



**AKTE VAN STATUTENWIJZIGING**  
**Stichting Climate-KIC International Foundation**

Op tweeëntwintig juli tweeduizend vijftientwintig, verscheen voor mij, mr. Renatus Martinus Rieter, notaris met plaats van vestiging 's-Gravenhage: \_\_\_\_\_

Indy Chymène Simon, geboren te Uden op één maart negentienhonderd negenennegentig, werkzaam ten kantore van Bird & Bird (Netherlands) LLP, te 's-Gravenhage, met kantooradres: Zuid-Hollandplein 22, 2596 AW 's-Gravenhage. \_\_\_\_\_

De verschijnende persoon verklaarde: \_\_\_\_\_

(A) HUIDIGE STATUTEN \_\_\_\_\_

De statuten van **Stichting Climate-KIC International Foundation**, een stichting, statutair gevestigd te Amsterdam, met adres Plantage Middenlaan 45, 1018 DC Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 77373154 (**stichting**), werden laatstelijk vastgesteld op één januari tweeduizend vijftientwintig bij akte van fusie, verleden voor mr. R.M. Rieter, notaris met plaats van vestiging 's-Gravenhage, op éénendertig december tweeduizend vierentwintig, en zijn sindsdien niet meer gewijzigd. \_\_\_\_\_

(B) BESLUIT TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN \_\_\_\_\_

Blijkens het aan deze akte gehechte schriftelijke besluit van het bestuur van de stichting met goedkeuring van de raad van toezicht van de stichting (**besluit**) heeft het bestuur van de stichting besloten de statuten van de vennootschap partieel te wijzigen en de verschenen persoon te machtigen deze akte te doen passeren en te tekenen. \_\_\_\_\_

(C) WIJZIGING VAN DE STATUTEN \_\_\_\_\_

De verschenen persoon verklaarde vervolgens ter uitvoering van het besluit de statuten als volgt te wijzigen: \_\_\_\_\_

i. Artikel 6.2 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: \_\_\_\_\_

Aan alle leden van de Raad van Toezicht wordt een redelijke oproep gedaan van ten minste vijf (5) werkdagen voorafgaand aan de vergadering van de Raad van Toezicht. De oproep vermeldt ten minste de datum, tijd, locatie, en de agenda



van die vergadering. De oproep geschiedt schriftelijk (waaronder e-mail) aan alle leden van de Raad van Toezicht. De Raad van Toezicht besluit met Volstrekte Meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het aantal leden van de Raad van Toezicht dat ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is, voor zover de Statuten niet anders bepalen. \_\_\_\_\_

ii. Artikel 7.12 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt: \_\_\_\_\_

De Raad van Toezicht kan besluiten dat: \_\_\_\_\_

(i) leden van het Bestuur een vergoeding kunnen ontvangen voor gemaakte onkosten en/of niet-bovenmatige vacatiegelden na overlegging van het benodigde bewijs; en/of \_\_\_\_\_

(ii) leden van het Bestuur een beloning kunnen ontvangen. \_\_\_\_\_

**BIJLAGE** \_\_\_\_\_

Het besluit is (in kopie) aan deze akte is gehecht. \_\_\_\_\_

**SLOT** \_\_\_\_\_

De verschijnende persoon is mij, notaris, bekend. \_\_\_\_\_

WAARVAN AKTE, in minuut verleden te 's-Gravenhage, op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. \_\_\_\_\_

Alvorens over te gaan tot verlijden van de akte, heb ik, notaris, aan de verschijnende persoon mededeling gedaan van de zakelijke inhoud van de akte en daarop een toelichting gegeven en daarbij tevens gewezen op de gevolgen die voor partijen of een of meer hunner uit de inhoud van de akte voortvloeien. \_\_\_\_\_

De verschijnende persoon verklaarde tijdig tevoren in de gelegenheid te zijn gesteld om van de inhoud van de akte kennis te nemen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen. \_\_\_\_\_

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschijnende persoon en mij, notaris, ondertekend. \_\_\_\_\_

(Volgt ondertekening.)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



## **STATUTEN**

### **STICHTING CLIMATE-KIC INTERNATIONAL FOUNDATION**

Doorlopende tekst statuten van **Stichting Climate-KIC International Foundation**, statutair gevestigd te Amsterdam, zoals deze luiden op 22 juli 2025.

#### **STATUTEN**

##### **NAAM EN ZETEL**

###### **Artikel 1**

- 1.1 De Stichting draagt de naam: **Stichting Climate-KIC International Foundation**.
- 1.2 Zij is gevestigd te Amsterdam.

##### **DOEL**

###### **Artikel 2**

- 2.1 Het doel van de Stichting is het, in de ruimste zin van het woord, beschermen van de natuur en milieu, waaronder begrepen het bevorderen van duurzaamheid, ten behoeve van het algemeen welzijn, zowel vanuit ecologisch als menselijk perspectief, door middel van innovatie gericht op het tegengaan van en aanpassing aan klimaatverandering, alsmede door middel van het stimuleren van onderwijs en onderzoek op het gebied van het tegengaan van en aanpassing aan de klimaatverandering, en al hetgeen in de ruimste zin met één en ander verband houdt en/of daartoe bevorderlijk kan zijn.
- 2.2 De Stichting tracht dit doel te bereiken door onder meer:
  - a. het werven fondsen ter ondersteuning van het doel en ieder initiatief, project of onderzoek dat daarmee verband houdt; en
  - b. het aangaan van partnerschappen of samenwerkingsovereenkomsten met organisaties welke een vergelijkbare doelstelling hebben als de Stichting, voor zover dit verband houdt met of bevorderlijk is om het doel van de Stichting te bereiken.
- 2.3 De Stichting heeft met geen van haar activiteiten een winstoogmerk.
- 2.4 De Stichting streeft ernaar te kwalificeren als een algemeen nut beogende instelling in de zin van artikel 5b van de Algemene wet inzake rijksbelastingen.

##### **DEFINITIES EN INTERPRETATIE**

###### **Artikel 3**

- 3.1 In deze statuten worden de volgende definities gehanteerd:

**Artikel:** een artikel van deze Statuten.

**Bestuur:** het bestuur van de Stichting.

**BW:** het Burgerlijk Wetboek.

**Raad van Toezicht:** de raad van toezicht van de Stichting.

**Statuten:** deze statuten, zoals deze van tijd tot tijd luiden.

**Stichting:** de rechtspersoon waarop deze Statuten betrekking hebben.

**Strategische Adviesraad:** de Strategische Adviesraad (*Strategic Advisory Council*) van de Stichting als bedoeld in artikel 9.

**Vereniging:** Association Climate-KIC, een vereniging onder Nederlands recht, met statutaire zetel te Amsterdam, met adres Plantage Middenlaan 45, 1018 DC Amsterdam, geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 52000117.

**Volstreekte Meerderheid:** meer dan vijftig procent (50%) van het aantal uitgebrachte stemmen.

- 3.2 Begrippen die in het enkelvoud zijn gedefinieerd hebben een overeenkomstige betekenis in het meervoud en vice versa.
- 3.3 Onder de term "schriftelijk" wordt tevens begrepen langs elektronische weg.

## **VERMOGEN**

### **Artikel 4**

- 4.1 The vermogen van de Stichting zal worden gevormd door:
- a. schenkingen, donaties, subsidies en andere bijdragen;
  - b. vermogen verkregen door aanwijzing van de Stichting als erfgenaam bij erfstellingen en legaten; en
  - c. alle andere verkrijgingen en baten.
- 4.2 Erfstellingen mogen door de Stichting slechts worden aanvaard onder het voorrecht van boedelbeschrijving.
- 4.3 De Stichting zal haar vermogen daadwerkelijk besteden overeenkomstig haar doel zoals hierboven omschreven in Artikel 2.
- 4.4 Geen natuurlijke persoon of rechtspersoon (anders dan de Stichting zelf) kan over het vermogen van de Stichting beschikken als ware het zijn eigen vermogen.

## **RAAD VAN TOEZICHT – BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG**

### **Artikel 5**

- 5.1 De Raad van Toezicht is het toezichthoudende orgaan van de Stichting.
- 5.2 De Stichting heeft een Raad van Toezicht bestaande uit minimaal drie (3) leden. Slechts natuurlijke personen kunnen lid van de Raad van Toezicht zijn. Eén lid van de Raad van Toezicht dient de voorzitter van het bestuur van de Vereniging te zijn.
- 5.3 De Raad van Toezicht stelt zijn aantal leden vast, met inachtneming van het in

Artikel 5.2 bepaalde.

- 5.4 De leden van de Raad van Toezicht worden benoemd door de Raad van Toezicht.
- 5.5 De Raad van Toezicht kiest uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter, met dien verstande dat het lid van de Raad van Toezicht genoemd in de derde volzin van artikel 5.2 niet kan worden benoemd tot voorzitter dan wel tot vice-voorzitter van de Raad van Toezicht.
- 5.6 Een persoon kan benoemd worden als lid van de Raad van Toezicht voor een periode van maximaal drie (3) jaar en kan herbenoemd worden voor additionele termijnen van maximaal drie (3) jaar, met dien verstande dat de laatste termijn van herbenoeming uiterlijk zes (6) jaar na de datum van zijn of haar eerste benoeming eindigt.
- 5.7 Leden van de Raad van Toezicht treden af volgens een daartoe door de Raad van Toezicht opgesteld rooster van aftreden. Aftredende leden zijn terstond herbenoembaar, onverminderd het bepaalde in Artikel 5.6.
- 5.8 Besluiten tot ontslag van een lid van de Raad van Toezicht kunnen slechts met algemene stemmen van de overige leden van de Raad van Toezicht worden genomen.
- 5.9 Mocht casu quo mochten in de Raad van Toezicht om welke reden dan ook één of meer leden ontbreken, dan vormen de overblijvende leden, of vormt het enige overblijvende lid desalniettemin een bevoegd orgaan, onder de verplichting zo spoedig mogelijk in de vacature(s) te voorzien.
- 5.10 Geen stipendium of beloning kan worden toegekend aan de leden van de Raad van Toezicht. Gemaakte onkosten en/of niet bovenmatige vacatiegelden worden aan de leden van de Raad van Toezicht vergoed na overlegging van het benodigde bewijs.

## **RAAD VAN TOEZICHT - TAKEN, ORGANISATIE EN BESLUITVORMING**

### **Artikel 6**

- 6.1 De Raad van Toezicht heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken in de Stichting. De Raad van Toezicht staat het Bestuur met raad terzijde, ter bevordering dat het Bestuur het doel zoals neergelegd in Artikel 2 in acht neemt bij het vaststellen en uitvoeren van haar beleid. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de Raad van Toezicht zich naar het belang van de Stichting.
- 6.2 Aan alle leden van de Raad van Toezicht wordt een redelijke oproep gedaan van ten minste vijf (5) werkdagen voorafgaand aan de vergadering van de Raad van Toezicht. De oproep vermeldt ten minste de datum, tijd, locatie, en de agenda van die vergadering. De oproep geschiedt schriftelijk (waaronder e-mail) aan alle

leden van de Raad van Toezicht. De Raad van Toezicht besluit met Volstreekte Meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het aantal leden van de Raad van Toezicht dat ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is, voor zover de Statuten niet anders bepalen.

- 6.3 Bij staken van stemmen heeft de voorzitter van de Raad van Toezicht, of in zijn of haar afwezigheid, de vice-voorzitter van de Raad van Toezicht, een doorslaggevende stem. Indien zowel de voorzitter van de Raad van Toezicht als de vice-voorzitter van de Raad van Toezicht afwezig zijn, komt bij het staken van stemmen geen besluit tot stand. Indien de Raad van Toezicht slechts uit twee leden bestaat, komt bij het staken van stemmen geen besluit tot stand.
- 6.4 Besluiten van de Raad van Toezicht kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits alle leden van de Raad van Toezicht in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet en het besluit wordt ondertekend door alle leden van de Raad van Toezicht.
- 6.5 De Raad van Toezicht kan te allen tijde uit zijn midden een of meer permanente of ad-hoc commissies instellen om de Raad van Toezicht te ondersteunen bij het uitvoeren van zijn taken, bijvoorbeeld een impactcommissie (*impact committee*), een financiële audit- en risicocommissie (*finance audit and risk committee*) of een personeels- en remuneratiecommissie (*people and remuneration committee*).
- 6.6 De Raad van Toezicht kan een of meer reglementen opstellen waarin aangelegenheden hem intern betreffende en de interne aangelegenheden van zijn commissies worden geregeld. Dergelijke reglementen mogen niet in strijd zijn met het bepaalde in deze Statuten. Voorts kunnen de leden van de Raad van Toezicht, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen.

## **BESTUUR - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG**

### **Artikel 7**

- 7.1 Het Bestuur is het uitvoerende orgaan van de Stichting.
- 7.2 De Stichting heeft een Bestuur bestaande uit één (1) of meer leden.
- 7.3 De Raad van Toezicht stelt het aantal leden van het Bestuur vast.
- 7.4 De leden van het Bestuur worden benoemd door de Raad van Toezicht.
- 7.5 Bij het ontstaan van één (of meer) vacature(s) in het Bestuur dient de Raad van Toezicht, bij besluit genomen met algemene stemmen, binnen drie (3) maanden na het ontstaan van de vacature(s) daarin te voorzien door de benoeming van één (of meer) opvolger(s), tenzij met algemene stemmen wordt besloten het aantal leden van het Bestuur te verlagen, onverminderd het bepaalde in Artikel 7.2.
- 7.6 Het bestuurslidmaatschap van een lid van het Bestuur eindigt:

- a. door overlijden van het lid;
  - b. bij verlies van het vrije beheer van zijn of haar vermogen, anders dan ten gevolge van testamentair bewind;
  - c. bij schriftelijke ontslagneming (bedanken);
  - d. bij ontslag op grond van artikel 2:298 BW; of
  - e. door ontslag door de Raad van Toezicht, overeenkomstig het bepaalde in Artikel 7.8.
- 7.7 De Raad van Toezicht is te allen tijde bevoegd ieder lid van het Bestuur te schorsen of te ontslaan.
- 7.8 Besluiten van de Raad van Toezicht tot schorsing of ontslag van een lid van het Bestuur kunnen slechts worden genomen met een twee/derden meerderheid van de uitgebrachte stemmen, in een vergadering waarin alle leden van de Raad van Toezicht aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
- 7.9 De schorsing van een lid van het Bestuur vervalt indien de Raad van Toezicht niet binnen drie (3) maanden na aanvang van de schorsing heeft besloten tot ontslag van het lid van het Bestuur of instandhouding dan wel opheffing van de schorsing. De schorsing zal niet langer dan drie (3) maanden in stand blijven na de datum dat het besluit tot instandhouding van de schorsing genomen is.
- 7.10 Mocht casu quo mochten in het Bestuur om welke reden dan ook één of meer leden ontbreken, dan vormen de overblijvende leden van het Bestuur, of vormt het enige overblijvende lid desalniettemin een bevoegd orgaan.
- 7.11 Telkens wanneer alle of enkele posities in het Bestuur vacant zijn en de Raad van Toezicht heeft verzuimd de vacature(s) te vervullen binnen de periode zoals genoemd in Artikel 7.5 dan wel heeft verzuimd te besluiten om het totaal aantal leden van Bestuur te verlagen overeenkomstig Artikel 7.2, kan de rechtbank, op verzoek van iedere belanghebbende of het openbaar ministerie in de vervulling van de vacature(s) voorzien.
- 7.12 De Raad van Toezicht kan besluiten dat:
- (i) leden van het Bestuur een vergoeding kunnen ontvangen voor gemaakte onkosten en/of niet-bovenmatige vacatiegelden na overlegging van het benodigde bewijs; en/of
  - (ii) leden van het Bestuur een beloning kunnen ontvangen.

## **BESTUUR – TAKEN, BEVOEGDHEDEN, ORGANISATIE EN BESLUITVORMING**

### **Artikel 8**

- 8.1 Het Bestuur is belast met het besturen van de Stichting, met inachtneming van de beperkingen neergelegd in deze Statuten. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van het Bestuur zich naar het belang van de Stichting.
- 8.2 Het Bestuur is bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot

verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen en tot het aangaan van overeenkomsten waarbij de Stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidsstelling voor een schuld van een ander verbindt.

- 8.3 Het Bestuur is verplicht al datgene na te laten, waardoor kwalificatie van de Stichting als algemeen nut beogende instelling als bedoeld in artikel 5b van de Algemene wet inzake rijksbelastingen in gevaar zou komen.
- 8.4 Tijdens ieder boekjaar wordt ten minste één vergadering gehouden of ten minste eenmaal overeenkomstig Artikel 8.14 besloten.
- 8.5 Ieder lid van het Bestuur heeft het recht tot het uitbrengen van één stem in de besluitvorming van het Bestuur.
- 8.6 Een lid van het Bestuur kan ter zake van besluitvorming van het Bestuur uitsluitend door een medebestuurslid worden vertegenwoordigd door middel van een schriftelijke volmacht.
- 8.7 Het Bestuur besluit, zowel in als buiten vergadering, met Volstreekte Meerderheid in een vergadering waarin de meerderheid van de leden van het Bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is, voor zover de Statuten niet anders bepalen.
- 8.8 Ongeldige en blanco stemmen en stemonthoudingen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 8.9 Indien de stemmen staken in de besluitvorming van het Bestuur, komt er geen besluit tot stand.
- 8.10 Het Bestuur vergadert zo vaak als één of meer leden van het Bestuur dit nodig acht. Ieder lid van het Bestuur is bevoegd een vergadering van het Bestuur bijeen te roepen.
- 8.11 Ieder lid van het Bestuur zal binnen een redelijke termijn van ten minste één week in kennis worden gesteld van een vergadering van het Bestuur. De oproeping van een bestuursvergadering dient de datum, het tijdstip, de plaats en de agenda van de vergadering te bevatten en zal schriftelijk worden verzonden naar ieder lid van het Bestuur.
- 8.12 Indien de in Artikel 8.11 gegeven voorschriften voor het oproepen van een vergadering van het Bestuur niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits met algemene stemmen in een vergadering waarin alle leden van het Bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
- 8.13 Vergaderingen van het Bestuur kunnen worden gehouden door middel van audio- of video communicatie apparatuur, tenzij een lid van het Bestuur daartegen bezwaar maakt.
- 8.14 Besluiten van het Bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk

worden genomen, mits alle leden van het Bestuur in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet en het besluit wordt ondertekend door alle leden van het Bestuur.

- 8.15 Het Bestuur behoeft de goedkeuring van de Raad van Toezicht voor zodanige bestuursbesluiten als de Raad van Toezicht bij zijn specifiek omschreven besluit heeft vastgesteld en aan het Bestuur heeft medegedeeld.
- 8.16 Het ontbreken van de ingevolge Artikel 8.15 vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de leden van het Bestuur niet aan.

## **STRATEGISCHE ADVIESRAAD**

### **Artikel 9**

- 9.1 De Stichting heeft een Strategische Adviesraad bestaande uit drie (3) of meer leden, vast te stellen door de Raad van Toezicht met inachtneming van artikel 9.5.
- 9.2 Het voornaamste doel van de Strategische Adviesraad is te fungeren als een forum voor discussie en overleg, in het bijzonder met betrekking tot de strategie van de Stichting.
- 9.3 In zijn adviserende rol, kan de Strategische Adviesraad aanbevelingen doen aan het Bestuur en de Raad van Toezicht. Hoewel het Bestuur en de Raad van Toezicht niet verplicht zijn te handelen in overeenstemming met dergelijke aanbevelingen, zullen de adviezen van de Strategische Adviesraad zorgvuldig en grondig worden overwogen door het Bestuur en de Raad van Toezicht in het kader van de strategiebeoordeling en de effectevaluatie van de Stichting.
- 9.4 Alleen natuurlijke personen kunnen lid zijn van de Strategische Adviesraad. Bij de vervulling van hun taak, richten de leden van de Strategische Adviesraad zich naar het belang van de Stichting.
- 9.5 De Raad van Toezicht op voordracht van het Bestuur van de Vereniging benoemt, ontslaat en schorst de leden van de Strategische Adviesraad. Leden van het Bestuur van de Vereniging kunnen worden benoemd tot lid van de Strategische Adviesraad.
- 9.6 Het lidmaatschap van de Strategische Adviesraad van een lid van de Strategische Adviesraad eindigt door:
- a. overlijden van het lid van de Strategische Adviesraad;
  - b. verlies door het lid van de Strategische Adviesraad van de bevoegdheid om vrijelijk over zijn of haar vermogen te beschikken;
  - c. schriftelijke terugtrekking uit de Strategische Adviesraad door het lid van de Strategische Adviesraad; of
  - d. ontslag door de Raad van Toezicht overeenkomstig artikel 9.5.

- 9.7 De Strategische Adviesraad is een orgaan van de Stichting dat is ingesteld bij en krachtens deze Statuten.

## **BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING**

### **Artikel 10**

- 10.1 De Stichting wordt vertegenwoordigd door het Bestuur, voor zover uit de wet niet anders voortvloeit. De Stichting mag ook worden vertegenwoordigd door twee leden van het Bestuur gezamenlijk handelend.
- 10.2 Het Bestuur kan aan anderen volmacht geven om de Stichting te vertegenwoordigen binnen de in die volmacht gestelde grenzen.

## **RAAD VAN TOEZICHT EN BESTUUR - TEGENSTRIJDIG BELANG & ONAFHANKELIJKHEID**

### **Artikel 11**

- 11.1 Teneinde de onafhankelijkheid van de Stichting te waarborgen gelden de volgende regels ingeval van tegenstrijdig belang.
- 11.2 Ieder lid van het Bestuur dat een tegenstrijdig belang heeft met betrekking tot een voorgenomen besluit van het Bestuur, moet dit onverwijld melden aan de andere leden van het Bestuur. Indien slechts één lid van het Bestuur in functie is, dient hij dit onverwijld aan de voorzitter van de Raad van Toezicht te melden.
- 11.3 Tenzij slechts één lid van de Raad van Toezicht in functie is, moet een lid van de Raad van Toezicht dat een tegenstrijdig belang heeft met betrekking tot een voorgenomen besluit van de Raad van Toezicht, dit onverwijld melden aan de voorzitter van de Raad van Toezicht. Indien de voorzitter van de Raad van Toezicht een tegenstrijdig belang heeft met betrekking tot een voorgenomen besluit van de Raad van Toezicht, dient hij dit onverwijld aan de andere leden van de Raad van Toezicht te melden.
- 11.4 Indien één of meer leden van het Bestuur, niet zijnde alle leden, een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat in strijd is met het belang van de Stichting en/of haar onafhankelijkheid, dan beslissen de andere leden van het Bestuur. Indien alle leden van het Bestuur een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de Stichting en/of haar onafhankelijkheid, wordt het besluit genomen door de Raad van Toezicht.
- Indien één of meer leden van de Raad van Toezicht, niet zijnde alle leden, een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de Stichting en/of haar onafhankelijkheid, dan beslissen de andere leden van de Raad van Toezicht. Indien alle leden van de Raad van Toezicht een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de Stichting en/of haar onafhankelijkheid, kan het besluit niet worden genomen.
- 11.5 Een tegenstrijdig belang wordt geacht aanwezig te zijn indien een lid van de Raad

van Toezicht of een lid van het Bestuur een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Stichting. Echter, er bestaat in ieder geval een tegenstrijdig belang van een lid van de Raad van Toezicht of een lid van het Bestuur als de Stichting voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon: (i) waarin een lid van de Raad van Toezicht of een lid van het Bestuur persoonlijk een materieel financieel belang heeft; (ii) die een bestuurslid heeft die een materiële familie- of persoonlijke relatie heeft met een lid van de Raad van Toezicht of een lid van het Bestuur; of (iii) waarin een lid van de Raad van Toezicht of een lid van het Bestuur een bestuurs- of toezichthoudende functie heeft en het lid van de Raad van Toezicht of een lid van het Bestuur deelneemt aan het besluitvormingsproces over de genoemde transactie.

## **RAAD VAN TOEZICHT EN BESTUUR: ONTSTENTENIS EN BELET**

### **Artikel 12**

12.1 Ingeval van belet of ontstentenis van één (1) of meer Bestuurders zijn de overblijvende Bestuurders of is de enige overblijvende Bestuurder tijdelijk met het bestuur van de Stichting belast.

Ingeval van belet of ontstentenis van alle Bestuurders of de enige Bestuurder is de persoon die de Raad van Toezicht daartoe heeft aangewezen casu quo zal aanwijzen tijdelijk met het bestuur belast. Ingeval van ontstentenis van alle Bestuurders - of de enige Bestuurder - neemt de in de vorige zin bedoelde persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.

12.2 Ingeval van belet of ontstentenis van één (1) of meer leden van de Raad van Toezicht zijn de overblijvende leden of is het enige overblijvende lid van de Raad van Toezicht tijdelijk belast met het houden van toezicht op het beleid van het Bestuur van de Stichting en op de algemene gang van zaken in de Stichting en de met haar verbonden onderneming of organisatie.

Ingeval van belet of ontstentenis van alle leden van de Raad van Toezicht of het enige lid is de persoon die de Raad van Toezicht daartoe heeft aangewezen casu quo zal aanwijzen tijdelijk belast met het houden van toezicht op het beleid van het Bestuur van de Stichting en op de algemene gang van zaken in de Stichting en de met haar verbonden onderneming of organisatie. Ingeval van ontstentenis van alle leden van de Raad van Toezicht - of het enige lid - neemt de in de vorige zin bedoelde persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.

12.3 Onder belet wordt verstaan: belet in de zin van boek 2 van het B.W., waaronder begrepen:

- a. ziekte of herstel van ziekte waardoor een Bestuurder of lid van de Raad van Toezicht gedurende een redelijke termijn zijn normale taak niet kan uitoefenen;
- b. onbereikbaarheid zonder dat gedurende een redelijke termijn de mogelijkheid van contact tussen een Bestuurder of een lid van de Raad van Toezicht en de Stichting bestaat;
- c. de situatie dat een Bestuurder of een lid van de Raad van Toezicht heeft aangegeven dat sprake is van belet gedurende een bepaalde termijn.

Indien een situatie als bedoeld onder a. en b. zich voordoet, kan de Raad van Toezicht besluiten omtrent de duur van de termijn.

## **BOEKJAAR EN JAARSTUKKEN**

### **Artikel 13**

- 13.1 Het boekjaar van de Stichting is gelijk aan het kalenderjaar.
- 13.2 Het Bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de Stichting en van alles betreffende de werkzaamheden van de Stichting, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat te allen tijde de rechten en verplichtingen van de Stichting kunnen worden gekend.
- 13.3 De administratie van de Stichting wordt afgesloten aan het eind van het boekjaar. Per het einde van ieder boekjaar worden door het Bestuur een balans en een staat van baten en lasten over het geëindigde boekjaar opgemaakt. De jaarstukken worden binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar aan de Raad van Toezicht aangeboden, tenzij deze periode is verlengd door de Raad van Toezicht met een maximum van vier (4) maanden voor zover wettelijk toegestaan.
- 13.4 De jaarstukken zullen worden getekend door alle leden van het Bestuur en van de Raad van Toezicht. Indien één of meer handtekeningen ontbreken wordt opgave gedaan van de reden daarvan.
- 13.5 De Raad van Toezicht stelt de jaarstukken vast.

## **REGLEMENTEN**

### **Artikel 14**

Het Bestuur is bevoegd reglementen vast te stellen, waarin die onderwerpen worden geregeld, welke niet in deze Statuten zijn vervat. Reglementen mogen niet in strijd zijn met de wet of deze Statuten.

## **STATUTENWIJZIGING**

### **Artikel 15**

- 15.1 Het Bestuur is bevoegd deze Statuten te wijzigen, met de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht. Het besluit daartoe moet worden

genomen met een meerderheid van ten minste twee/derden van de uitgebrachte stemmen in een vergadering, waarin alle leden van het Bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

- 15.2 Zijn in een vergadering, waarin een voorstel als bedoeld in Artikel 15.1 aan de orde is gesteld, niet alle leden van het Bestuur aanwezig of vertegenwoordigd dan zal een tweede vergadering worden bijeengeroepen, te houden niet eerder dan zeven (7) dagen, doch niet later dan éénnentwintig (21) dagen na de eerste, waarin een zodanig besluit kan worden genomen met een meerderheid van ten minste twee/derden der uitgebrachte stemmen, mits ten minste de meerderheid van de in functie zijnde leden van het Bestuur ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 15.3 Ieder lid van het Bestuur is bevoegd de notariële akte van statutenwijziging te verlijden.

## **ONTBINDING EN VEREFFENING**

### **Artikel 16**

- 16.1 Het Bestuur is bevoegd de Stichting te ontbinden, met de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht. Het besluit daartoe moet met algemene stemmen worden genomen in een vergadering waarin alle leden van het Bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Op het te nemen besluit is het bepaalde in Artikel 15.2 van overeenkomstige toepassing.
- 16.2 De Stichting blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dit tot vereffening van haar vermogen nodig is.
- 16.3 De vereffening geschiedt door het Bestuur onder toezicht van de Raad van Toezicht. Het Bestuur kan de vereffening ook aan derden opdragen.
- 16.4 De vereffenaars dragen er zorg voor dat van de ontbinding van de Stichting inschrijving geschiedt in het handelsregister.
- 16.5 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze Statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 16.6 Hetgeen na de voldoening van de schulden van het vermogen van de Stichting is overgebleven, wordt door degene(n) die met de vereffening is/zijn belast, overgedragen aan een algemeen nut beogende instelling als bedoeld in artikel 5b van de Algemene wet inzake rijksbelastingen met een soortgelijke doelstelling als de Stichting of een buitenlandse instelling die uitsluitend of nagenoeg uitsluitend het algemeen nut beoogt en die een soortgelijke doelstelling heeft.
- 16.7 Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Stichting gedurende de door de wet voorgeschreven termijn berusten onder degene die daartoe door het Bestuur bij het besluit tot ontbinding is aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door

het Bestuur niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.

### **SLOTBEPALING**

#### **Artikel 17**

In alle gevallen waarin zowel de wet als deze statuten niet voorzien, beslist het bestuur.

**NOTE ABOUT THIS OFFICE TRANSLATION:**

**This document is a non-sworn English translation of a document prepared in Dutch. The original deed is executed in the Dutch language. This is mandatory under the laws of the Netherlands. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law.**

**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.**

**AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION  
Stichting Climate-KIC International Foundation**

On this day, twenty-two July two thousand twenty-five, appeared before me, Renatus Martinus Rieter, civil law notary officiating at The Hague (*'s-Gravenhage*):

Indy Chymène Simon, born in Uden, the Netherlands, on one March nineteen hundred ninety-nine, employed at Bird & Bird (Netherlands) LLP, in The Hague, the Netherlands, with office address: Zuid-Hollandplein 22, 2596 AW The Hague, the Netherlands.

The appearing person declared as follows:

(A) PRESENT ARTICLES

The articles of association of **Stichting Climate-KIC International Foundation**, a foundation (*stichting*) organised under the laws of the Netherlands, having its corporate seat at Amsterdam, the Netherlands, with address at Plantage Middenlaan 45, 1018 DC Amsterdam, the Netherlands, and registered with the Dutch Trade Register under number 77373154 (**Foundation**), were adopted on one January two thousand twenty-five by a deed of legal merger, executed before R.M. Rieter, civil law notary officiating at The Hague (*'s-Gravenhage*), the Netherlands, on thirty-one December two thousand twenty-four, and have not been amended since.

(B) RESOLUTION TO AMEND THE ARTICLES OF ASSOCIATION

According to the attached written resolution of the executive board of the Foundation with the approval of the supervisory board of the Foundation (**Resolution**), the executive board of the Foundation has resolved to partially amend the Foundation's articles of association and to authorise the appearing person have this deed executed and to sign it.

(C) AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The appearing person subsequently declared to amend the articles of association pursuant to the Resolution as follows:

i. Article 6.2 is amended and will read as follows:

All members of the Supervisory Board shall be given reasonable notice of at least five (5) business days for all Supervisory Board meetings. Notice of a meeting shall include the date, time, place and agenda for that meeting and shall be sent to the members of the Supervisory Board in writing (including email). Resolutions of the Supervisory Board may only be passed by Simple Majority of votes cast, regardless the number of members of the Supervisory Board present or represented at the meeting, unless the Articles of Association provide differently.

ii. Article 7.12 is amended and will read as follows:

The Supervisory Board may resolve that:

- (i) members of the Executive Board may receive a reimbursement of non-excessive expenses incurred and/or attendance fees (*vacatiegelden*); and/or
- (ii) members of the Executive Board may receive a remuneration.

ATTACHMENT

The Resolution is attached (in copy) to this deed.

CLOSE

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

WITNESSED THIS DEED, the original of which was drawn up and executed in The Hague (*'s-Gravenhage*) on the date first written above.

Prior to the execution of this deed, I, civil law notary, informed the appearing person of the substance of the deed and gave him an explanation thereon, and furthermore pointed out the consequences which will result for the party from the contents of this deed.

Subsequently, the appearing person declared to have taken note of the contents of this deed after timely being given the opportunity thereto and waived a full reading of this deed. Immediately after a limited reading, this deed was signed by the appearing person and me, civil law notary.

**NOTE ABOUT THIS OFFICE TRANSLATION:**

This document is a non-sworn English translation of a document prepared in Dutch. The original deed is executed in the Dutch language. This is mandatory under the laws of the Netherlands. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law.

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.

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
STICHTING CLIMATE-KIC INTERNATIONAL FOUNDATION**

Continuous text of articles of association of **Stichting Climate-KIC International Foundation**, having its registered office in Amsterdam, as they read per 22 July 2025.

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**NAME AND SEAT**

**Article 1**

1.1 The name of the Foundation is: **Stichting Climate-KIC International Foundation**.

1.2 It has its seat at Amsterdam.

**OBJECT**

**Article 2**

2.1 The object of the Foundation is to contribute in the broadest possible sense, to the protection of nature and the environment, including the enhancement of sustainability, in aid of the common good, both ecological and human, by way of innovation of climate change mitigation and adaptation, and by stimulation of education and research in the field of climate change mitigation and adaptation and to do anything which is, in the widest sense of the word, connected with or may be conducive to the attainment of this object.

2.2 The Foundation shall seek to attain these objects, among other things, through:

- a. raising of funds to support the object and any initiative, project or research in connection therewith; and
  - b. entering into of any partnership or cooperation agreements with organizations with a similar object as the Foundation, provided that this is conducive to or connected with the realization or promotion of the object of the Foundation.
- 2.3 The Foundation is with the total of its activities a nonprofit organization.
- 2.4 The Foundation pursues to qualify as a public benefit organisation (*algemeen nut beogende instelling*) within the meaning of section 5b of the General Tax Act (*Algemene wet inzake rijksbelastingen*).

## **DEFINITIONS AND INTERPRETATION**

### **Article 3**

- 3.1 In these articles of association, the following definitions shall apply:

**Article:** an article of these Articles of Association.

**Articles of Association:** these articles of association, as amended from time to time.

**Association:** Association Climate-KIC, an association (*vereniging*) organised and existing under the laws of the Netherlands, having its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands, with address Plantage Middenlaan 45, 1018 DC Amsterdam, the Netherlands, registered with the trade register of the Dutch Chamber of Commerce under number 52000117.

**DCC:** the Dutch Civil Code (*Burgerlijk Wetboek*).

**Strategic Advisory Council:** the Foundation's Strategic Advisory Council as referred to in Article 9.

**Executive Board:** the management board (*bestuur*) of the Foundation.

**Foundation:** the legal entity to which the Articles of Association relate.

**Simple Majority:** more than fifty percent (50%) of the votes cast.

**Supervisory Board:** the supervisory board (*raad van toezicht*) of the Foundation.

- 3.2 Terms that are defined in the singular shall have the corresponding meaning in the plural.
- 3.3 The term "written" or "in writing" shall also include the use of electronic means of communication.

## **EQUITY (VERMOGEN)**

### **Article 4**

- 4.1 The equity of the Foundation shall consist of:

- a. grants, donations, subsidies and other contributions;
- b. property obtained through the designation of the Foundation as an heir by universal succession under a will (*erfstellingen*) or assets specifically

- bequeathed to the Foundation under a will (*legaten*); and
- c. any other assets or income received.
- 4.2 Property obtained through the designation of the Foundation as an heir by universal succession may only be accepted by the Foundation under the benefit of inventory (*voorrecht van boedelbeschrijving*).
- 4.3 The Foundation shall effectively apply its equity in accordance with the object as stated in Article 2 above.
- 4.4 Not any individual nor any legal person (other than the Foundation itself) can dispose of the Foundation's assets as if it were its own assets.

## **SUPERVISORY BOARD - APPOINTMENT, SUSPENSION AND REMOVAL**

### **Article 5**

- 5.1 The Supervisory Board is the key supervisory body for the Foundation.
- 5.2 The Foundation shall have a Supervisory Board consisting of at least three (3) members. Members of the Supervisory Board must be natural persons. One member of the Supervisory Board shall be the chairperson of the governing board of Association.
- 5.3 The Supervisory Board shall determine the number of Supervisory Board members, with due observance of the provisions of Article 5.2.
- 5.4 The members of the Supervisory Board shall be appointed by the Supervisory Board.
- 5.5 The Supervisory Board shall elect from among its midst a chairperson and a vice-chairperson, provided that the member of the Supervisory Board as referred to in the third sentence of Article 5.2 cannot be appointed as chairman or vice-chairman of the Supervisory Board.
- 5.6 A person may be appointed as member of the Supervisory Board for a maximum term of three (3) years and may be re-appointed for additional terms not exceeding three (3) years, provided that such additional term of appointment shall end ultimately six (6) years after the date of his or her first appointment.
- 5.7 Supervisory Board members shall retire in accordance with a schedule to be drawn up by the Supervisory Board and retiring Supervisory Board members shall be immediately eligible for reappointment, notwithstanding the provisions of Article 5.6.
- 5.8 Resolutions to dismiss a Supervisory Board member may be adopted by the other Supervisory Board members unanimously.
- 5.9 If for any reason, one or more positions on the Supervisory Board are vacant, the remaining Supervisory Board member(s) shall constitute a competent body, subject to the obligation to fill the vacancy or vacancies as soon as possible.

- 5.10 No stipend or board remuneration can be granted to the members of the Supervisory Board. Expenses and/or non-excessive attendance fees (*vacatiegelden*) will be reimbursed to the members of the Supervisory Board on production of the necessary proof.

## **SUPERVISORY BOARD - DUTIES, ORGANISATION AND DECISION MAKING**

### **Article 6**

- 6.1 It shall be the duty of the Supervisory Board to supervise the policies pursued by the Executive Board and the general course of affairs in the Foundation. The Supervisory Board shall also assist the Executive Board by providing advice, aimed at promoting that the Executive Board takes the objects as provided for in Article 2 into account when determining and pursuing its policies. In fulfilling their tasks, the members of the Supervisory Board shall be guided by the interests of the Foundation.
- 6.2 All members of the Supervisory Board shall be given reasonable notice of at least five (5) business days for all Supervisory Board meetings. Notice of a meeting shall include the date, time, place and agenda for that meeting and shall be sent to the members of the Supervisory Board in writing (including email). Resolutions of the Supervisory Board may only be passed by Simple Majority of votes cast, regardless the number of members of the Supervisory Board present or represented at the meeting, unless the Articles of Association provide differently.
- 6.3 In the event of a tie at a meeting of the Supervisory Board, the chairperson or in his or her absence the vice-chairperson shall decide. If the chairperson and the vice-chairperson are not present at such meeting, in the event of a tie no resolution shall have been passed. If the Supervisory Board only consists of two members, in the event of a tie no resolution shall have been passed.
- 6.4 Resolutions of the Supervisory Board may, instead of at a meeting, be passed in writing, provided that all members of the Supervisory Board are familiar with the resolution to be passed and none of them objects to this decision-making process and the resolution is signed by all the members of the Supervisory Board.
- 6.5 The Supervisory Board may establish at any time one or more standing or ad-hoc committees from among its members to support the Supervisory Board in performing its duties, for example an impact committee, a finance audit and risk committee or a people and remuneration committee.
- 6.6 The Supervisory Board may draw up one or more regulations concerning its internal matters and the internal matters of its committees. Such regulations may not be in conflict with the provisions of these Articles of Association. The members of the Supervisory Board may also allocate their duties among themselves, whether by drawing up regulations or otherwise.

## **EXECUTIVE BOARD - APPOINTMENT, SUSPENSION, REMOVAL AND TERMINATION**

### **Article 7**

- 7.1 The Executive Board is the key executive management body of the Foundation.
- 7.2 The Foundation shall have an Executive Board consisting of at least one (1) member.
- 7.3 The Supervisory Board shall determine the number of members of the Executive Board.
- 7.4 The Supervisory Board shall appoint the members of the Executive Board.
- 7.5 If one or more positions on the Executive Board are vacant, the Supervisory Board shall, by an unanimous vote, fill the vacancy or vacancies within a period of three (3) months through the appointment of one or more successors unless it is decided by an unanimous vote to decrease the total number of members of the Executive Board, subject to the provisions of Article 7.2.
- 7.6 The Executive Board membership of a member of the Executive Board shall terminate by:
- a. death of the member of the Executive Board;
  - b. loss by the member of the Executive Board of the power to freely dispose of his or her property;
  - c. retirement in writing from the Executive Board by the member of the Executive Board; or
  - d. removal in accordance with article 2:298 DCC; or
  - e. removal by the Supervisory Board, in accordance with Article 7.8.
- 7.7 The Supervisory Board may at any time suspend or remove any member of the Executive Board.
- 7.8 Resolutions of the Supervisory Board to suspend or dismiss an Executive Board member, or to maintain such suspension, may be adopted by a majority of not less than two-thirds of the votes cast at a meeting where all Supervisory Board members are present or represented.
- 7.9 The suspension of an Executive Board member shall expire if the Supervisory Board does not resolve to dismiss the Executive Board member or to maintain or lift the suspension within three (3) months after the suspension becomes effective. A suspension shall not be maintained for more than three (3) months after the date the resolution to maintain the suspension is adopted.
- 7.10 If for any reason one or more positions on the Executive Board are vacant, the remaining member(s) of the Executive Board shall constitute a competent body.
- 7.11 If at any time all of the positions on the Executive Board are vacant or if one or more but not all of the positions on the Executive Board are vacant but the

Supervisory Board fails to fill the vacancy or vacancies within the period set out in Article 7.5 or fails to resolve to decrease the number of members of the Executive Board pursuant to the provisions of Article 7.2, the vacancy or vacancies shall be filled by the district court at the request of any interested party or upon a demand by the public prosecutor's office.

7.12 The Supervisory Board may resolve that:

- (i) members of the Executive Board may receive a reimbursement of non-excessive expenses incurred and/or attendance fees (*vacatiegelden*); and/or
- (ii) members of the Executive Board may receive a remuneration.

## **EXECUTIVE BOARD - DUTIES, POWERS, ORGANISATION AND DECISION-MAKING**

### **Article 8**

- 8.1 The Executive Board is charged with the management of the Foundation, subject to the restrictions contained in these Articles of Association. In fulfilling their tasks, the members of the Executive Board shall be guided by the interests of the Foundation.
- 8.2 The Executive Board is authorised to resolve to enter into agreements to acquire, dispose of or encumber registered property (*registergoederen*) (property in respect of which rights can only be created or transferred by means of an entry in a public register) and agreements whereby the Foundation commits itself as surety or as a joint and several debtor, warrants performance by a third party or commits itself to furnish security for a debt of a third party.
- 8.3 The Executive Board shall refrain from any actions that could jeopardise its compliance with the requirements to qualify as a public benefit organisation (*algemeen nut beogende instelling*) within the meaning of section 5b of the General Tax Act (*Algemene wet inzake rijksbelastingen*).
- 8.4 During each financial year at least one (1) meeting shall be held or at least one resolution shall be passed in accordance with Article 8.14.
- 8.5 Each member of the Executive Board may cast one vote in the decision-making of the Executive Board.
- 8.6 A member of the Executive Board can be represented by another member of the Executive Board holding a written proxy for the purpose of the deliberations and the decision-making of the Executive Board.
- 8.7 Resolutions of the Executive Board shall be passed, irrespective of whether this occurs at a meeting or otherwise, by Simple Majority at a meeting where the majority of the members of the Executive Board are present or represented, unless the Articles of Association provide differently.

- 8.8 Invalid votes, blank votes and abstentions shall not be counted as votes cast.
- 8.9 Where there is a tie in any vote of the Executive Board, the relevant resolution shall not have been passed.
- 8.10 The Executive Board shall meet as often as any of the members of the Executive Board deems necessary or appropriate. A meeting of the Executive Board may be convened by any member of the Executive Board.
- 8.11 All members of the Executive Board shall be given reasonable notice of at least one week for all Executive Board meetings. Notice of a meeting shall include the date, time, place and agenda for that meeting and shall be sent to the members of the Executive Board in writing.
- 8.12 If a meeting of the Executive Board has not been convened in accordance with Article 8.11, resolutions may nevertheless be passed by the Executive Board at such meeting by a unanimous vote of all members of the Executive Board in a meeting where all members of the Executive Board are present or represented.
- 8.13 Meetings of the Executive Board can be held through audio-communication facilities, unless a member of the Executive Board objects thereto.
- 8.14 Resolutions of the Executive Board may, instead of at a meeting, be passed in writing, provided that all members of the Executive Board are familiar with the resolution to be passed and none of them objects to this decision-making process and the resolution is signed by all members of the Executive Board.
- 8.15 The Executive Board shall require the approval of the Supervisory Board for such Executive Board resolutions as the Supervisory Board shall have specified in a resolution to that effect and notified to the Executive Board.
- 8.16 Failure to obtain the approval required under Article 8.15 shall not affect the powers of representation of the Executive Board or Executive Directors.

## **STRATEGIC ADVISORY COUNCIL**

### **Article 9**

- 9.1 The Foundation shall have a Strategic Advisory Council consisting of three (3) or more members, to be determined by the Supervisory Board with due observance of Article 9.5.
- 9.2 The main purpose of the Strategic Advisory Council is to serve as a discussion and consultation forum, in particular on the strategy of the Foundation.
- 9.3 In its advisory role, the Strategic Advisory Council may provide recommendations to the Executive Board and Supervisory Board. Although the Executive Board and Supervisory Board shall not be obligated to act in accordance with such recommendations, the advice received from the Strategic Advisory Council will be carefully and thoroughly considered by the Executive Board and Supervisory Board in the context of the strategy review and the impact evaluation of the

Foundation.

- 9.4 Only natural persons can be a member of the Strategic Advisory Council. In fulfilling their tasks, the members of the Strategic Advisory Council shall be guided by the best interests of the Foundation.
- 9.5 The Supervisory Board at the recommendation of the Governing Board of the Association shall appoint, dismiss and suspend the members of the Strategic Advisory Council. Members of the Governing Board of the Association can be appointed as members of the Strategic Advisory Council.
- 9.6 The Strategic Advisory Council members shall terminate by:
- a. death of the member of the Strategic Advisory Council;
  - b. loss by the member of the Strategic Advisory Council of the power to freely dispose of his or her property;
  - c. retirement in writing from the Strategic Advisory Council by the member of the Strategic Advisory Council; or
  - d. removal by the Supervisory Board, in accordance with Article 9.5.
- 9.7 The Strategic Advisory Council is a corporate body of the Foundation instituted in and pursuant to these articles of association.

#### **EXECUTIVE BOARD - REPRESENTATION**

##### **Article 10**

- 10.1 The Foundation may be represented by the Executive Board, except where otherwise provided by law. The Foundation may also be represented by two members of the Executive Board acting jointly.
- 10.2 The Executive Board may grant a power of attorney to others to represent the Foundation within the limits set out in that power of attorney.

#### **SUPERVISORY BOARD AND EXECUTIVE BOARD - CONFLICT OF INTEREST AND INDEPENDENCY**

##### **Article 11**

- 11.1 In order to safeguard the independency of the Foundation the Foundation has the following rules on conflict of interest.
- 11.2 Each member of the Executive Board that has a conflict of interest with respect to a proposed Executive Board resolution, must immediately report this to the other members of the Executive Board. If only one member of the Executive Board is in office, they must immediately report this to the chairperson of the Supervisory Board.
- 11.3 Unless only one member of the Supervisory Board is in office, a member of the Supervisory Board that has a conflict of interest with respect to a proposed Supervisory Board resolution must immediately report this to the chairperson of the Supervisory Board. If the chairperson of the Supervisory Board has a conflict

of interest with respect to a proposed Supervisory Board resolution, they must immediately report this to the other Supervisory Directors.

- 11.4 If one or more members of the Executive Board, not being all members, has a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the Foundation and/or its independency, then the other members of the Executive Board shall resolve.

If all members of the Executive Board have a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the Foundation and/or its independency, the resolution shall be adopted by the Supervisory Board.

If one or more members of the Supervisory Board, not being all members, has a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the Foundation and/or its independency, then the other members of the Supervisory Board shall resolve. In the event that all members of the Supervisory Board, have a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the Foundation and/or its independency, the resolution cannot be adopted.

- 11.5 A conflict of interest is considered to be present if a member of the Supervisory Board or a member of the Executive Board has a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the Foundation. However, a conflict of interest of a member of the Supervisory Board or a member of the Executive Board in any event exists if the Foundation intends to enter into a transaction with a legal entity: (i) in which a member of the Supervisory Board or a member of the Executive Board personally has a material financial interest; (ii) which has a managing person who has a material family or personal relationship with a member of the Supervisory Board or a member of the Executive Board; or (iii) in which a member of the Supervisory Board or a member of the Executive Board has a managerial or supervisory position, and the member of the Supervisory Board or a member of the Executive Board is a participant in the decision making process on the said transaction.

## **SUPERVISORY BOARD AND EXECUTIVE BOARD - ABSENT OR UNABLE TO ACT.**

### **Article 12**

- 12.1 If one (1) or more members of the Executive Board are absent or unable to act, the remaining member(s) of the Executive Board shall be temporarily charged with the management of the Foundation.

If all members are - or the only member of the Executive Board is - absent or unable to act, a person appointed or to be appointed by the Supervisory Board will be charged temporarily with the management of the Foundation. If all members are - or the only member of the Executive Board is - absent or unable to act, the person, mentioned in the previous sentence will take the necessary

steps to provide for a definitive arrangement.

- 12.2 If one (1) or more members of the Supervisory Board are absent or unable to act, the remaining members of the Supervisory Board shall be temporarily charged with supervising the policy of the Foundation's Executive Board and the general course of affairs in the Foundation and its affiliated enterprise or organization. If all members of the Supervisory Board are - or the only member is - absent or unable to act, a person appointed or to be appointed by the Supervisory Board will be charged temporarily with supervising the policy of the Foundation's Executive Board and the general course of affairs in the Foundation and its affiliated enterprise or organization. If all members of the Supervisory Board are - or the only member is - absent or unable to act, the person, mentioned in the previous sentence will take the necessary steps to provide for a definitive arrangement.
- 12.3 Absent means: absent as defined in book 2 of the DCC, including:
- a. illness or recovery of illness as a result of which a member of the Executive Board or a member of the Supervisory Board is unable to perform his normal activities during a reasonable period of time;
  - b. unavailability without the possibility of contact between a member of the Executive Board or a member of the Supervisory Board and the Foundation during a reasonable period of time;
  - c. the situation that a member of the Executive Board or a member of the Supervisory Board has indicated to be unable to act as member of the Executive Board or member of the Supervisory Board for a certain period.
- In case of a situation as mentioned under a. and b., the Supervisory Board can decide in respect of the length of the period.

## **FINANCIAL YEAR AND ADMINISTRATION**

### **Article 13**

- 13.1 The financial year of the Foundation shall coincide with the calendar year.
- 13.2 The Executive Board must keep an administration, as well as the books, records and other information carriers pertaining thereto, of the Foundation's financial position and of all matters concerning the Foundation's activities, in accordance with the standards which follow from such activities, in such a manner that the Foundation's rights and obligations can be known at all times.
- 13.3 The Foundation's books shall be closed as at the end of each financial year. The Executive Board shall draw up a balance sheet and a statement of income and expenditures for the past financial year. The annual accounts shall be submitted to the Supervisory Board within six (6) months of the closing of the financial year, with a potential extension by the Supervisory Board of up to four (4) months if

and when permitted by law.

- 13.4 The annual accounts shall be signed by all members of the Executive Board and Supervisory Board. If one or more of their signatures is missing, this fact and the reason therefor shall be stated.
- 13.5 The annual accounts shall be adopted by the Supervisory Board.

## **REGULATIONS**

### **Article 14**

The Executive Board may adopt regulations on issues that are not provided for in the Articles of Association. The regulations may not be contrary to the law or to the Articles of Association.

## **AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

### **Article 15**

- 15.1 The Executive Board is authorised, with the prior approval of the Supervisory Board, to amend the Articles of Association. Any resolution to do so must be passed by a majority of not less than two-thirds (2/3) of the valid votes cast in a meeting at which all members of the Executive Board are present or represented.
- 15.2 Where not all members of the Executive Board are present or represented at a meeting in which a proposal as referred to under Article 15.1 is addressed, a second meeting shall be convened, to be held not less than seven (7) days and not more than twenty-one (21) days after the first meeting; this second meeting may pass the resolution by a majority of not less than two-thirds (2/3) of the valid votes cast, provided that at least a majority of the members of the Executive Board in office are present or represented at that meeting.
- 15.3 Each member of the Executive Board is authorised to cause the notarial deed of amendment to the Articles of Association to be executed before the Dutch civil law notary.

## **DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

### **Article 16**

- 16.1 The Executive Board is authorised, with the prior approval of the Supervisory Board, to dissolve the Foundation. Any resolution to do so must be passed by unanimous vote in a meeting at which all members of the Executive Board are present or represented. The provisions of Article 15.2 apply *mutatis mutandis* to the resolution to this effect.
- 16.2 After its dissolution, the Foundation shall continue to exist to the extent necessary for the liquidation of its assets.
- 16.3 The liquidation shall be effected by the Executive Board, under the supervision of the Supervisory Board. The Executive Board may also instruct one or more third parties to effectuate the liquidation.

- 16.4 The liquidators shall ensure that the dissolution of the Foundation is recorded in the trade register.
- 16.5 To the extent possible, the Articles of Association shall remain in effect during the liquidation.
- 16.6 Any assets remaining after payment of all of the Foundation's debts shall be distributed to an organization that has objects similar to those of the Foundation and that qualifies as a public benefit organisation (*algemeen nut beogende instelling*) within the meaning of section 5b of the General Tax Act (*Algemene wet inzake rijksbelastingen*) or a foreign organization that has aims that are entirely or almost entirely for the public benefit and that has objects similar to those of the Foundation.
- 16.7 After the liquidation has been completed, the books, records and other information carriers shall be kept for the period prescribed by law by the person designated for that purpose in the resolution of the Executive Board to dissolve the Foundation. Where the Executive Board has not designated such a person, the liquidators shall do so.

#### **CONCLUDING PROVISION**

##### **Article 17**

In all cases not provided for by these Articles of Association or the law, decisions shall be taken by the Executive Board.