



## STATUTENWIJZIGING STICHTING

Op drie augustus -----  
tweeduizend twintig, verschijnt voor mij, -----  
mr. dr. Paul Pieter de Vries, notaris te Amsterdam: -----  
mevrouw mr. Anouk Voeten, werkzaam bij het kantoor Houthoff in de vestiging te (1082  
MA) Amsterdam, Gustav Mahlerplein 50, geboren te Den Helder op achtentwintig juni  
negentienhonderd vierennegentig. -----

### OVERWEGINGEN -----

De comparant neemt in aanmerking: -----

#### A. **Laatste statuten** -----

De statuten van **Stichting Aflatoun International**, een stichting, gevestigd te  
Amsterdam en kantoorhoudende te (1076 CV) Amsterdam, IJsbaanpad 9, inge-  
schreven in het handelsregister onder nummer 34229026 zijn laatstelijk gewij-  
zigd bij akte op negentien september tweeduizend negentien verleden voor  
een waarnemer van mr. M. Bijkerk, destijds notaris te Amsterdam. -----

#### B. **Besluit tot statutenwijziging** -----

Het bestuur van voornoemde stichting heeft besloten om de statuten van de  
stichting geheel gewijzigd vast te stellen. -----

#### C. **Machtiging** -----

Het bestuur van de stichting heeft bovendien besloten om de comparant te  
machtigen deze akte van statutenwijziging te doen verlijden. -----

#### D. **Besluiten** -----

Van voormelde besluiten blijkt uit een - aan deze akte te hechten - bestuurs-  
besluit. De raad van commissarissen en de Global Network Board hebben het  
voormelde besluit tot statutenwijziging goedgekeurd zoals blijkt uit een - aan  
deze akte te hechten - besluit van de raad van commissarissen en besluit van  
de Global Network Board. -----

### STATUTENWIJZIGING -----

De comparant verklaart ter uitvoering van voormelde besluiten de statuten van de  
stichting geheel gewijzigd vast te stellen als volgt: -----

### STATUTEN -----

#### Artikel 1. Definities -----

- 1.1. In deze statuten wordt verstaan onder: -----
- **bestuur**: het bestuur van de stichting; -----
  - **bestuurder(s)**: de bestuurder(s) van de stichting in de zin van de wet; ---
  - **schriftelijk**: per brief, per fax, per e-mail of langs andere elektronische  
weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, tenzij in de wet of



deze statuten anders is bepaald; -----

- **tegenstrijdig belang:** een direct of indirect persoonlijk belang dat tegenstrijdig is met het belang van de stichting. -----

**Artikel 2. Naam en zetel** -----

2.1. De stichting draagt de naam: -----

**Stichting Aflatoun International.** -----

2.2. De stichting heeft haar zetel te Amsterdam. -----

**Artikel 3. Doel** -----

3.1. De stichting heeft ten doel: -----

- het identificeren van initiatieven op het gebied van sparen voor kinderen en jonge mensen en deze bekend maken samen met het netwerk van de stichting; -----
- het ontwikkelen en onderhouden van een praktische en geteste best practice approach, over te nemen door lokale organisaties en mogelijk in samenwerking met financiële instituties; -----
- het bevorderen van resultaten door lokale partnerorganisaties binnen het netwerk van de stichting door het bieden van ondersteuning in de professionalisering en uitbreiding van diensten door middel van het lokaliseren en ten uitvoer brengen van de best practice approach; -----
- het bewerkstelligen dat de best practice approach, eventueel in aangepaste versie, toegepast kan worden in landen waar deze initiatieven nog niet bestaan; -----
- het aan lokale operaties aanbieden van een merknaam, waarbij bepaalde kwaliteitscriteria gewaarborgd worden, -----

alsmede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord. -----

3.2. De stichting tracht haar doel onder meer te verwezenlijken door: -----

- financiële managementvaardigheden te verschaffen aan kinderen en jonge mensen zodat zij hun eigen hulpbronnen kunnen beheren en zich tevens de gewoonte van sparen eigen kunnen maken; -----
- kinderen en jonge mensen in staat te stellen een houding en gedachtegang met betrekking tot besluitvorming over hun eigen leven te ontwikkelen; en -----
- kinderen en jonge mensen te onderwijzen over de Conventie voor de Rechten van het Kind van de Verenigde Naties en tevens hun recht tot participatie in het dagelijks leven te waarborgen. -----

**Artikel 4. Bestuur** -----

4.1. De stichting heeft een bestuur, bestaande uit een aantal bestuurders zoals vastgesteld door de raad van toezicht. -----

4.2. Het bestuur (met uitzondering van het eerste bestuur, waarvan de bestuurders



in functie worden benoemd) kiest uit zijn midden een voorzitter, een secretaris en een penningmeester. -----

Eén persoon kan meerdere functies vervullen. -----

4.3. Bestuurders worden benoemd door de raad van toezicht. De bestuurders worden voor een periode van maximaal drie jaar benoemd en kunnen driemaal worden herbenoemd. Onder uitzonderlijke omstandigheden kan de raad van toezicht besluiten een bestuurder voor een vierde maal te herbenoemen omwille van continuïteitsredenen. -----

4.4. Bestuurders genieten geen beloning voor hun werkzaamheden. Bestuurders hebben recht op vergoeding van de door hen in de uitoefening van hun functie gemaakte kosten. -----

4.5. Iedere bestuurder vermijdt elke vorm en schijn van belangenverstremgeling die de uitoefening van zijn taak kan beïnvloeden. -----

4.6. De raad van toezicht evalueert ten minste eenmaal per jaar het functioneren van het bestuur en de individuele bestuurders. -----

**Artikel 5. Einde bestuurderschap; schorsing** -----

5.1. Het bestuurderschap eindigt: -----

a. door overlijden; -----

b. wanneer een bestuurder het vrije beheer over zijn of haar vermogen verliest; -----

c. door schriftelijke ontslagneming (bedanken); -----

d. door ontslag hem verleend op grond van een besluit van de raad van toezicht; -----

e. door ontslag door de rechtbank in de gevallen als in de wet bepaald; of -

f. na verloop van de in artikel 4.3 genoemde periode. -----

5.2. Een bestuurder kan worden geschorst door de raad van toezicht op grond van een besluit van de raad van toezicht. Een schorsing kan, ook na één of meer malen verlengd te zijn, in totaal niet langer duren dan drie maanden. -----

**Artikel 6. Bestuursvergaderingen** -----

6.1. De bestuursvergaderingen worden gehouden in een gemeente in Nederland als bij de oproeping bepaald. -----

6.2. Ieder jaar wordt ten minste één vergadering gehouden. -----

6.3. Vergaderingen zullen voorts worden gehouden, wanneer de voorzitter dit wenselijk acht of indien één van de andere bestuurders daartoe schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen punten aan de voorzitter het verzoek richt. -----

Indien de voorzitter aan een dergelijk verzoek geen gevolg geeft zodanig, dat de vergadering wordt gehouden binnen twee weken na het verzoek, is de verzoeker bevoegd zelf een vergadering bijeen te roepen met inachtneming van de vereiste formaliteiten. -----



- 6.4. De oproeping tot de vergadering geschiedt - behoudens het in artikel 6.3 bepaalde – door of namens de voorzitter, ten minste veertien dagen tevoren, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend. -----
- 6.5. De oproeping geschiedt schriftelijk en vermeldt, behalve plaats en tijdstip van de vergadering, de te behandelen onderwerpen. -----
- 6.6. De vergaderingen worden geleid door de voorzitter van het bestuur; ----- bij diens afwezigheid wijst de vergadering zelf haar voorzitter aan. -----
- 6.7. Van het verhandelde in de vergaderingen worden notulen gehouden door de secretaris of door één van de andere aanwezige bestuurders, door de voorzitter van de vergadering daartoe aangezocht. -----  
De notulen worden vastgesteld en getekend door degenen, die in de vergadering als voorzitter en secretaris hebben gefungeerd. -----  
Iedere bestuurder heeft recht op een door de secretaris uit te reiken en door deze te ondertekenen kopie van de notulen. -----
- 6.8. Een bestuurder die geen tegenstrijdig belang heeft kan zich ter vergadering door een medebestuurder die geen tegenstrijdig belang heeft laten vertegenwoordigen onder overlegging van een schriftelijke, ter beoordeling van de voorzitter van de vergadering voldoende, volmacht. -----  
Een bestuurder kan daarbij slechts voor één bestuurder als gevolmachtigde optreden. -----
- 6.9. Omtrent toelating van andere personen dan bestuurders tot de vergadering beslist de voorzitter. -----
- Artikel 7. Besluitvorming in vergadering** -----
- 7.1. Een bestuurder kan, indien het hem of haar niet duidelijk is of hij of zij een tegenstrijdig belang heeft bij een voorgenomen bestuursbesluit, de voorzitter van de raad van toezicht verzoeken vast te stellen of hij of zij een tegenstrijdig belang heeft. -----
- 7.2. Een bestuurder die bij een voorgenomen bestuursbesluit een tegenstrijdig belang heeft dient dit onverwijld te melden aan: -----  
a. het bestuur; en -----  
b. de voorzitter van de raad van toezicht of, indien er slechts één lid van de raad van toezicht in functie is, aan dit lid van de raad van toezicht. -----
- 7.3. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij of zij daarbij een tegenstrijdig belang heeft. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van toezicht. -----
- 7.4. Het bestuur kan in vergadering alleen dan geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de in functie zijnde bestuurders die geen tegenstrijdig belang hebben ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is, onverminderd het bepaalde in artikel 7.10. -----



- 7.5. Iedere bestuurder heeft het recht tot het uitbrengen van één stem. -----
- 7.6. Voor zover deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle bestuursbesluiten genomen met volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen. -----
- 7.7. Alle stemmingen op de vergadering geschieden mondeling, tenzij een bestuurder vóór de stemming een schriftelijke stemming verlangt. -----  
Schriftelijke stemming geschiedt bij ongetekende, gesloten briefjes. -----  
Stemming bij acclamatie is geoorloofd indien geen van de bestuurders zich daartegen verzet. -----  
Blanco stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht. -----
- 7.8. Het stemrecht kan worden uitgeoefend met gebruikmaking van elektronische communicatiemiddelen, indien de mogelijkheid daartoe uitdrukkelijk is voorzien in de oproeping tot de vergadering of is aanvaard door de voorzitter van de vergadering. Het gebruikte elektronische communicatiemiddel dient zodanig te zijn dat de bestuurders of hun vertegenwoordigers daardoor tot genoeg van de voorzitter geïdentificeerd kunnen worden. De oproeping kan verder gegevens bevatten met betrekking tot de toegelaten elektronische communicatiemiddelen en het gebruik daarvan, en de voorzitter kan terzake nadere aanwijzingen geven en eisen stellen. De secretaris zal in de notulen van de vergadering opnemen welke stemmen door middel van welk elektronisch communicatiemiddel zijn uitgebracht. -----
- 7.9. Het in de vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. -----  
Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover werd gestemd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. -----  
Wordt onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, indien de meerderheid van de vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming. -----
- 7.10. Zolang in een bestuursvergadering alle in functie zijnde bestuurders aanwezig zijn, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, ook over onderwerpen die niet in de oproeping vermeld staan, mits het besluit wordt genomen met algemene stemmen en geen van de bestuurders een tegenstrijdig belang bij het voorgenomen besluit heeft, ook al zijn de door de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen. -----
- 7.11. Aan de voorafgaande goedkeuring van de raad van toezicht zijn onderworpen alle besluiten van het bestuur omtrent: -----



- a. het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, huren, verhuren en op andere wijze in gebruik of genot verkrijgen en geven van registergoederen; -----
- b. het aangaan van overeenkomsten, waarbij aan de stichting een bankkrediet wordt verleend; -----
- c. het ter leen verstrekken van gelden, alsmede het ter leen opnemen van gelden, waaronder niet is begrepen het gebruik maken van een aan de stichting verleend bankkrediet; -----
- d. het aangaan van overeenkomsten, waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt; -----
- e. duurzame rechtstreekse of middellijke samenwerking met een andere onderneming en het verbreken van zodanige samenwerking, met uitzondering van het aangaan van memorandums van overeenstemming met partner organisaties of andere overeenkomsten met partner organisaties binnen de normale bedrijfsuitoefening van de stichting; -----
- f. rechtstreekse of middellijke deelneming in het kapitaal van een vennootschap of onderneming en het verstrekking wijzigen van de omvang van een zodanige deelneming; -----
- g. het vervreemden van een zelfstandig onderdeel van de met de stichting verbonden onderneming; -----
- h. investeringen waarvan de waarde hoger is dan vijftiwintigduizend euro (€ 25.000); -----
- i. het stellen van zekerheid; -----
- j. het aanstellen van functionarissen met vertegenwoordigingsbevoegdheid en het vaststellen van de grenzen van hun bevoegdheid en titulatuur; ----
- k. het aangaan van vaststellingsovereenkomsten; -----
- l. het optreden in rechte, waaronder begrepen het voeren van arbitrale procedures, doch met uitzondering van het nemen van die rechtsmaatregelen, die geen uitstel kunnen lijden; -----
- m. het sluiten en wijzigen van arbeidsovereenkomsten, waarbij een beloning wordt toegekend, waarvan de waarde per jaar hoger is dan vijfenvijftigduizend euro (€ 55.000); -----
- n. het treffen van pensioenregelingen en het toekennen van pensioenrechten boven die, welke uit bestaande regelingen voortvloeien; -----
- o. het vaststellen van het (meerjarig) beleidsplan en (meerjarig) budgetplan;
- p. het vaststellen van de jaarrekening en het bestuursverslag; -----
- q. het vaststellen van een intern beleid met betrekking tot personeel en vrijwilligers, integriteit en risico management en fondsenwerving; -----
- r. het vaststellen van het Global Strategic Plan; -----
- s. significante wijzigingen van de standaard inhoud van memorandums van



- overeenstemming met partner organisaties of andere overeenkomsten met partner organisaties; -----
- t. iedere strategische- of beleidsaangelegenheid dat een substantiële impact heeft op de uitvoering van de missie van de stichting. -----

**Artikel 8. Besluitvorming buiten vergadering** -----

- 8.1. Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen indien alle bestuurders - met uitzondering van de bestuurders die een tegenstrijdig belang hebben gemeld overeenkomstig artikel 7.2 voor zover niet alle bestuurders een tegenstrijdig belang hebben - zijn geraadpleegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Op besluiten buiten vergadering is het bepaalde in artikel 7.1 tot en met 7.6 van toepassing. -----
- 8.2. Een aldus genomen besluit wordt door (de secretaris van) het bestuur op behoorlijke wijze geadmistreerd. -----

**Artikel 9. Bestuursbevoegdheid** -----

- 9.1. Het bestuur is belast met het besturen van de stichting. -----
- 9.2. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 7.11 is het bestuur bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen. -----
- 9.3. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 7.11 is het bestuur bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten, waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt. Op het daartoe te nemen besluit is het bepaalde in artikel 24.1 van toepassing. -----

**Artikel 10. Belet of ontstentenis van een bestuurder** -----

- 10.1. In geval van belet of ontstentenis van één of meer bestuurders berust het bestuur van de stichting bij de overblijvende bestuurders dan wel bij de enig overgebleven bestuurder. -----
- 10.2. In geval van belet of ontstentenis van alle bestuurders of van de enige bestuurder, berust het bestuur van de stichting tijdelijk bij een of meer door de raad van toezicht daartoe aangewezen personen. Het bepaalde in deze statuten omtrent het bestuur en de bestuurders is, voor zover mogelijk, van overeenkomstige toepassing op deze aangewezen persoon of personen. -----

**Artikel 11. Vertegenwoordiging** -----

- 11.1. De stichting wordt vertegenwoordigd door: -----
- het bestuur; of -----
  - twee gezamenlijk handelende bestuurders. -----
- 11.2. Het bestuur is bevoegd volmacht te verlenen aan een of meer bestuurders, als ook aan derden, om de stichting binnen de in die volmacht omschreven grenzen te vertegenwoordigen. -----

**Artikel 12. Bestuursreglement** -----



- 12.1. Het bestuur is bevoegd een bestuursreglement vast te stellen, waarin onderwerpen worden geregeld, die naar het oordeel van het bestuur (nadere) regeling behoeven. Een besluit tot vaststelling van een reglement wordt door het bestuur genomen na voorafgaande goedkeuring van de raad van toezicht. ----
- 12.2. Het bestuursreglement mag niet met de wet of deze statuten in strijd zijn. ----
- 12.3. Het bestuur is bevoegd het bestuursreglement te wijzigen of op te heffen met inachtneming van het bepaalde in de tweede zin van artikel 12.1. -----

**Artikel 13. Raad van toezicht** -----

- 13.1. De stichting heeft een raad van toezicht bestaande uit ten minste drie (3) en ten hoogste negen (9) leden. -----  
Het aantal leden van de raad van toezicht wordt - met inachtneming van het in de vorige zin bepaalde - door de raad van toezicht vastgesteld. -----
- 13.2. De raad van toezicht is belast met het 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. Hij staat het bestuur met raad terzijde. -----  
Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de raad van toezicht zich naar het belang van de stichting. De raad van toezicht is verder belast met hetgeen hem overigens in deze statuten en bij de wet is opgedragen. -----
- 13.3. Leden van de raad van toezicht worden benoemd door de raad van toezicht na overleg met de Global Network Board. Zittende leden van de Global Network Board kunnen niet worden benoemd als lid van de raad van toezicht en vice versa. De leden van de raad van toezicht worden voor een periode van maximaal drie jaar benoemd en kunnen driemaal worden herbenoemd. Onder uitzonderlijke omstandigheden kan de raad van toezicht besluiten een lid van de raad van toezicht voor een vierde maal te herbenoemen omwille van continuïteitsredenen. -----
- 13.4. De raad van toezicht benoemt één van de leden van de raad van toezicht als voorzitter. -----
- 13.5. De raad van toezicht stelt een rooster van aftreden vast, zodanig dat zoveel mogelijk elk jaar een gelijk aantal leden van de raad van toezicht aftreedt. ----
- 13.6. Leden van de raad van toezicht genieten geen beloning. Leden van de raad van toezicht hebben recht op vergoeding van de door hen in de uitoefening van hun functie gemaakte kosten. -----
- 13.7. Ieder lid van de raad van toezicht vermijdt elke vorm en schijn van belangenverstremgeling die de uitoefening van zijn taak kan beïnvloeden. -----
- 13.8. De raad van toezicht evalueert ten minste eenmaal per jaar zijn eigen functioneren. -----
- 13.9. De raad van toezicht heeft het recht op inzage in alle boeken en bescheiden van de stichting. -----

**Artikel 14. Einde commissariaat; schorsing** -----





- 14.1. Het commissariaat eindigt: -----  
a. door overlijden; -----  
b. wanneer een lid van de raad van toezicht het vrije beheer over zijn of haar vermogen verliest; -----  
c. door schriftelijke ontslagneming (bedanken); -----  
d. door ontslag hem verleend op grond van een besluit van de raad van toezicht, waarbij de betrokken lid van de raad van toezicht geen stemrecht kan uitoefenen; of -----  
e. na verloop van de in artikel 13.3 genoemde periode. -----
- 14.2. Een lid van de raad van toezicht kan worden geschorst door de raad van toezicht op grond van een besluit van de raad van toezicht, waarbij de betrokken lid van de raad van toezicht geen stemrecht kan uitoefenen. Een schorsing kan, ook na één of meermalen verlengd te zijn, in totaal niet langer duren dan drie maanden. -----

**Artikel 15. Raad van toezicht; opzeggen van vertrouwen** -----

- 15.1. De Global Network Board kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen met ten minste vier/vijfde van de stemmen in een vergadering waarin alle leden van de Global Network Board aanwezig of vertegenwoordigd zijn, het vertrouwen in de raad van toezicht opzeggen. -----  
Het besluit tot het opzeggen van het vertrouwen in de raad van toezicht is met redenen omkleed. -----
- 15.2. Het besluit bedoeld in artikel 15.1 heeft het onmiddellijk ontslag van alle in functie zijnde leden van de raad van toezicht tot gevolg. De Global Network Board benoemt tijdelijk een of meer leden van de raad van toezicht. -----
- 15.3. De ingevolge artikel 15.2 aangestelde raad van toezicht bevordert dat binnen een periode van zes maanden een nieuwe raad van toezicht wordt samengesteld. -----

**Artikel 16. Vergaderingen raad van toezicht** -----

- 16.1. Het in artikel 6.1 en artikel 6.3 tot en met artikel 6.9 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op vergaderingen van de raad van toezicht. -----
- 16.2. Ten minste twee keer per jaar wordt een vergadering van de raad van toezicht gehouden. -----

**Artikel 17. Besluitvorming raad van toezicht in vergadering** -----

- 17.1. Een lid van de raad van toezicht die bij een voorgenomen besluit van de raad van toezicht een tegenstrijdig belang heeft meldt dit onverwijld aan de overige leden van de raad van toezicht. -----
- 17.2. Een lid van de raad van toezicht neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij of zij daarbij een tegenstrijdig belang heeft. Wanneer hierdoor geen besluit kan worden genomen, is de vorige zin niet van toepassing.



- sing en kunnen ondanks het tegenstrijdig belang leden van de raad van toezicht deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming, maar legt de raad van toezicht de overwegingen die aan het besluit ten grondslag liggen schriftelijk vast. -----
- 17.3. De raad van toezicht kan in vergadering alleen dan geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de in functie zijnde leden van de raad van toezicht die geen tegenstrijdig belang hebben ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is, onverminderd het bepaalde in artikel 17.9. Indien alle leden van de raad van toezicht een tegenstrijdig belang hebben, kan de raad van toezicht in vergadering alleen dan geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de in functie zijnde leden van de raad van toezicht ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is, onverminderd het bepaalde in artikel 17.9. -----  
Indien in een vergadering niet voldoende leden van de raad van toezicht aanwezig of vertegenwoordigd zijn om over een voorstel een besluit te nemen, kan de raad van toezicht in een volgende vergadering te houden ten minste twee en ten hoogste vier weken na de eerste vergadering over dat voorstel een besluit te nemen, ongeacht het aantal aanwezige en vertegenwoordigde leden van de raad van toezicht. -----
- 17.4. Ieder lid van de raad van toezicht heeft het recht tot het uitbrengen van één stem. -----
- 17.5. Voor zover deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten van de raad van toezicht genomen met volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen. -----
- 17.6. Alle stemmingen op de vergadering geschieden mondeling, tenzij een lid van de raad van toezicht vóór de stemming een schriftelijke stemming verlangt. --  
Schriftelijke stemming geschiedt bij ongetekende, gesloten briefjes. -----  
Stemming bij acclamatie is geoorloofd indien geen van de leden van de raad van toezicht zich daartegen verzet. -----  
Blanco stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht. -----
- 17.7. Het stemrecht kan worden uitgeoefend met gebruikmaking van elektronische communicatiemiddelen, indien de mogelijkheid daartoe uitdrukkelijk is voorzien in de oproeping tot de vergadering of is aanvaard door de voorzitter van de vergadering. Het gebruikte elektronische communicatiemiddel dient zodanig te zijn dat de leden van de raad van toezicht of hun vertegenwoordigers daardoor tot genoegen van de voorzitter geïdentificeerd kunnen worden. De oproeping kan verder gegevens bevatten met betrekking tot de toegelaten elektronische communicatiemiddelen en het gebruik daarvan, en de voorzitter kan terzake nadere aanwijzingen geven en eisen stellen. De secretaris zal in de notulen van de vergadering opnemen welke stemmen door middel van welk elektronisch communicatiemiddel zijn uitgeoefend. -----



- 17.8. Het in de vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. -----  
Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover werd gestemd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. -----  
Wordt onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, indien de meerderheid van de vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming. -----
- 17.9. Zolang in een vergadering van de raad van toezicht alle in functie zijnde leden van de raad van toezicht aanwezig zijn, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, ook over onderwerpen die niet in de oproeping vermeld staan, ook al zijn de door de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen. -----
- 17.10. Aan de voorafgaande goedkeuring van de Global Network Board zijn onderworpen de besluiten van de raad van toezicht zoals genoemd in artikel 7.11.r tot en met artikel 7.11.t. -----

**Artikel 18. Besluitvorming raad van toezicht buiten vergadering** -----

- 18.1. De raad van toezicht kan ook buiten vergadering besluiten nemen indien alle leden van de raad van toezicht - met uitzondering van de leden van de raad van toezicht die een tegenstrijdig belang hebben gemeld overeenkomstig artikel 17.1 voor zover niet alle leden van de raad van toezicht een tegenstrijdig belang hebben - zijn geraadpleegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Op besluiten buiten vergadering is het bepaalde in artikel 17.1 tot en met 17.5 van toepassing. -----
- 18.2. Een aldus genomen besluit wordt door (de secretaris van) de raad van toezicht op behoorlijke wijze geadministreerd. -----

**Artikel 19. Belet of ontstentenis van een lid van de raad van toezicht** -----

- 19.1. In geval van belet of ontstentenis van één of meer leden van de raad van toezicht berust het toezicht van de stichting bij de overblijvende leden van de raad van toezicht dan wel bij de enig overgebleven lid van de raad van toezicht. In geval van belet of ontstentenis van alle leden van de raad van toezicht of van het enige lid van de raad van toezicht, berust het toezicht van de stichting tijdelijk bij een of meer door de Global Network Board daartoe aangewezen personen. Het bepaalde in deze statuten omtrent de raad van toezicht en de leden van de raad van toezicht is, voor zover mogelijk, van overeenkomstige toepassing op deze aangewezen persoon of personen. -----

**Artikel 20. Reglement raad van toezicht** -----



- 20.1. De raad van toezicht is bevoegd een reglement van de raad van toezicht vast te stellen, waarin onderwerpen worden geregeld, die naar het oordeel van de raad van toezicht (nadere) regeling behoeven. Een besluit tot vaststelling van een reglement wordt door raad van toezicht genomen na voorafgaande goedkeuring van de Global Network Board. -----
- 20.2. Het reglement van de raad van toezicht mag niet met de wet of deze statuten in strijd zijn. -----
- 20.3. De raad van toezicht is bevoegd het reglement van de raad van toezicht te wijzigen of op te heffen met inachtneming van het bepaalde in de tweede zin van artikel 20.1. -----

#### **Artikel 21. Global Network Board** -----

- 21.1. De stichting heeft een Global Network Board, bestaande uit een aantal leden van de Global Network Board als bepaald in overeenstemming met het reglement zoals vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 22. -----
- 21.2. De Global Network Board bestaat uit een vertegenwoordiging van het netwerk van lokale partner organisaties door regionale vertegenwoordigers die worden genomineerd in overeenstemming met het reglement zoals vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 22. De Global Network Board bestaat uit de stakeholders, die handelen als ambassadeur, promotor en aanhanger van de stichting met specifieke focus op en verantwoordelijkheid voor de regio die zij vertegenwoordigen. Het bestuur informeert de leden van de Global Network Board over de besluitvorming met betrekking tot de regio's die zij vertegenwoordigen. Hun feedback zal in overweging worden genomen bij het nemen van besluiten die deze regio's betreffen. De Global Network Board staat het bestuur en de raad van toezicht met raad terzijde. De Global Network Board mag de raad van toezicht verzoeken bepaalde kwesties te bespreken en mag de raad van toezicht feedback geven over deze kwesties. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de Global Network Board zich naar het belang van de stichting. De Global Network Board is verder belast met hetgeen hem overigens in deze statuten en in het reglement zoals vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 22 is opgedragen. -----
- 21.3. Leden van de Global Network Board worden benoemd, ontslagen of geschorst door de Global Network Board overeenkomstig het reglement zoals vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 22. -----
- 21.4. Leden van de Global Network Board genieten geen beloning voor hun werkzaamheden. Leden van de Global Network Board hebben recht op vergoeding van de door hen in de uitoefening van hun functie gemaakte kosten. -----
- 21.5. De Global Network Board benoemt één van haar leden als voorzitter. -----
- 21.6. Het in artikel 6.3 tot en met artikel 6.9, artikel 17 (echter met uitzondering van artikel 17.3, dat niet van toepassing is op het besluit van de Global Network



Board zoals genoemd in 15.1) en artikel 18 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op de Global Network Board. -----

- 21.7. Ieder jaar wordt ten minste één gezamenlijke vergadering van de Global Network Board en de raad van toezicht gehouden in een plaats als bij de oproeping van deze gezamenlijke vergadering bepaald. De voorzitter van de raad van toezicht is de voorzitter van deze vergadering. -----

**Artikel 22. Global Network Board reglement** -----

- 22.1. De Global Network Board stelt een reglement vast, waarin onderwerpen worden geregeld die naar het oordeel van de Global Network Board (nadere) regeling behoeven. Een besluit tot vaststelling van een reglement wordt door de Global Network Board genomen na voorafgaande goedkeuring van de raad van toezicht. -----
- 22.2. Het Global Network Board reglement mag niet met de wet of deze statuten in strijd zijn. -----
- 22.3. De Global Network Board is bevoegd het reglement te wijzigen of op te heffen met inachtneming van het bepaalde in de tweede zin van artikel 22.1. -----

**Artikel 23. Boekjaar en administratie** -----

- 23.1. Het boekjaar van de stichting is gelijk aan het kalenderjaar. -----
- 23.2. Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de stichting en van alles betreffende de werkzaamheden van de stichting, naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden, 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. -----
- 23.3. Het bestuur maakt de jaarrekening op, bestaande uit de balans en de staat van baten en lasten van de stichting en een bestuursverslag. Deze jaarrekening wordt opgemaakt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar en wordt door het bestuur vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in 7.11. -----
- 23.4. Het bestuur kan besluiten dat de in artikelen 23.2 en 23.3 bedoelde boeken en stukken worden onderzocht door een door de raad van toezicht aan te wijzen deskundige voordat deze worden vastgesteld. -----
- 23.5. Het bestuur is verplicht de in artikelen 23.2 en 23.3 bedoelde boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaren te bewaren. -----

**Artikel 24. Statutenwijziging** -----

- 24.1. Het bestuur is bevoegd te besluiten de statuten te wijzigen. -----  
Het besluit daartoe moet worden genomen met ten minste drie/vierde van de stemmen in een vergadering, waarin ten minste twee/derde van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, na voorafgaande goedkeuring van de raad van toezicht en, voor zover vereist op grond van 24.2, na voorafgaande goedkeuring van de Global Network Board. -----



Blijkt ter vergadering het vereiste aantal bestuurders niet aanwezig te zijn, dan wordt uiterlijk vier weken nadien een nieuwe vergadering bijeengeroepen waarin het besluit genomen kan worden met ten minste drie/vierde meerderheid. -----

24.2. Een besluit tot wijziging van artikel 13.3, artikel 15, artikel 17.10, artikel 19, artikel 20.1, artikel 21 of artikel 22 is aan de voorafgaande goedkeuring van de Global Network Board onderworpen. -----

24.3. De wijziging moet op straffe van nietigheid bij notariële akte tot stand komen. Iedere bestuurder afzonderlijk is bevoegd de betreffende akte te doen verlijden. -----

24.4. De bestuurders zijn verplicht een authentiek afschrift van de wijziging en de gewijzigde statuten neer te leggen bij het handelsregister. -----

**Artikel 25. Ontbinding en vereffening** -----

25.1. Het bestuur is bevoegd te besluiten de stichting te ontbinden. -----  
Op het daartoe te nemen besluit is het bepaalde in artikel 24.1 van toepassing.

25.2. De stichting blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dit tot vereffening van haar vermogen nodig is. -----

25.3. De vereffening geschiedt door het bestuur, tenzij het bestuur een andere vereffenaar aanwijst. -----

25.4. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht. -----

25.5. Het overschot na vereffening wordt besteed ten behoeve van een algemeen nut beogende instelling (ANBI) met vergelijkbare doelen of ten behoeve van een buitenlandse instelling die uitsluitend of bijna uitsluitend streeft naar het algemeen nut en vergelijkbare doelen heeft. -----

25.6. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden stichting gedurende zeven jaren berusten onder de door het bestuur aan te wijzen perso(o)n(en). -----

25.7. Op de ontbinding en de vereffening van de stichting is het bepaalde in de wet van toepassing. -----

**Artikel 26. Slotbepaling** -----

26.1. In alle gevallen, waarin zowel de wet als deze statuten niet voorzien, beslist de raad van toezicht. -----

**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 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.) -----

VOOR AFSCHRIFT:



A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.



**THE UNDERSIGNED:**

Paul Pieter de Vries, civil-law notary in Amsterdam, declares that the attached document is an informal English translation of the deed of amendment of the Articles of Association of **Stichting Aflatoun International**, registered in Amsterdam, executed on 3 August 2020.

In this translation an attempt has been made to be as literal as possible without jeopardizing the overall continuity. Inevitably differences may occur in translation, and if so the Dutch text shall be legally binding.

Signed in Amsterdam  
on 3 August 2020

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.





**AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF A FOUNDATION**  
*Informal English translation*

On third day of August  
two thousand and twenty, appearing before me,  
Paul Pieter de Vries, a civil-law notary in Amsterdam, is:  
Anouk Voeten, employed at the offices of Houthoff, Amsterdam with address (1082  
MA) Amsterdam, Gustav Mahlerplein 50, born in Den Helder on the twenty-eighth day  
of June nineteen hundred and ninety-four.

**RECITALS**

The person who appears before me, hereby declares:

**A. Latest amendment to the articles of association**

The latest amendment to the articles of association of **Stichting Aflatoun International**, a foundation (*stichting*), with its corporate seat in Amsterdam, the Netherlands and its place of business at (1076 CV) Amsterdam, the Netherlands, IJsbaanpad 9, registered with the trade register under number 34229026, has been executed on the nineteenth day of September two thousand and nineteen before a deputy of M. Bijkerk, at the time a civil-law notary in Amsterdam.

**B. Resolution to amend the articles of association**

The management board of the aforementioned foundation has resolved to amend the articles of association and to adopt new articles of association in substitution therefore.

**C. Authorization**

Furthermore it was resolved to authorize the person appearing to sign the deed of amendment of the articles of association and to adopt new articles of association in substitution therefore.

**D. Resolutions**

Evidence of said resolutions is by means of a management board resolution to be annexed to this deed. The supervisory board and the Global Network Board have resolved to approve the said resolution to amend the articles evidenced by means of a supervisory board resolution and a resolution of the Global Network Board to be annexed to this deed.

**AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

In order to carry out said resolutions the person appearing declares to amend the articles of association as follows:

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**Article 1. Definitions**

- 1.1. In these articles of association:
- **conflict of interest** (*tegenstrijdig belang*): a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the foundation;
  - **in writing** and **written** (*schriftelijk*): a readable and reproducible message sent by way of letter, fax, e-mail or any other means of electronic communication, unless otherwise stated in Dutch law or these articles of association;
  - **management board** (*bestuur*): the management board of the foundation;
  - **managing directors** (*bestuurders*): the managing directors of the foundation as referred to in Dutch law.

#### **Article 2. Name and seat**

- 2.1. The name of the foundation shall be:  
**Stichting Aflatoun International.**
- 2.2. The foundation shall have its seat in Amsterdam, the Netherlands.

#### **Article 3. Objects**

- 3.1. The objects of the foundation shall be:
- to identify initiatives on savings for children and young people and to promote these initiatives with the network of the foundation;
  - to develop and provide for a practical and tested best practice approach, to be adopted by local organizations and possibly in cooperation with financial institutions;
  - enhancement of the results by local partner organizations within the foundations network, by rendering support to the professionalization and expansion of services by locating and carrying out the best practice approach;
  - to ensure that the best practice approach, if necessary a modified version, can be applied in countries where these initiatives do not yet exist;
  - to offer a brand name to local operations, while safeguarding certain quality criteria,
- as well as to do all such things as are incidental or may be conducive to the above, all in the broadest sense.
- 3.2. The foundation shall aim at realising its objects by:
- providing financial management skills to children and young people, in order for them to manage their own resources and at the same time to familiarize them with the habit of saving;
  - enabling children and young people to develop an attitude and thought on decisions regarding their own lives;
  - teaching children and young people about the United Nation's Convention on the Rights of the Child and safeguarding their right to participation in daily life.

**Article 4. Management board**

- 4.1. The foundation has a management board, consisting of the number of individuals as determined by the supervisory board.
- 4.2. The management board (with the exception of the initial management board, whose managing directors shall be appointed to their positions) shall appoint from its midst a chairperson, a secretary and a treasurer.  
One person may hold more than one position.
- 4.3. Managing directors shall be appointed by the supervisory board. The managing directors shall be appointed for a maximum period of three years and can be reappointed thrice. Under exceptional circumstances, the supervisory board may decide to reappoint a managing director for a fourth time for continuity reasons.
- 4.4. Managing directors shall receive no remuneration for their work. Managing directors shall be entitled to reimbursement of the expenses incurred by them in the performance of their duties.
- 4.5. Each managing director should avoid any form and appearance of intertwined interests which can affect his or her tasks.
- 4.6. At least annually, the supervisory board should evaluate the functioning of the management board and the individual managing directors.

**Article 5. End of directorship of the management board; suspension**

- 5.1. The directorship of the management board shall terminate:
  - a. by death;
  - b. if a managing director loses the free control of his or her property;
  - c. by resignation in writing;
  - d. by removal on the ground of a supervisory board resolution;
  - e. by removal by the District Court in such cases as are provided for by the law; or
  - f. by the lapse of the period mentioned in article 4.3.
- 5.2. A managing director may be suspended by the supervisory board on the ground of a supervisory board resolution. The total period of suspension, including any extensions, may last no longer than three months.

**Article 6. Management board meetings**

- 6.1. Management board meetings shall be held in a municipality in the Netherlands to be mentioned in the convening notice of the meeting.
- 6.2. Annually, at least one meeting shall be held.
- 6.3. Meetings shall further be held whenever deemed desirable by the chairperson or if a written request to that effect, accurately stating the business to be transacted, is made to the chairperson by one of the other managing directors. In the event that the chairperson fails to comply with such request in consequence whereof the meeting is not held within three weeks after the

request was made, the managing director making the same shall himself or herself be entitled to call a meeting with due observance of the formalities required.

- 6.4. Subject as provided by article 6.3 the meeting shall be convened by the chairperson by registered notice at least fourteen days in advance, not counting the day on which the meeting is convened and that on which it is held.
- 6.5. Notices convening meetings shall be in writing and shall, in addition to the place and time thereof, state the business to be transacted.
- 6.6. Meetings shall be presided over by the chairperson of the management board; in his or her absence the meeting itself shall choose its chairperson.
- 6.7. Minutes of the business transacted at the meetings shall be kept either by the secretary, or by one of the other managing directors present if so requested by the chairperson of the meeting.

The minutes shall be confirmed and signed by those who have acted as chairperson and secretary at the meeting.

Each managing director is entitled to a copy of the minutes to be handed over and signed by the secretary.

- 6.8. Any managing director without a conflict of interest can have himself or herself represented at the meeting by a fellow managing director on production of a written proxy judged satisfactory by the chairperson of the meeting.  
A managing director can act as proxy for one other managing director only.
- 6.9. The chairperson of the meeting shall decide if other persons than managing directors are admitted to the meeting.

#### **Article 7. Adoption of management board resolutions in a meeting**

- 7.1. In the event that a managing director is uncertain whether or not he or she has a conflict of interest with respect to a proposed management board resolution, he or she may request the chairperson of the supervisory board to determine if he or she has a conflict of interest.
- 7.2. A managing director that has a conflict of interest with respect to a proposed management board resolution shall immediately report this to:
  - a. the management board; and
  - b. the chairperson of the supervisory board or, in case only one supervisory director is in office, to this supervisory director.
- 7.3. A managing director shall not participate in the deliberation and decision-making process if he or she has a conflict of interest. In the event that, as a consequence of the preceding sentence, a resolution cannot be adopted, the resolution shall be adopted by the supervisory board.
- 7.4. The management board can only adopt valid resolutions in a meeting if a majority of the managing directors in office without a conflict of interest is present or represented at the meeting, notwithstanding article 7.10.

- 7.5. Every managing director shall have the right to cast one vote.
- 7.6. Unless any larger majority is prescribed by these articles of association, all management board resolutions shall be adopted by an absolute majority of the votes validly cast.
- 7.7. All votes at the meeting shall be cast orally unless a ballot is demanded by a managing director prior to the vote.  
Ballots shall be held by unsigned, sealed papers.  
Voting by acclamation is permitted if no managing director objects.  
Blank votes shall be deemed votes not cast.
- 7.8. Votes may be exercised using any appropriate means of electronic communication, if that possibility is expressly provided for in the notice of the meeting or accepted by the chairperson. The means of electronic communication used must be such that the managing directors or their representatives can be identified through it to the satisfaction of the chairperson. The notice of the meeting may contain further details and the chairperson may give further requirements with respect to the permitted means of electronic communication and its use. The secretary shall include in the minutes of the meeting which votes were exercised by which means of electronic communication.
- 7.9. The chairperson's opinion concerning the result of a vote, expressed at the meeting, shall be decisive.  
The same applies to the contents of any resolution adopted, in case the votes were cast on a resolution that was not laid down in writing.  
If the correctness of the chairperson's opinion is challenged immediately after it has been expressed, a new vote shall be held if demanded by a majority of the meeting or, if the original vote was not held by poll or ballot, by any managing director present and entitled to vote.  
This new vote shall cancel the legal consequences of the original one.
- 7.10. So long as all managing directors in office are present at a management board meeting, valid resolutions can be adopted on all subjects brought up for discussion, including subjects not stated in the notice, subject to unanimity and provided that none of the managing directors has a conflict of interest, even if the requirements of the articles of association concerning the convening and holding of meetings have not been observed.
- 7.11. Subject to the prior approval of the supervisory board shall be the following management board resolutions:
- a. the acquisition, disposal, encumbrance, lease, letting or any other manner of acquiring or granting the use or enjoyment of registered property;
  - b. the entering into an agreement whereby the foundation is granted a bank credit;

- c. providing money as a loan or taking out money for a loan, but not including the making use of a bank credit granted to the foundation;
- d. the entering into any agreements whereby the foundation undertakes to become responsible for the debts of a third party or to agree that any of its assets are subject to attachment on execution for the debts of a third party;
- e. the continuing co-operation with another business, whether direct or indirect, or the termination of such co-operation, but not including the entering into memorandums of understanding with partner organisations or other agreements with partner organisations within the ordinary course of business of the foundation;
- f. participation in the capital of a company (*vennootschap*) or business, whether direct or indirect, or a far-reaching alteration in the extent of such a participation;
- g. the transfer of an independent part of the business of the foundation;
- h. investments exceeding an amount of twenty-five thousand euro (€ 25,000);
- i. the providing of personal collateral or collateral in rem;
- j. the appointment of persons with the power to represent the foundation and the determination of the limits of their powers and titles;
- k. the entering into a deed of arrangement;
- l. the involvement in any legal proceedings, including the conduct of arbitration proceedings, but excluding legal steps which may suffer no delay;
- m. the entering into or the amendment of employment agreements whereby an annual remuneration is granted exceeding fifty-five thousand euro (€ 55,000);
- n. the making of pension arrangements or the awarding of pension rights over and above those which arise out of the present arrangements;
- o. the adoption of the (multi-annual) policy plan and (multi-annual) budget plan;
- p. the adoption of the annual accounts and the management report;
- q. the adoption of internal policies with regard to personnel and volunteers, integrity and risk management and fundraising;
- r. the adoption of the Global Strategic Plan;
- s. significant amendments of the standard form of memorandums of understanding with partner organisations or other agreements with partner organisations;
- t. any strategic or policy matters that will have a substantial impact on the implementation of the mission of the foundation.

**Article 8. Adoption of management board resolutions outside a meeting**

- 8.1. The management board may also adopt resolutions without convening a meeting, provided that all managing directors - with the exception of the managing directors that have reported a conflict of interest pursuant to article 7.2, unless all managing directors have a conflict of interest - have been consulted and none of them has raised an objection to adopt resolutions in this manner. To resolutions outside of a meeting article 7.1 up to and including 7.6 shall apply.
- 8.2. The (secretary of the) management board shall properly administer such resolution.

**Article 9. Power of the management board**

- 9.1. The management board shall be charged with the management of the foundation.
- 9.2. With due observance of article 7.11, the management board shall have power to resolve to enter into any agreements for the acquisition, alienation and encumbering of registered property.
- 9.3. With due observance of article 7.11, the management board shall be authorised to enter into any agreements whereby the foundation undertakes to become responsible for the debts of a third party or to agree that any of its assets are subject to attachment on execution for the debts of a third party. The provisions of article 24.1 shall apply to the resolution to be adopted for that purpose.

**Article 10. Unavailability or inability to act of a managing director**

- 10.1. If one or more managing directors are unavailable or unable to act, then the management of the foundation shall be vested in the remaining managing director or managing directors.
- 10.2. If all managing directors or the sole managing director is unavailable or unable to act, the management of the foundation shall be temporarily vested in one or more persons designated for that purpose by the supervisory board. The provisions in these articles of association regarding the management board and the managing directors shall, to the extent possible, apply *mutatis mutandis* to such designated person.

**Article 11. Representation**

- 11.1. The foundation shall be represented by:
- the management board; or
  - any two managing directors acting jointly.
- 11.2. The management board shall have power to give one or more managing directors, and third parties as well, a power of attorney to represent the foundation within the limits thereof.

**Article 12. Management board rules and regulations**

- 12.1. The management board may adopt management board rules and regulations,

regulating any such subjects as the management board deems necessary or appropriate. A resolution to adopt regulations shall be taken by the management board after obtaining the prior approval of the supervisory board.

- 12.2. The management board rules and regulations shall not be inconsistent with the law or these articles of association.
- 12.3. The management board may alter or cancel the regulations, taking into account the provisions of the second sentence of article 12.1.

#### **Article 13. Supervisory board**

- 13.1. The foundation has a supervisory board consisting of at least three (3) and at most nine (9) supervisory directors.  
With due observance of the previous sentence, the number of supervisory directors shall be determined by the supervisory board.
- 13.2. The duties of the supervisory board shall be to supervise the management board's policy and course of action and to supervise the general conduct of the affairs of the foundation and any business it may be affiliated with. The supervisory board shall assist the management board in an advisory capacity. The members of the supervisory board shall carry out their duties in the interest of the foundation. The supervisory board is furthermore charged with all the duties entrusted to it by law and by these articles of association.
- 13.3. The supervisory directors shall be appointed by the supervisory board after consultation of the Global Network Board. Members of the Global Network Board in office may not be appointed as supervisory director and vice versa. The supervisory directors shall be appointed for a maximum period of three years and can be reappointed thrice. Under exceptional circumstances, the supervisory board may decide to reappoint a supervisory director for a fourth time for continuity reasons.
- 13.4. The supervisory board shall appoint one of the supervisory directors as chairperson.
- 13.5. The supervisory board shall adopt a rotation schedule in order to achieve as much as possible that each year an equal number of supervisory directors resigns.
- 13.6. Supervisory directors shall receive no remuneration. Supervisory directors shall be entitled to reimbursement of the expenses incurred by them in the performance of their duties.
- 13.7. Each supervisory director should avoid each any form and appearance of intertwined interests which can affect his or her tasks.
- 13.8. At least annually, the supervisory board should evaluate its own functioning.
- 13.9. The supervisory board shall have the right to inspect all books, records and other data carriers of the foundation.

#### **Article 14. End of directorship of the supervisory board; suspension**



- 14.1. The directorship of the supervisory board shall terminate:
  - a. by death;
  - b. if a supervisory director loses the free control of his or her property;
  - c. by resignation in writing;
  - d. by removal on the ground of a supervisory board resolution, in which case the supervisory director concerned cannot exercise any voting right; or
  - e. by the lapse of the period mentioned in article 13.3.
- 14.2. A supervisory director may be suspended by the supervisory board on the ground of a supervisory board resolution, in which case the supervisory director concerned cannot exercise any voting right. The total period of suspension, including any extensions, may last no longer than three months.

**Article 15. Supervisory board: withdrawal of confidence**

- 15.1. The Global Network Board may adopt a resolution of no confidence in the supervisory board by a majority of at least four-fifths of the votes at a meeting at which all Global Network Board members are present or represented. The resolution of no confidence in the supervisory board sets out the reasons for the resolution.
- 15.2. The resolution referred to in article 15.1 results in the immediate dismissal of all supervisory directors in office. The Global Network Board shall immediately appoint one or more supervisory directors on a temporary basis.
- 15.3. The supervisory board appointed pursuant to article 15.2 must try to ensure that a new supervisory board is composed within a period of six months.

**Article 16. Supervisory board meetings**

- 16.1. The provisions set out in article 6.1 and article 6.3 up to and including 6.9 are applicable *mutatis mutandis* to the supervisory board meetings.
- 16.2. A supervisory board meeting shall be held at least twice a year.

**Article 17. Adoption of supervisory board resolutions in a meeting**

- 17.1. A supervisory director that has a conflict of interest with respect to a proposed supervisory board resolution shall immediately report this to the other supervisory directors.
- 17.2. A supervisory director shall not participate in the deliberation and decision-making process if he or she has a conflict of interest. In the event that as a consequence hereof a resolution cannot be adopted, the preceding sentence shall not apply and all supervisory directors with or without a conflict of interest may participate in the deliberation and decision-making process; however, the supervisory board shall record in writing the reasons for the decision.
- 17.3. The supervisory board can only adopt valid resolutions in a meeting if a majority of the supervisory directors in office without a conflict of interest is present or represented at the meeting, notwithstanding article 17.9. In the event that all supervisory directors have a conflict of interest, the supervisory board can only

adopt valid resolutions in a meeting if a majority of the supervisory directors in office is present or represented at the meeting, notwithstanding article 17.9.

In the event that the required number is not present or represented at the meeting in order to adopt valid resolutions, a new meeting may be convened to be held at least two and at most four weeks after the first meeting in which this resolution may then be adopted, irrespective of the number of supervisory directors present or represented.

- 17.4. Every supervisory director shall have the right to cast one vote.
- 17.5. Unless any larger majority is prescribed by these articles of association, all supervisory board resolutions shall be adopted by an absolute majority of the votes validly cast.
- 17.6. All votes at the meeting shall be cast orally unless a ballot is demanded by a supervisory director prior to the vote.  
Ballots shall be held by unsigned, sealed papers.  
Voting by acclamation is permitted if no supervisory director objects.  
Blank votes shall be deemed votes not cast.
- 17.7. Votes may be exercised using any appropriate means of electronic communication, if that possibility is expressly provided for in the notice of the meeting or accepted by the chairperson. The means of electronic communication used must be such that the supervisory directors or their representatives can be identified through it to the satisfaction of the chairperson. The notice of the meeting may contain further details and the chairperson may give further requirements with respect to the permitted means of electronic communication and its use. The secretary, who shall be appointed by the chairperson at the commencement of the meeting, shall include in the minutes of the meeting which votes were exercised by which means of electronic communication.
- 17.8. The chairperson's opinion concerning the result of a vote, expressed at the meeting, shall be decisive.  
The same applies to the contents of any resolution adopted, in case the votes were cast on a resolution that was not laid down in writing.  
If the correctness of the chairperson's opinion is challenged immediately after it has been expressed, a new vote shall be held if demanded by a majority of the meeting or, if the original vote was not held by poll or ballot, by any supervisory director present and entitled to vote.  
This new vote shall cancel the legal consequences of the original one.
- 17.9. So long as all supervisory directors in office are present at a supervisory board meeting, valid resolutions can be adopted on all subjects brought up for discussion, including subjects not stated in the notice, even if the requirements of the articles of association concerning the convening and holding of meetings

have not been observed.

- 17.10. Subject to the prior approval of the Global Network Board shall be the supervisory board resolutions as referred to in article 7.11.r up to and including article 7.11.t.

**Article 18. Adoption of supervisory board resolutions outside a meeting**

- 18.1. The supervisory board may also adopt resolutions without convening a meeting, provided that all supervisory directors - with the exception of the supervisory directors that have reported a conflict of interest pursuant to article 17.1, unless all supervisory directors have a conflict of interest - have been consulted and none of them has raised an objection to adopt resolutions in this manner. To resolutions outside of a meeting article 17.1 up to and including 17.5 shall apply.

- 18.2. The (secretary of the) supervisory board shall properly administer such resolution.

**Article 19. Unavailability or inability to act of a supervisory director**

- 19.1. If a supervisory director is unavailable or unable to act, then the supervision of the foundation shall be vested in the remaining supervisory director or supervisory directors. If no supervisory director is available or able to act, the supervision of the foundation shall be temporarily vested in a person designated for that purpose by the Global Network Board. The provisions in these articles of association regarding the supervisory board and the supervisory directors shall, to the extent possible, apply *mutatis mutandis* to such designated person.

**Article 20. Supervisory board rules and regulations**

- 20.1. The supervisory board may adopt supervisory board rules and regulations, regulating any such subjects as the supervisory board deems necessary or appropriate. A resolution to adopt regulations shall be taken by the supervisory board after obtaining the prior approval of the Global Network Board.
- 20.2. The supervisory board rules and regulations shall not be inconsistent with the law or these articles of association.
- 20.3. The supervisory board may alter or cancel the regulations, taking into account the provisions of the second sentence of article 20.1.

**Article 21. Global Network Board**

- 21.1. The foundation has a Global Network Board consisting of a number of Global Network Board members as determined in accordance with the rules and regulations adopted in accordance with article 22.
- 21.2. The Global Network Board shall consist of a representation of the network of local partner organisations through regional representatives, nominated in accordance with the rules and regulations adopted in accordance with article 22. The Global Network Board shall comprise of stakeholders and who will act

as ambassador, promotor and advocate of the foundation with particular focus on and responsibility for the region they represent. The management board shall keep the Global Network Board members informed of decisions taken for the areas they represent. Their feedback shall be considered in decisions made about these areas. The Global Network Board shall assist the management board and the supervisory board in an advisory capacity. The Global Network Board may request the supervisory board to discuss certain issues and may give feedback on such issues to the supervisory board. The members of the Global Network Board shall carry out their duties in the interest of the foundation. The Global Network Board is furthermore charged with all the duties entrusted to it by these articles of association or the rules and regulations adopted in accordance with article 22.

- 21.3. Global Network Board members shall be appointed, dismissed or suspended by the Global Network Board in accordance with the rules and regulations adopted in accordance with article 22.
- 21.4. Global Network Board members shall receive no remuneration. Global Network Board members shall be entitled to reimbursement of the expenses incurred by them in the performance of their duties
- 21.5. The Global Network Board may appoint one of its members as chairperson.
- 21.6. The provisions set out in article 6.3 up to and including 6.9, article 17 (with the exception of, however, article 17.3, which is not applicable to the resolution of the Global Network Board as stated in article 15.1) and article 18 are applicable *mutatis mutandis* to the Global Network Board.
- 21.7. Annually, at least one joint meeting of the Global Network Board and the supervisory board shall be held at a place to be mentioned in the convening notice of this joint meeting. The chairperson of the supervisory board shall chair this meeting

**Article 22. Global Network Board rules and regulations**

- 22.1. The Global Network Board shall adopt Global Network Board rules and regulations, regulating any such subjects as the Global Network Board deems necessary or appropriate. A resolution to adopt regulations shall be taken by the Global Network Board after obtaining the prior approval of the supervisory board.
- 22.2. The Global Network Board rules and regulations shall not be inconsistent with the law or these articles of association.
- 22.3. The Global Network Board may alter the regulations, taking into account the provisions of the second sentence of article 22.1.

**Article 23. Financial year and accounts**

- 23.1. The financial year of the foundation shall be concurrent with the calendar year.
- 23.2. The management board shall keep such account of the financial position of the

foundation, and of everything concerning its activities in accordance with the requirements arising therefrom, and keep the books, records and other data carriers belonging to the accounts in such a way that the rights and obligations of the foundation can be known at all times.

- 23.3. The management board shall prepare the annual accounts, which shall consist of the balance sheet and the statement of assets and liabilities of the foundation and an management report. These annual accounts shall be prepared within six months after the end of the financial year and shall be adopted by the management board with due observance of article 7.11.
- 23.4. The management board may resolve that the documents as referred to in articles 23.2 and 23.3 shall be audited by an expert to be appointed by the supervisory board prior to adoption thereof.
- 23.5. The management board shall keep the books, records and other data carriers as referred to in articles 23.2 and 23.3, for seven years.

**Article 24. Amendment of the articles of association**

- 24.1. The management board may resolve to amend the articles of association. A resolution to that effect must be adopted by at least three-fourths of the votes at a meeting at which at least two-thirds of the managing directors are present or represented, after obtaining the prior approval of the supervisory board and to the extent required under article 24.2, the prior approval of the Global Network Board.
- If the quorum of managing directors is found not to be present at the meeting, a new meeting shall be convened within not more than four weeks thereafter, at which the resolution can be adopted by at least a three-fourths majority.
- 24.2. A resolution to amend article 13.3, article 15, article 17.10, article 19, article 20.1, article 21 or article 22 shall be the subject to the prior approval of the Global Network Board.
- 24.3. The amendment must be effected by a notarial deed, it otherwise being null and void.
- Each managing director shall be individually authorised to execute the deed concerned.
- 24.4. Managing directors shall file a certified copy of the amendment and the amended articles of association with the trade register.

**Article 25. Dissolution and liquidation**

- 25.1. The management board may resolve to dissolve the foundation. The provisions of article 24.1 shall apply to the resolution to be adopted for that purpose.
- 25.2. After its dissolution the foundation shall continue to exist insofar necessary for the liquidation of its property.
- 25.3. The liquidation shall be effected by the management board, unless the

management board appoints another liquidator.

- 25.4. During the liquidation the provisions of these articles of association shall remain effective as much as possible.
- 25.5. The liquidation surplus shall be spent for the benefit of a foundation for the public benefit (ANBI) with comparable objects or a foreign institution that exclusively or almost exclusively aims at the public benefit and has comparable objects.
- 25.6. After the liquidation, the books, records and other data carriers of the dissolved foundation shall remain for seven years in the custody of the person(s) to be appointed for that purpose by the management board.
- 25.7. The provisions of the law shall apply to the dissolution and liquidation of the foundation.

**Article 26. Final provision**

- 26.1. All cases not provided for by the law and these articles of association shall be decided by the supervisory board.

**CONCLUSION**

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

**THIS DEED**

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

The substance of this deed and an explanation of the deed have been communicated to the person appearing, who has expressly taken note 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, civil-law notary.