

door de Vennootschap niet worden verkocht, herbelegd of verpand. De waarde van het onderpand dat de Vennootschap verkrijgt is afhankelijk van de waarde van de uitgeleende effecten en het type ontvangen onderpand. Onder normale omstandigheden moet het onderpand dat wordt ontvangen tot zekerheid van de uitgeleende effecten ten minste 105% van de marktwaarde van deze effecten vertegenwoordigen als het onderpand in effecten wordt verstrekt en tenminste 102% van de marktwaarde van deze effecten vertegenwoordigen als het onderpand in obligaties wordt verstrekt. Dagelijks wordt beoordeeld of het ontvangen onderpand toereikend is in verhouding tot de waarde van de uitgeleende effecten. Er zal aanvullend onderpand worden gevraagd indien blijkt dat het verkregen onderpand niet langer toereikend is in verhouding tot de uitgeleende waarden.

De Vennootschap kan de aan Kas Bank N.V. uitgeleende effecten op elk moment terugvragen (‘recallen’). Transacties met betrekking tot het uitlenen van effecten zullen het beheer van de Vennootschap en het beleggingsbeleid daarom niet beïnvloeden.

Indien dit voorstel wordt goedgekeurd, zal het prospectus daarop worden aangepast. De aanpassing van het prospectus zal vervolgens worden aangekondigd in overeenstemming met de daarvoor geldende procedure, welke in hoofdstuk 5 van het prospectus is beschreven. De wijziging zal vervolgens eerst 1 maand na aankondiging van de aanpassing van kracht worden.