

AFSCHRIFT

van de akte van statutenwijziging van de stichting:

Stichting D Holding

statutair gevestigd te 's-Gravenhage

na statutenwijziging genaamd:

Stichting Impact-Linked Finance Fund

statutair gevestigd te 's-Gravenhage.

Aktedatum 28 mei 2020.

True copy of the notarial deed of amendment to the articles of association of the foundation:

Stichting D Holding

with statutory seat at The Hague, the Netherlands,

presently known as:

Stichting Impact-Linked Finance Fund

with statutory seat at The Hague, the Netherlands.

Execution date 28 May 2020.





1

042328/IHN/BBN/Akte van statutenwijziging van **Stichting D Holding**

Heden, achtentwintig mei tweeduizend twintig, verscheen voor mij, mr. Steven van der Waal, notaris te 's-Gravenhage: _____

mevrouw Bianca Jacoba Bruijnesteijn-Pottinga, geboren te Apeldoorn op negen april negentienhonderd zeventig, woonplaats kiezende ten kantore van voornoemde notaris aan de Johan de Wittlaan 15, 2517 JR 's-Gravenhage. _____

De comparante verklaarde dat het bestuur van de stichting genaamd: **Stichting D Holding**, een stichting opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, – kantoorhoudende te: 2e Van Blankenburgstraat 161, 2517 HD 's-Gravenhage, – ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer: 34333546, hierna ook te noemen: de “**Stichting**”, bij besluit buiten vergadering van zevenentwintig mei tweeduizend twintig heeft besloten de statuten van de Stichting integraal te wijzigen en de comparante aan te wijzen deze wijziging bij akte te effectueren. – Van dit besluit en de inhoud daarvan alsmede voormelde machtiging, blijkt uit voormeld besluit buiten vergadering, welke aan deze akte is **gehecht**. _____

De statuten van de Stichting zijn laatstelijk gewijzigd bij akte van statutenwijziging verleden op zeventien november tweeduizend zestien voor mr. S. van der Waal, notaris voornoemd. – De statuten zijn sedertdien niet gewijzigd. _____

Ter uitvoering van voormeld besluit verklaarde de comparante, handelend als gemeld, dat – de statuten van de Stichting met onmiddellijke ingang zodanig worden gewijzigd dat zij in hun geheel komen te luiden als volgt: _____

“STATUTEN” _____

Artikel 1 – Naam en zetel _____

1. De stichting draagt de naam: Stichting Impact-Linked Finance Fund, hierna te noemen: de “**Stichting**”. _____
2. De Stichting is gevestigd te 's-Gravenhage. _____

Artikel 2 – Doel _____

1. De Stichting heeft als doel: _____
 - a. om financiering te verstrekken aan organisaties, fondsen en projecten die financiële beloningen direct koppelen aan het behalen van positieve sociale en ecologische bijdragen aan de samenleving op basis van de ontwerpprincipes voor Impact-Linked Finance; _____
 - b. het promoten van de praktijk van Impact-Linked Finance, door financiële beloningen te koppelen aan het behalen van positieve sociale en ecologische bijdragen aan de samenleving; en _____
 - c. alles (direct of indirect) gerelateerd of bevorderlijk voor het bovenstaande uit te voeren, alles in de ruimste zin. _____
2. De Stichting beoogt uitdrukkelijk niet het maken van winst. _____

Artikel 3 – Geldmiddelen _____

1. De geldmiddelen van de Stichting bestaan uit: _____
 - a. de eventueel ter gelegenheid van de oprichting van de Stichting voor de verwezenlijking van haar doel bijeengebrachte of te brengen bedragen of _____

- goederen; _____
 - b. de bijeengebrachte of te brengen bedragen of goederen van derden, inclusief _____
(maar niet beperkt tot) giften, erfstellingen en subsidies; _____
 - c. de inkomsten en revenuen die de Stichting verkrijgt door de van haar uitgaande _____
activiteiten en de exploitatie van haar bezittingen; en _____
 - d. overige baten rekening houdend met de status van een algemeen nut _____
beogende instelling. _____
2. De financiële middelen van de Stichting zijn uitsluitend bestemd voor de realisatie van—
de doelstelling van de Stichting. Hiertoe voorziet het bestuur in een algemene _____
investeringsrichtlijn. _____

Artikel 4 – Het bestuur _____

1. De Stichting wordt bestuurd door het bestuur, dat ten minste bestaat uit twee (2) _____
bestuursleden. Het bestuur wordt voor de eerste maal bij deze akte benoemd. _____
Als het bestuur op enig moment niet uit het voorgeschreven aantal bestuursleden _____
bestaat, zijn de dan in functie zijnde bestuursleden niettemin tot uitoefening van het _____
bestuur bevoegd, onverminderd hun verplichting om onmiddellijk in de vacature(s) te _____
(doen) voorzien. _____
2. Het bestuur kiest uit zijn midden een voorzitter, of uit zijn midden maximaal twee co- _____
voorzitters, een secretaris en een penningmeester. _____
Het bestuur kan uit zijn midden plaatsvervangers kiezen voor de voorzitter, co- _____
voorzitter, secretaris en/of penningmeester, die de taken van deze functies zal of _____
zullen vervullen bij afwezigheid of de onbekwaamheid van de voorzitter, secretaris _____
en/of penningmeester. De functies van secretaris en penningmeester kunnen door _____
dezelfde persoon worden vervuld. _____
3. De bestuurders worden benoemd door het bestuur. _____
4. In vacatures wordt zo spoedig mogelijk, maar in elk geval binnen zes (6) maanden na –
het ontstaan ervan, voorzien. _____
Wanneer door nalatigheid, verschil van mening of enige andere reden de benoeming –
van een bestuurslid uitblijft, wordt daarin – overeenkomstig artikel 2:299 van het _____
Burgerlijk Wetboek – voorzien door de bevoegde rechtbank, op verzoek van iedere _____
belanghebbende of op vordering van het openbaar ministerie. _____
5. De bestuursleden worden voor onbepaalde tijd benoemd. _____
6. De bestuursleden genieten voor hun bestuurswerkzaamheden geen beloning. Zij _____
hebben wel recht op vergoeding van de door hen in de uitoefening van hun functie _____
gemaakte kosten en niet-bovenmatige vacatiegelden. _____
Bedrijfsmatige of beroepsmatige leveranties, werkzaamheden of dienstverlening door –
een bestuurslid aan of ten behoeve van de Stichting, behoeven de voorafgaande _____
schriftelijk vastgelegde eenstemmige toestemming van alle overige bestuursleden. _____
Hetzelfde geldt als het bestuurslid bij deze leveranties, werkzaamheden of _____
dienstverlening een indirect belang heeft. _____
7. Een bestuurslid verliest zijn functie: _____
 - a. door zijn aftreden op eigen verzoek; _____
 - b. wanneer hij in staat van faillissement wordt verklaard, een regeling in het kader _____



- van de schuldsaneringsregeling natuurlijke personen op hem van toepassing —
wordt verklaard of hij surséance van betaling verkrijgt; —
- c. door zijn overlijden, onder curatelestelling of wanneer over zijn vermogen of —
persoon een bewindvoerder of mentor wordt aangesteld; —
 - d. door zijn ontslag krachtens een eenstemmig besluit van alle overige —
bestuursleden mits ten minste twee (2) bestuursleden in functie zijn; —
 - e. door zijn ontslag door het orgaan dat bevoegd is bestuurders te benoemen; —
 - f. door zijn onherroepelijke veroordeling door een Nederlandse rechter wegens het —
opzettelijk plegen van een misdrijf als bedoeld in artikel 67, eerste lid, van het —
Wetboek van Strafvordering, mits (i) het misdrijf is gepleegd in de hoedanigheid —
van bestuurder, feitelijk leidinggevende of gezichtsbepalend persoon van de —
Stichting, (ii) nog geen vier (4) kalenderjaren zijn verstreken sinds de —
veroordeling, en (iii) het misdrijf gezien zijn aard of de samenhang met andere —
door de Stichting of genoemde personen begane misdrijven een ernstige inbreuk —
op de rechtsorde oplevert; —
 - g. door zijn ontslag door de rechtbank. —
8. Een door de rechtbank ontslagen bestuurder is voor een periode van vijf (5) jaar na —
het ontslag niet herbenoembaar als bestuurder van de Stichting. —

Artikel 5 – Vertegenwoordiging van de Stichting —

1. De Stichting wordt vertegenwoordigd door het bestuur. Twee (2) gezamenlijk —
handelende bestuursleden hebben tevens de bevoegdheid de Stichting te —
vertegenwoordigen. —
2. Het bestuur kan een bestuurslid of een derde een volmacht verlenen om de Stichting —
te vertegenwoordigen binnen de grenzen van die volmacht. —

Artikel 6 – Bevoegdheden van het bestuur —

1. Het bestuur heeft de zorg voor het algemeen functioneren en de dagelijkse gang van —
zaken met betrekking tot het functioneren van de Stichting en zorgt voor de uitvoering —
van de bestuursbesluiten. Het komt daartoe regelmatig en zo vaak als nodig bijeen op —
initiatief van de voorzitter of een van de andere leden van het dagelijks bestuur. —
Het bestuur beslist met meerderheid van stemmen in een voltallige vergadering van —
het bestuur. Het bestuur kan buiten vergadering besluiten mits met algemene —
stemmen en mits geen van de bestuursleden zich tegen deze wijze van —
besluitvorming heeft verzet. —
Het bestuur kan zich laten bijstaan door een of meer door hem aan te wijzen —
adviseurs. —
De secretaris draagt zorg voor bijhouding van de inschrijving in het handelsregister. —
2. Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, —
vervreemding en bezwaring van registergoederen. —
3. Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van overeenkomsten waarbij de Stichting zich —
als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een ander sterk maakt of —
zich tot zekerheid voor een schuld van een ander verbindt. —

Artikel 7 – Bestuursvergaderingen —

1. Het bestuur vergadert ten minste eenmaal per jaar en voorts zo dikwijls als de —

- voorzitter of ten minste twee (2) bestuursleden dit gewenst acht(en). _____
2. De secretaris roept op tot de vergadering door middel van een schriftelijke oproeping—
aan alle leden van het bestuur. Tussen de dag van verzending en die van de _____
vergadering moeten ten minste zeven (7) dagen liggen. De oproeping bevat een _____
agenda van de te behandelen onderwerpen en waar nodig een nadere toelichting. _____
De secretaris of een andere door de voorzitter daartoe aangewezen persoon maakt _____
van het verhandelde in de vergadering notulen op die – nadat zij zijn vastgesteld – _____
door de voorzitter en de secretaris worden ondertekend. _____
Ieder lid van het bestuur heeft recht op een door de secretaris uit te reiken en door _____
hem te ondertekenen kopie van de notulen. _____
 3. Een bestuurslid mag zich in de vergadering door een ander bestuurslid laten _____
vertegenwoordigen. Daartoe is een aan de voorzitter te overleggen schriftelijke _____
volmacht vereist. _____
Een bestuurslid kan gevolmachtigde zijn voor ten hoogste één (1) bestuurslid. _____

Artikel 8 – Besluitvorming door het bestuur _____

1. Het bestuur kan zowel in als buiten vergadering besluiten nemen. _____
Voorzover in deze statuten niet anders is bepaald kan een besluit in de vergadering —
alleen worden genomen als alle bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn. —
Een besluit buiten vergadering vereist eenstemmigheid van alle in functie zijnde _____
bestuursleden, waarvan schriftelijk moet blijken. _____
Als werd gehandeld in strijd met het in deze statuten over de oproeping van de _____
vergadering bepaalde, kan het bestuur niettemin rechtsgeldige besluiten nemen, mits —
de ter vergadering afwezige bestuurders vóór het tijdstip van de vergadering hebben —
verklaard zich niet tegen de besluitvorming te verzetten. _____
2. De stemmingen geschieden mondeling, tenzij een bestuurslid schriftelijke stemming —
verlangt. _____
3. Voorzover in deze statuten niet anders is bepaald, worden besluiten genomen met —
algemene stemmen. _____
4. Mocht bij stemming over de benoeming van personen bij eerste stemming geen _____
meerderheid worden verkregen, dan zal een nieuwe stemming plaats hebben. Als ook
dan geen meerderheid verkregen wordt, zal bij een tussenstemming worden beslist —
tussen welke personen zal worden herstemd. _____
Staken de stemmen bij verkiezing van personen, dan wordt de beslissing _____
overgedragen aan een derde. De derde zal in gezamenlijk overleg door het bestuur —
worden benoemd. _____
Staken de stemmen bij een andere stemming dan is het voorstel verworpen. _____
5. Nadere regels over de werking van het bestuur worden vastgelegd in een intern _____
reglement voor het bestuur welke door het bestuur wordt vastgesteld. _____

Artikel 9 – Raad van advies _____

1. Tot het instellen en tot het opheffen van een raad van advies wordt besloten door het —
bestuur. De raad van advies treedt in functie respectievelijk uit functie met ingang van —
de dag van deponering van een dergelijk besluit bij het handelsregister. Als en zolang —
op grond van het in dit lid bepaalde er geen raad van advies in functie is, komen de in —



- de statuten aan de raad van advies toegekende rechten en bevoegdheden toe aan —
het bestuur. _____
2. De raad van advies stelt een profiel op waarin de omvang en samenstelling wordt —
gespecificeerd, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten —
en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de leden van de raad van advies, —
met inachtneming van de genderbalans. De raad van advies bespreekt de _____
profielschets en elke wijziging daarin met het bestuur. _____
 3. De raad van advies bestaat uit een aantal natuurlijke personen, van minimaal twee (2) —
natuurlijke personen, op basis van de profielschets als bedoeld in lid 2. Leden van de —
raad van advies kunnen ook leden van het bestuur zijn. _____
 4. De leden van de raad van advies worden benoemd door de raad van advies en —
middels nominaties van de raad van advies. In vacatures wordt zo spoedig mogelijk, —
maar in elk geval binnen zes (6) maanden voorzien. _____
 5. Ieder lid van de raad van advies kan door het orgaan dat bevoegd is tot benoeming —
worden geschorst en ontslagen. _____
Een schorsing kan een of meer malen worden verlengd maar kan in totaal niet langer —
duren dan drie (6) maanden. Is na verloop van de duur van de schorsing geen —
beslissing genomen over de opheffing van de schorsing of over ontslag, dan eindigt —
de schorsing. _____
 6. De leden van de raad van advies treden periodiek af volgens een door de raad van —
advies vast te stellen rooster. Ieder aldus aftredend lid van de raad van advies kan —
worden herbenoemd, maar kan in totaal voor niet langer dan twee (2) termijnen met —
een maximum van vier (4) jaar elk zitting hebben in de raad van advies. _____
 7. De leden van de raad van advies ontvangen een redelijke vergoeding voor het werk —
dat zij voor de stichting doen, zoals vastgesteld door het bestuur. _____

Artikel 10 – Raad van advies: taak en bevoegdheden

1. De raad van advies is belast met het adviseren van het bestuur, gevraagd of —
ongevraagd, over de algemene gang van zaken binnen de Stichting. De raad van —
advies bevordert in het algemeen de public relations-inspanningen van de Stichting, —
met inbegrip van het proactief bevorderen van de Stichting naar eigen inzicht, en het —
faciliteren van netwerken met belangrijke strategische partners en potentiële —
bijdragers. Alleen het bestuur, zoals hierin uiteengezet, heeft de wettelijke —
bevoegdheid om de Stichting jegens derden te binden en alle overeenkomsten —
namens de Stichting worden aangegaan door het bestuur. _____
2. Eventuele adviezen van de raad van advies zijn slechts bindend indien uitdrukkelijk —
voorzien in deze statuten. _____
3. De raad van advies heeft middels een bindend advies de bevoegdheid om: _____
 - a. wijzigingen in de statuten goed te keuren zoals voorgesteld door het bestuur; _____
 - b. wijzigingen goed te keuren in de algemene investeringsrichtlijn die de basis vormt —
voor eventuele individuele investeringsrichtlijnen zoals voorgesteld door het —
bestuur. _____
4. Bij de uitoefening van hun taak richten de leden van de raad van advies zich naar het —
belang van de Stichting. _____

5. Het bestuur verschaft de raad van advies tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van advies noodzakelijke gegevens. _____
6. De regels voor het functioneren van de raad van advies worden vastgelegd in het _____ intern reglement voor de raad van advies, die na goedkeuring door de raad van advies wordt vastgesteld na goedkeuring van het bestuur. _____

Artikel 11 – Investeringscommissies _____

1. Een besluit tot instelling of opheffen van een investeringscommissie voor specifieke programma's wordt door het bestuur genomen. Een investeringscommissie wordt _____ ingesteld of opgeheven met ingang van de datum waarop een dergelijk besluit is _____ genomen. Indien en zolang er geen investeringscommissie is in overeenstemming _____ met de bepalingen van dit lid, komen de eventuele rechten en bevoegdheden van de _____ investeringscommissie krachtens deze statuten toe aan het bestuur. _____
2. Het bestuur stelt een profiel op met vermelding van de omvang en samenstelling van _____ elk investeringscommissie, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar _____ activiteiten en de vereiste deskundigheid en achtergrond van de leden van elk _____ investeringscommissie. _____
3. Elke investeringscommissie, onder verantwoordelijkheid van het bestuur, is _____ verantwoordelijk voor de investeringen en desinvesteringsbesluiten binnen de _____ toepasselijke investeringsrichtlijnen. Elke investeringscommissie zorgt voor de _____ implementatie en naleving van de doelstelling en de algemene investeringsrichtlijnen _____ van de Stichting en de specifieke investeringsrichtlijnen van een respectief _____ programma. Elke investeringscommissie houdt ook toezicht op de relevante _____ dienstverleners, zoals investeringsadviseurs of investeringsmanagers. _____
4. Het bestuur kan besluiten tot het verlenen van een volmacht aan één of meer leden _____ van een investeringscommissie, die afzonderlijk of gezamenlijk optreden, om de _____ Stichting te vertegenwoordigen inzake investeringen of desinvesteringen binnen de _____ grenzen van die volmacht. _____
5. Elke investeringscommissie kan zich voor de vervulling van haar taak laten bijstaan _____ door één of meer deskundigen, waarvan de kosten voor rekening van de Stichting _____ komen, voor zover deze kosten redelijk zijn. _____
6. De bepalingen van de artikelen 7, 8 en 9 zijn van overeenkomstige toepassing op elk _____ ingesteld investeringscommissie, op voorwaarde dat: _____
 - a. leden van het bestuur worden benoemd als lid van een investeringscommissie; _____
 - b. het aantal leden is minimaal twee (2); _____
 - c. de bepalingen van de artikelen 7.1, 7.2 en 8.3 zijn niet van toepassing. _____

Artikel 12 - Dienstverleners _____

1. De Stichting heeft voor haar verschillende programma's een of meer dienstverleners, _____ zoals beleggingsadviseurs of beleggingsbeheerders, die rechtspersonen en/of _____ natuurlijke personen kunnen zijn. _____
2. De dienstverleners kunnen - onder meer (maar niet beperkt tot) - worden belast met: _____
 - a. het voorbereiden en uitvoeren van besluiten van het bestuur; _____
 - b. het beheer en de administratie van de middelen van de Stichting; en _____
 - c. het opstellen van assessments en (periodieke) rapportages voor het bestuur. _____



3. Dienstverleners worden door het bestuur aangesteld voor een individueel programma – en kunnen door het bestuur worden ontslagen. De rechtsverhouding tussen de _____ Stichting en de dienstverlener wordt bij schriftelijke overeenkomst nader geregeld. _____
4. Het bestuur kan besluiten tot het verlenen van een volmacht aan één of meer _____ dienstverleners, die afzonderlijk of gezamenlijk handelen, om de Stichting te _____ vertegenwoordigen bij investeringen of desinvesteringen binnen de grenzen van die _____ volmacht. _____
5. De artikelen 7, 8 en 9 zijn mutatis mutandis van toepassing op elk opgericht _____ investeringscomité, op voorwaarde dat: _____
 - a. dienstverleners kunnen banden hebben met elk lid van een orgaan van de _____ Stichting, op voorwaarde dat in dat geval (potentiële) belangenconflicten worden _____ afgezwakt door het treffen van aanvullende maatregelen; en _____
 - b. de artikelen 7.1, 8.2 en 8.3 zijn niet van toepassing. _____

Artikel 13 – Boekjaar, financiële administratie en archief _____

1. Het boekjaar van de Stichting is gelijk aan het kalenderjaar. _____
2. Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de Stichting en van alles wat _____ de werkzaamheden van de Stichting betreft zodanig te administreren dat de rechten _____ en verplichtingen van de Stichting steeds kunnen worden gekend en de administratie _____ met alle bescheiden en andere gegevensdragers die daarbij horen zorgvuldig en op _____ voor naslag en controle toegankelijke wijze te bewaren. _____
3. Het bestuur zorgt jaarlijks voor een financieel bestuursverslag, waaruit blijkt van de _____ ontvangsten en uitgaven van het afgelopen boekjaar en de vermogenstoestand van _____ de Stichting aan het einde daarvan. _____

Dit verslag moet binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar van de Stichting _____ door het bestuur zijn vastgesteld. Hetzelfde geldt voor de begroting voor het dan _____ lopende jaar, voorzover dat al niet eerder is gebeurd. _____

Artikel 14 – Statutenwijziging _____

1. Het bestuur is bevoegd de statuten te wijzigen. _____

Het besluit daartoe kan slechts worden genomen met algemene stemmen in een _____ vergadering waarin alle bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn en na _____ advies of goedkeuring van de organen als bedoeld in deze statuten. _____

Als op deze vergadering niet alle bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn, _____ zal – niet eerder dan twee (2) weken en niet later dan zes (6) weken na de eerste _____ vergadering – een nieuwe vergadering kunnen worden uitgeschreven. In die nieuwe _____ vergadering kan dan – met behoud van vermelde meerderheid van stemmen – tot _____ statutenwijziging worden besloten, ongeacht het aantal dan aanwezige of _____ vertegenwoordigde bestuursleden. _____
2. Het bestuur draagt zorg voor de uitvoering van het besluit. De statutenwijziging komt _____ tot stand door middel van een daartoe op te maken notariële akte. Ieder bestuurslid is _____ bevoegd daarbij namens de Stichting op te treden, onder overlegging aan de notaris _____ van het stuk of de stukken waaruit van het rechtsgeldig besluit tot wijziging blijkt. _____ Een authentiek afschrift van de akte van wijziging en een doorlopende tekst van de _____ gewijzigde statuten moeten worden neergelegd bij het handelsregister. _____

Artikel 15 – Ontbinding van de Stichting, fusie, splitsing

1. Het bestuur is bevoegd de Stichting te ontbinden.
 Voor het besluit tot ontbinding van de Stichting is hetzelfde van toepassing als in deze statuten uiteengezet met betrekking tot het besluit tot wijziging van de statuten.
 Het besluit tot ontbinding geeft zo mogelijk ook aan welke bestemming wordt gegeven aan het na vereffening blijvende vereffeningssaldo. Op de bestemming van het vereffeningssaldo is het bepaalde in artikel 16.3 van deze statuten van toepassing.
 Als de Stichting op het tijdstip van haar ontbinding geen baten meer heeft, houdt zij op te bestaan. In dat geval doet het bestuur daarvan opgave aan het handelsregister.
 De boeken en bescheiden van de ontbonden Stichting blijven gedurende zeven (7) jaar nadat de Stichting heeft opgehouden te bestaan onder bewaring van de door het bestuur bij het besluit tot ontbinding aangewezen persoon. Binnen acht (8) dagen na het ingaan van zijn bewaarplicht moet de aangewezen bewaarder zijn naam en adres opgeven aan het handelsregister.
2. De Stichting wordt bovendien ontbonden:
 - a. door insolventie nadat de Stichting in staat van faillissement is verklaard of door opheffing van het faillissement wegens de toestand van de boedel;
 - b. door een daartoe strekkende rechterlijke uitspraak in de bij de wet genoemde gevallen.
3. Voor een besluit tot fusie of splitsing van de Stichting gelden dezelfde regels van besluitvorming als voorgeschreven voor een statutenwijziging, onverminderd de eisen van de wet.

Artikel 16 – Vereffening

1. De vereffening van het vermogen van de ontbonden Stichting en de afwikkeling van haar zaken geschiedt door het bestuur.
2. De Stichting blijft na haar ontbinding voortbestaan indien en voor zover dit voor de vereffening van haar zaken nodig is.
 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zoveel mogelijk en nodig van kracht.
 In stukken en aankondigingen die van de Stichting uitgaan, moeten aan de naam van de Stichting worden toegevoegd de woorden "in liquidatie".
3. Voor zover dat nog geen deel uitmaakt van het ontbindingsbesluit, bepaalt het bestuur welke bestemming, na betaling van alle schulden, aan de overgebleven bezittingen van de Stichting (het vereffeningssaldo) zal worden gegeven, met dien verstande, dat het saldo ten goede moet komen aan een algemeen nut beogende instelling met een gelijksoortige doelstelling als de Stichting. Voor dit nader besluit tot bestemming van het vereffeningssaldo gelden dezelfde vereisten als gelden voor het besluit tot ontbinding.
 De vereffening eindigt op het tijdstip waarop geen aan de vereffenaars bekende baten meer aanwezig zijn.
 De Stichting houdt in geval van vereffening op te bestaan op het tijdstip waarop de vereffening eindigt. De vereffenaars doen daarvan opgave aan het handelsregister.

Artikel 17 – Reglementen



Het bestuur kan een huishoudelijk reglement of andere reglementen vaststellen, wijzigen of intrekken. Een reglement mag niet in strijd zijn met de statuten of de wet en evenmin onderwerpen bevatten die naar het geldende recht in statuten behoren te worden geregeld.

Artikel 18 – Onvoorziene gevallen

In alle gevallen waarin door de statuten of de wet niet is voorzien, beslist het bestuur.”

SLOT

De comparante is mij, notaris, bekend.

WAARVAN AKTE

verleden te 's-Gravenhage ten dage in het hoofd van deze akte gemeld.

Na zakelijke opgave en toelichting van de inhoud van deze akte aan de comparante heeft deze verklaard tijdig voor het verlijden van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen.

Vervolgens is deze akte, na beperkte voorlezing, onmiddellijk door de comparante en mij, notaris, ondertekend.

Volgt ondertekening.

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

op 28 mei 2020.



UNOFFICIAL ENGLISH TRANSLATION

of the notarial deed of amendment to the articles of association of the foundation:

Stichting D Holding

with statutory seat at The Hague, the Netherlands,

presently known as:

Stichting Impact-Linked Finance Fund

with statutory seat at The Hague, the Netherlands.

In preparing the attached document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardizing the overall continuity of the text.

Inevitably, however, differences may occur in translation, and if they do, the Dutch text will by law govern.

In the attached document, 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.

042328/IHN/BBN/English translation of the deed of amendment to the articles of association of **Stichting D Holding**

On this day, the twenty-eighth day of May, two thousand and twenty, there appeared before me, Steven van der Waal, civil-law notary, residing at The Hague, the Netherlands: Mrs. Bianca Jacoba Bruijnesteijn-Pottinga, born in Apeldoorn, the Netherlands, on the ninth day of April, nineteen hundred and seventy, for these purposes electing as her domicile the offices of the aforementioned civil-law notary at Johan de Wittlaan 15, 2517 JR The Hague, the Netherlands.

The appearing person declared that the members of the board of the foundation:

Stichting D Holding, a foundation (*stichting*) organised under the laws of the Netherlands, having its registered office (*statutaire zetel*) in Amsterdam, the Netherlands, and with business address at: 2e Van Blankenburgstraat 161, 2517 HD The Hague, the Netherlands, registered with the trade register of the Chamber of Commerce (*Kamer van Koophandel*) under number: 34333546, hereinafter referred to as: the "**Foundation**", resolved by a written resolution without holding a meeting on the twenty-seventh day of May two thousand and twenty to amend the articles of association of the Foundation and to authorize the appearing person to have this deed executed.

Of this resolution and its contents as well as the aforementioned authorization, which is evidenced by the aforementioned written resolution, which is **attached** to this deed.

The articles of association of the Foundation have lastly been amended by a notarial deed of amendment, executed on the seventeenth day of November, two thousand and sixteen, before S. van der Waal, civil law notary aforementioned. The articles of association have not been amended since.

The person appearing, acting as aforementioned, declared that the articles of association of the Foundation will be amended and shall read as follows.

ARTICLES OF ASSOCIATION

Article 1 – Name and registered office

1. The foundation's name shall be: Stichting Impact-Linked Finance Fund, hereinafter referred to as: the "**Foundation**".
2. The Foundation's registered office shall be located in The Hague, the Netherlands.

Article 2 – Object

1. The Foundation's object shall be:
 - a. to provide finance to organizations, funds and projects that directly links financial rewards to the achievement of positive social and environmental contributions to the society based on the Design Principles for Impact-Linked Finance;
 - b. to promote the practice of Impact-Linked Finance, being to link financial rewards to the achievement of positive social and environmental contributions to the society; and
 - c. to perform everything (directly or indirectly) related or conducive to the above, all in the broadest sense
2. The Foundation does not aim to make a profit.

Article 3 – Financial resources

1. The financial resources of the Foundation consist of:
 - a. any amounts or goods raised or to be raised on the occasion of its formation for the realization of its object;
 - b. any amounts or goods received from third parties, including (but not limited to) gifts, inheritance and subsidies;
 - c. the income and revenues that the Foundation receives from the activities it organizes and the use of its assets; and
 - d. other assets while taking into account the status as public benefit pursuing entity (*een algemeen nut beogende instelling*).
2. The financial resources of the Foundation are exclusively intended for the realization of the Foundation's objective. Hereto the board shall provide for a general investment guideline.

Article 4 – The board

1. The Foundation shall be managed by the board, which is formed by at least two (2) board members. For the first time, the board shall be appointed by this deed.
If the board fails at any time to consist of the prescribed number of board members, the board members in office at that time shall nonetheless be authorized to perform the duties of the board, without prejudice to their obligation to immediately fill or arrange for the filling of the vacancy or vacancies.
2. The board shall elect from its number a chairman, or maximum two co-chairman from among its members, a secretary and a treasurer.
The board may elect from its number deputies for the chairman, co-chairman, secretary and/or treasurer who shall take care of the duties of these offices in the event of the absence or the inability to act of the chairman, secretary and/or treasurer. The offices of secretary and treasurer may be fulfilled by the same person.
3. The board members shall be appointed by the board.
4. Vacancies shall be filled as quickly as possible, but in any case within six (6) months after the vacancy has arisen.
If the appointment of a board member fails to occur due to negligence, difference of opinion or any other reason, the vacancy shall be filled, pursuant to article 2:299 of the Dutch Civil Code, by the competent court at the request of each interested party or on the public prosecution service's demand.
5. The board members shall be appointed for an unspecified period of time.
6. The board members shall not receive any remuneration for the performance of their board-related duties. They will be entitled to reimbursement of the costs made by them in the performance of their duties and non-excessive attendance fees.
Commercial or professional supplies, activities or services performed by a board member for the benefit of the Foundation require the prior, unanimous, written consent of all other board members. The same shall apply if the board member has an indirect interest in these supplies, activities or services.
7. A board member shall lose his position:
 - a. due to his retirement at his own request;
 - b. if he is declared bankrupt, an arrangement in connection with the debt scheduling

- arrangement for natural persons is declared applicable to him or he is granted a suspension of payments;
- c. due to his death, placement under guardianship or if an administrator or mentor is appointed over his property or person;
 - d. due to his dismissal pursuant to a unanimous resolution of all remaining board members provided at least two (2) board members are in office;
 - e. due to his dismissal by the body that has the right to make appointments for board members;
 - f. due to his irrevocable conviction by a Dutch judge due to the intentional commission of a crime as meant in article 67, first paragraph of the Dutch Code of Criminal Procedure, provided that (i) the crime was committed in the capacity of board member, (*de facto*) supervisor or (*de facto*) representative of the Foundation, (ii) while no four (4) years have passed since the conviction, and (iii) the crime given its nature or context with other by the Foundation or mentioned persons crimes committed result in a serious breach of the law;
 - g. due to his dismissal by the court.
8. A board member dismissed by the court cannot be reappointed as a board member of the Foundation for a period of five (5) years.

Article 5 – Representation of the Foundation

1. The Foundation shall be represented by the board. Two (2) board members acting jointly shall also have the authority to represent the Foundation.
2. The board may grant a board member or a third party a power of attorney to represent the Foundation within the limits of that power of attorney.

Article 6 – Powers of the board

1. The board shall be responsible for the general functioning of the Foundation and the day-to-day affairs with regard to the functioning of the Foundation and ensure that the board resolutions are implemented. To that end, it shall regularly convene and as often as necessary at the initiative of the chairman or one of the other members of the board.
The board shall adopt a resolution by a majority of votes cast in a plenary meeting thereof. The board may adopt resolutions outside of meetings provided this is done by unanimous vote and provided none of the board members has objected to this manner of adopting resolutions.
The board may be assisted by one or more consultants to be appointed by the board. The secretary shall ensure that the registration in the commercial register is kept up to date.
2. The board shall be authorized to enter into agreements for the acquisition, sale and encumbering of registered property.
3. The board shall be authorized to enter into agreements whereby the Foundation commits itself as a surety or jointly and severally liable co-debtor, guarantees a third party's obligations or commits itself to provide security for a third party's debt.

Article 7 – Board meetings

1. The board shall convene at least once a year and further as often as the chairman

deems or at least two (2) board members deem this desirable.

2. The secretary shall convene the meeting by way of a written notice to all members of the board. The time between the day on which the convocation notices are sent and that on which the meeting is held must amount to at least seven (7) days. The convocation notice shall contain an agenda of the subjects to be discussed and, where necessary, more detailed information.

The secretary or another person designated thereto by the chairman shall take the minutes of the proceedings at the meeting which, after they have been adopted, shall be signed by the chairman and the secretary.

Each member of the board shall have the right to a copy of the minutes to be issued by the secretary and to be signed by him.

3. A board member may arrange to be represented by another board member in the meeting. To that end, authorization in writing must be submitted to the chairman. A board member may be a person holding a power of attorney for no more than one (1) board member.

Article 8 – Resolutions adopted by the board

1. The board may adopt resolutions both in and outside of meetings.

To the extent that these articles of association do not provide for otherwise, a resolution in the meeting may only be adopted if all board members are present or represented.

A resolution outside of a meeting shall require the unanimous consent of all board members holding office, which unanimous consent must be evident in writing.

If the provisions in these articles of association with respect to convening the meeting have not been observed, the board may nevertheless adopt valid resolutions provided the board members absent from the meeting have declared prior to the time of the meeting that they do not object to the adoption of resolutions.

2. Voting shall be oral, unless a board member requests a vote by ballot.
3. To the extent that these articles of association do not provide for otherwise, resolutions shall be adopted unanimously.
4. If, during a vote on the appointment of persons, no one receives a majority on the first ballot, a second ballot shall take place. If in that case again no one receives the most votes, an interim vote shall decide which of the persons shall be the subjects of a further vote.

If there is a tie vote in an election between persons, the decision shall be delegated to a third party. The third party shall be appointed by the board in joint consultation. If there is a tie vote regarding a different vote, the proposal shall be rejected.

5. Further rules on the functioning of the board will be laid down in internal regulations for the board which shall be adopted by the board.

Article 9 – Advisory board

1. A resolution to establish or remove an advisory board must be adopted by the board. The advisory board will be established or removed with effect from the date on which such a resolution is filed at the office of the trade register. If and as long as there is no advisory board in accordance with the provisions of this paragraph, the rights and

powers, if any, vested in the advisory board or advisory committee under these articles of association shall be vested in the board.

2. The advisory board must prepare a profile specifying its size and composition, taking into account the nature of the business, its activities and the required expertise and background of the members of the advisory board as well as having due regard to gender balance. The advisory board must discuss the profile and any changes to it with the board.
3. The advisory board is composed of a number of natural persons, of at least two (2) natural persons, based on the profile referred to in paragraph 2. Members of the advisory board can also be a member of the board.
4. The members of the advisory board are appointed by the board based on the profile referred to in paragraph 2 and nominations by the advisory board. Vacancies shall be filled as quickly as possible, but in any case within six (6) months after the vacancy has arisen.
5. Every member of the advisory board may be suspended or dismissed by the body authorized to appoint. A suspension may be extended once or several times, but may not last more than six (6) months in total. If, after expiry of the period of suspension, no resolution has been adopted concerning the lifting of the suspension or a dismissal, the suspension will end.
6. The members of the advisory board will retire by rotation in accordance with a schedule to be determined by the advisory board. Every member of the advisory board retiring in this manner may be reappointed, but may in total not be a member of the advisory board for more than two (2) terms with a maximum of four (4) years each.
7. The members of the advisory board shall receive a reasonable remuneration for the work they perform for the foundation, as determined by the board.

Article 10 – Advisory board: tasks and powers

1. The advisory board is charged with advising the board, solicited or unsolicited, regarding the general course of events of the Foundation. The advisory board shall generally further the public relations efforts of the Foundation, including promoting the Foundation proactively as it sees fit, and facilitate networking with key strategic partners and potential contributors. Only the board, as set out herein, has the legal authority to bind the Foundation towards third parties and all agreements on behalf of the Foundation shall be entered into by the board.
2. Any advice of the advisory board shall only be binding when explicitly provided for in these articles of association.
3. The advisory board has by means of a binding advice the power to:
 - a. approve changes in the articles of association as proposed by the board;
 - b. approve changes in the general investment guideline that is the basis for any individual investment guidelines as proposed by the board.
4. In fulfilling their task, the members of the advisory board must be guided by the interests of the Foundation.
5. The board must provide the advisory board in good time with the information the advisory board needs to perform its task.

6. Rules on the functioning of the advisory board will be laid down in internal regulations for the advisory board which shall be adopted by the advisory board after approval of the board.

Article 11 - Investment committees

1. A resolution to establish or remove any investment committee for specific programs must be adopted by the board. An investment committee will be established or removed with effect from the date on which such a resolution has been passed. If and as long as there is no investment committee in accordance with the provisions of this paragraph, the rights and powers, if any, vested in the investment committee under these articles of association shall be vested in the executive board.
2. The board must prepare a profile specifying its size and composition of each investment committee, taking into account the nature of the business, its activities and the required expertise and background of the members of each investment committee.
2. Each investment committee, under responsibility of the board, is responsible for the investment and divestment decisions within the applicable investment guidelines. Each investment committee shall ensure the implementation of and adherence to the objective and the general investment guidelines of the Foundation and the specific investment guidelines of a respective program. Each investment committee shall also supervise the relevant service providers, such as investment advisors or investment managers.
4. The board may decide to grant a power of attorney to one or more members of an investment committee, acting individually or acting jointly, to represent the Foundation regarding investments or divestments within the boundaries of said power of attorney.
5. Each investment committee may engage the assistance of one or more experts for the performance of its duties, the costs of which shall be for the Foundation, insofar as these costs are reasonable.
6. The provisions of the articles 7, 8, 9 apply *mutatis mutandis* to each investment committee established, provided that:
 - a. members of the board may be appointed as member of an investment committee;
 - b. the number of members shall be least two (2);
 - c. the provisions of the articles 7.1, 7.2 and 8.3 do not apply.

Article 12 - Service providers

1. The Foundation shall have one or more service providers, such as investment advisors or investment managers, for its various programs, which are legal entities and/or individuals.
2. The service providers can – *inter alia* (not limited to) – be tasked with:
 - a. the preparation and execution of resolutions of the board;
 - b. the management and administration of the Foundation's resources; and
 - c. the preparation of assessments and (periodic) reports for the board.
3. Service providers shall be appointed by the board for an individual program and can be dismissed by the board. The legal relationship between the Foundation and the service provider shall be further regulated by written agreement.
4. The board may decide to grant a power of attorney to one or more service providers,

acting individually or acting jointly, to represent the Foundation regarding investments or divestments within the boundaries of said power of attorney.

5. The articles 7, 8, 9 apply *mutatis mutandis* to each investment committee established, provided that:
 - a. service providers may be related to any member of a body of the Foundation, provided that in such case (potential) conflicts of interests are being mitigated by arranging for additional measures; and
 - b. the articles 7.1, 8.2 and 8.3 do not apply.

Article 13 – Financial year, accounting and records

1. The Foundation's financial year shall coincide with the calendar year.
2. The board is obliged to keep records of the financial position of the Foundation and of everything concerning the Foundation's activities in such a way that the Foundation's rights and obligations can be known from them at any time and to keep, carefully and in an accessible manner for reference and auditing purposes, the administration with all the books, documents and other data carriers belonging thereto.
3. The board shall arrange for a management financial report on an annual basis which shows the revenue and expenditure of the past financial year and the financial position of the Foundation at the end thereof.

This report must be adopted by the board within six (6) months after the Foundation's financial year ends. The same shall apply to the budget for the year current at that time, to the extent that such has not previously taken place.

Article 14 – Amendment to the articles of association

1. The board is authorized to amend the articles of association.
The resolution thereto may only be adopted unanimously in a meeting in which all board members are present or represented and after advice or approval of the bodies as set out in these articles of association.
If not all board members are present or represented, a new meeting – no earlier than two (2) weeks and no later than six (6) weeks after the first meeting – may be convened. In that new meeting, a resolution can be adopted – with due observance of the aforementioned majority of votes cast – to amend these articles of association, irrespective of the number of board members present or represented at that time.
2. The board shall arrange for the implementation of the resolution. The amendment to the articles of association shall be effected by a notarial deed drawn up for that purpose. Each board member is authorized, for the purpose of this amendment, to act on behalf of the Foundation, upon submission to the civil-law notary of the document or documents showing the valid resolution to amend these articles of association. A certified copy of the deed of amendment to the articles of association and a continuous text of the amended articles of association must be filed at the commercial register.

Article 15 – Dissolution of the Foundation, legal merger, split-off

1. The board has the power to dissolve the Foundation.
The same regulations as set out in these articles of association regarding the resolution to amend the articles of association shall apply to the resolution to dissolve

the Foundation.

The resolution to dissolve the Foundation shall also indicate, if possible, the purpose for which the balance showing upon liquidation of the Foundation is designated. The provisions of article 16.3 of these articles of association are applicable to the purpose of the liquidation balance.

If, at the time of dissolution, the Foundation no longer has any revenues, it shall cease to exist. In that case, the board shall indicate this in the trade register.

After the Foundation has ceased to exist, the dissolved Foundation's books and records shall be kept for seven (7) years by the person designated by the board by the resolution to dissolve the Foundation. Within eight (8) days after his obligation to keep these documents commences, the designated custodian must indicate his name and address in the trade register.

2. The Foundation shall furthermore be dissolved:
 - a. due to insolvency after the Foundation has been declared bankrupt or due to discontinuance of the bankruptcy because of the condition of the estate;
 - b. due to a court decision to that effect in the cases referred to by the law.
3. The same regulations regarding the adoption of a resolution as prescribed for an amendment to the articles of association, without prejudice to the requirements of the law, shall apply to a resolution for a legal merger or a split-off of the Foundation.

Article 16 – Liquidation

1. The liquidation of the assets of the dissolved Foundation and the winding-up of its affairs shall be arranged by the board.
2. The Foundation shall continue to exist after dissolution if and to the extent that such is necessary to liquidate its assets.

The provisions of these articles of association shall remain in effect to the greatest extent possible and necessary during the liquidation process.

The words "in liquidatie" (in the process of being liquidated) must be added to the Foundation's name in documents and notices sent by it.

3. To the extent that such has not yet been included in the resolution to dissolve the Foundation, the board shall determine which purpose, after payment of all debts, shall be given to the remaining assets of the Foundation (the liquidation balance), on the understanding that the balance shall be for the benefit of a public benefit pursuing entity (*een algemeen nut beogende instelling*) with a similar objective as the Foundation. The same requirements applicable to the resolution to dissolve the Foundation shall also apply to this specific resolution concerning the purpose of the liquidation balance.

The liquidation process shall end at the time there are no more assets of which the liquidators are aware.

In the event of liquidation, the Foundation shall cease to exist at the time the liquidation process ends. The liquidators shall indicate this in the commercial register.

Article 17 – Regulations

The board may lay down, amend or revoke standing orders or other regulations. A regulation may not conflict with the articles of association or the law nor contain subjects

that, pursuant to the applicable law, should be provided for in articles of association.

Article 18 – Unforeseen cases

In all cases for which the articles of association or the law does not provide, the board shall adopt resolutions.

CLOSE

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

IN WITNESS WHEREOF

This deed was executed in original in The Hague, the Netherlands, on the date mentioned in the heading of this instrument.

After a statement and explanation of the material facts of the contents of this deed the person appearing declared in time before the execution of this deed to have taken cognisance of the same, to agree therewith and to dispense with the instrument being read out to her in its entirety.

Subsequently this instrument after a condensed reading out, was signed by the person appearing and me, civil-law notary.

