

**AFSCHRIFT**

van de akte van statutenwijziging van de stichting:

**Stichting Impact-Linked Finance Fund**

statutair gevestigd te 's-Gravenhage,

na statutenwijziging statutair gevestigd te Amsterdam.

**Aktedatum** 26 mei 2021.

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

**Stichting Impact-Linked Finance Fund**

with statutory seat at The Hague, the Netherlands,

presently with statutory seat at Amsterdam, the Netherlands.

**Execution date** 26 May 2021.





042328/IHN/BBN/Akte van statutenwijziging van **Stichting Impact-Linked Finance Fund**

Heden, zesentwintig mei tweeduizend ééneentwintig, verscheen voor mij, mr. Steven van der Waal, notaris te 's-Gravenhage: \_\_\_\_\_ mevrouw Quirijne Duijf, geboren te Zoetermeer op dertien maart negentienhonderd negenentachtig, 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 Impact-Linked Finance Fund**, een stichting opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te 's-Gravenhage, kantoorhoudende te: Westzeedijk 102, 3016 AH Rotterdam, \_\_\_\_\_ ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer: \_\_\_\_\_ 34333546, hierna ook te noemen: de "**Stichting**", bij besluit buiten vergadering van vijftientwintig mei tweeduizend ééneentwintig heeft besloten de statuten van de Stichting 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 achtentwintig mei tweeduizend twintig 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, de statuten van de Stichting te wijzigen 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 Amsterdam.

**Artikel 2 – Doel**

1. De Stichting heeft als doel:
  - a. het ondersteunen van projecten en activiteiten van natuurlijke personen, instellingen, verenigingen en ondernemingen, op het gebied van duurzame ontwikkeling, sociale cohesie, welzijn en cultuur door financieringen te verstrekken en de financieringsvoorwaarden direct te koppelen aan het behalen van positieve sociale, culturele en ecologische bijdragen aan de samenleving, alsmede bijdragen die het welzijn van de samenleving in het algemeen en bepaalde mensen in het bijzonder aantoonbaar verbeteren; en
  - b. alles (direct of indirect) gerelateerd of bevorderlijk voor het bovenstaande uit te voeren, alles in de ruimste zin des woords.
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) (achtergestelde) leningen, giften, erfstellingen en subsidies; – en
  - c. de inkomsten en revenuen die de Stichting verkrijgt door de van haar uitgaande activiteiten en de exploitatie van haar bezittingen.
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 drie bestuursleden.  
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. Bestuurders kunnen door het bestuur worden geschorst en ontslagen. Deze bevoegdheid komt niet toe aan de raad van commissarissen.  
Een schorsing kan een of meer malen worden verlengd maar kan in totaal niet langer duren dan zes (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.
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. Het bestuur stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de bestuurders vast.
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 is belast met het bestuur van de Stichting en heeft de eindverantwoordelijkheid voor de dagelijkse leiding. 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. Bij de vervulling van hun taken en bevoegdheden richten de bestuurders zich naar het belang van de Stichting en de met haar verbonden organisatie.
3. Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen.
4. 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. \_\_\_\_\_

4. Bij belet of ontstentenis van een of meer bestuurders zijn de overige bestuurders, of is  
de enige overgebleven bestuurder, tijdelijk met het bestuur belast. Bij belet of \_\_\_\_\_  
ontstentenis van alle bestuurders is een door de raad van commissarissen daartoe —  
voor onbepaalde tijd aan te wijzen persoon tijdelijk met het bestuur belast. \_\_\_\_\_

Onder belet wordt verstaan: \_\_\_\_\_

(i) schorsing; \_\_\_\_\_

(ii) ziekte; \_\_\_\_\_

(iii) onbereikbaarheid, \_\_\_\_\_

in de gevallen bedoeld onder sub (ii) en (iii) zonder dat gedurende een termijn van \_\_\_\_\_  
vijftien dagen de mogelijkheid van contact tussen de bestuurder en de Stichting heeft —  
bestaan, tenzij het bestuur in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt. \_\_\_\_\_

#### **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 vergadering \_\_\_\_\_  
alleen worden genomen wanneer tenminste de helft van de bestuursleden aanwezig —  
of vertegenwoordigd is of zijn. \_\_\_\_\_

Een besluit buiten vergadering vereist eenstemmigheid van alle in functie zijnde \_\_\_\_\_  
bestuursleden, waarvan schriftelijk moet blijken, en kan alleen worden genomen \_\_\_\_\_  
indien alle bestuursleden zich schriftelijk over het voorstel hebben geuit en geen van —  
hen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. \_\_\_\_\_

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 —  
gewone meerderheid. \_\_\_\_\_

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. \_\_\_\_\_
6. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming als hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Stichting en de met haar verbonden organisatie. Wanneer alle bestuurders een tegenstrijdig belang hebben en hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, is het bestuur niettemin bevoegd het bestuursbesluit te nemen. \_\_\_\_\_

#### **Artikel 9 – Raad van commissarissen** \_\_\_\_\_

1. De Stichting heeft een raad van commissarissen. \_\_\_\_\_
2. De raad van commissarissen bestaat uit een aantal natuurlijke personen, van minimaal drie (3) natuurlijke personen, op basis van de profielschets als bedoeld in lid 3. \_\_\_\_\_
3. De raad van commissarissen 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 commissarissen, met inachtneming van de genderbalans. De raad van commissarissen bespreekt de profielschets en elke wijziging daarin met het bestuur. \_\_\_\_\_
4. Bij een aanbeveling of voordracht tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, de betrekkingen die hij bekleedt of heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden, die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van de groep worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld. \_\_\_\_\_
5. De leden van de raad van commissarissen worden benoemd door de raad van commissarissen op basis van de profielschets bedoeld in lid 3 en middels nominaties van de raad van commissarissen. In vacatures wordt zo spoedig mogelijk, maar in elk geval binnen zes (6) maanden voorzien. \_\_\_\_\_
6. Het bestuur stelt ten minste een keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, van de algemene en financiële risico's en van de gebruikte beheers- en controlesystemen. \_\_\_\_\_
7. Ieder lid van de raad van commissarissen 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 zes (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. \_\_\_\_\_
8. De leden van de raad van commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster. Ieder aldus aftredend lid van de raad van commissarissen 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 commissarissen.

9. De leden van de raad van commissarissen ontvangen een redelijke vergoeding voor het werk dat zij voor de Stichting doen, zoals vastgesteld door het bestuur.

#### **Artikel 10 – Raad van commissarissen: taak en bevoegdheden**

1. De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van het bestuur en de algemene gang van zaken in de Stichting en de met haar verbonden organisatie. De raad van commissarissen staat het bestuur met raad terzijde.
2. Bij de uitoefening van hun taak richten de leden van de raad van commissarissen zich naar het belang van de Stichting en de met haar verbonden organisatie.
3. Het bestuur verschafft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens.
4. De regels voor het functioneren van de raad van commissarissen worden vastgelegd in het intern reglement voor de raad van commissarissen, dat na goedkeuring door de raad van commissarissen wordt vastgesteld na goedkeuring van het bestuur.
5. Een lid van de raad van commissarissen neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming als hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Stichting en de met haar verbonden organisatie. Wanneer alle leden van de raad van commissarissen een tegenstrijdig belang hebben en hierdoor geen besluit van de raad van commissarissen kan worden genomen, is de raad van commissarissen niettemin bevoegd het besluit te nemen.
6. Bij belet of ontstentenis van een of meer commissarissen zijn de overige commissarissen, of is de enige overgebleven commissaris, tijdelijk met het toezicht belast. Bij belet of ontstentenis van alle commissarissen is een door het bestuur daartoe voor onbepaalde tijd aan te wijzen persoon tijdelijk met toezicht belast. Onder belet wordt verstaan:
  - (i) schorsing;
  - (ii) ziekte;
  - (iii) onbereikbaarheid,
 in de gevallen bedoeld onder sub (ii) en (iii) zonder dat gedurende een termijn van vijftien (15) dagen de mogelijkheid van contact tussen de commissaris en de Stichting heeft bestaan, tenzij het bestuur in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt.

#### **Artikel 11 – Commissies**

1. Het bestuur kan besluiten tot het instellen of opheffen van een commissie met een specifieke taak. Een commissie wordt ingesteld of opgeheven met ingang van de datum als bepaald bij een dergelijk besluit is genomen.
2. Het bestuur zal voor iedere commissie een reglement opstellen waarin de taak, de samenstelling en het functioneren nader zal worden omschreven.
3. Het bestuur kan besluiten tot het verlenen van een volmacht aan één of meer leden van een commissie, die afzonderlijk of gezamenlijk optreden, om de Stichting te vertegenwoordigen binnen de grenzen van die volmacht.
4. Elke commissie 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. \_\_\_\_\_

**Artikel 12 – Boekjaar, financiële administratie en archief** \_\_\_\_\_

Het boekjaar van de Stichting is gelijk aan het kalenderjaar. Voor het overige zijn de \_\_\_\_\_  
wettelijke bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. \_\_\_\_\_

**Artikel 13 – 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 \_\_\_\_\_  
goedkeuring van de raad van commissarissen. \_\_\_\_\_  
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 14 – 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 15.3 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 15 – 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. De bestemming moet het doel van de Stichting zoveel mogelijk nabijkomen. 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 16 – 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 17 – 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 26 mei 2021.





## UNOFFICIAL ENGLISH TRANSLATION

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

### **Stichting Impact-Linked Finance Fund**

with statutory seat at The Hague, the Netherlands,

presently with statutory seat at Amsterdam, 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 Impact-Linked Finance Fund**

On this day, the twenty-sixth day of May, two thousand and twenty-one, there appeared before me, Steven van der Waal, civil-law notary, residing at The Hague, the Netherlands: Ms. Quirijne Duijf, born in Zoetermeer, the Netherlands, on the thirteenth day of March, nineteen hundred eighty-nine, 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 Impact-Linked Finance Fund**, a foundation (*stichting*) organised under the laws of the Netherlands, having its registered office (*statutaire zetel*) in The Hague, the Netherlands, and with business address at: Westzeedijk 102, 3016 AH Rotterdam, 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-fifth day of May, two thousand and twenty-one 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 twenty-eighth day of May, two thousand and twenty, 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 Amsterdam, the Netherlands.

**Article 2 – Object**

1. The Foundation's object shall be:
  - a. to support projects and activities of individuals, institutions, associations and businesses in the areas of sustainable development, social cohesion, well-being and culture by providing funding and linking funding conditions directly to the achievement of positive social, cultural and environmental contributions to society, as well as contributions that demonstrably improve the well-being of society in general and certain people in particular; and
  - b. 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) (subordinated) loans, gifts, inheritance and subsidies; and
  - c. the income and revenues that the Foundation receives from the activities it organizes and the use of its assets.
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 three (3) board members.  
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 among its members a chairman, or maximum two co-chairmen from among its members, a secretary and a treasurer.  
The board may elect from its members 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. Board members may be suspended or dismissed by the board. The supervisory board does not have this authority.  
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.
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 shall determine the remuneration and further terms and conditions of employment of each board member.
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 is charged with the management of the Foundation and has ultimate responsibility for the day-to-day management.  
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. In the fulfillment of their duties and powers, the board members are guided by the interests of the Foundation and its affiliated organization
3. The board shall be authorized to enter into agreements for the acquisition, sale and encumbering of registered property.
4. 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.
4. If one or more board members are absent or unable to act, the remaining board member or board members will be charged temporarily with the management of the Foundation. If all the board members are absent or unable to act, a person to be appointed by the supervisory board for an indefinite period for this purpose will be charged temporarily with the management of the Foundation.

'Absent' is understood to mean:

- (i) suspension;
- (ii) illness;
- (iii) unreachability,

in the cases referred to in (ii) and (iii) without for a period of fifteen days, the possibility of contact between the board member and the Foundation has existed, unless the board determines a different period in a particular case.

#### **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 at least half of the 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, and can only be adopted if all board members have expressed their consent in writing on the proposal and none of them has objected to this manner of decision-making. 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 by ordinary majority.
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.
6. A board member may not take part in the discussions and the adoption of resolutions (*beraadslaging en besluitvorming*) if he has a direct or indirect personal interest conflicting with the interests of the Foundation and its affiliated business. If a board resolution cannot be adopted as a result thereof, the management board shall nevertheless be authorised to adopt the board resolution.

#### **Article 9 – Supervisory board**

1. The Foundation will have a supervisory board.
2. The supervisory board is composed of a number of natural persons, of at least three (3) natural persons, based on the profile as referred to in paragraph 3.
3. The supervisory 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 supervisory board as well as having due regard to gender balance. The supervisory board must discuss the profile and any changes to it with the board.
4. In the event of a recommendation or nomination for the appointment of a supervisory director, the candidate will be informed of his age, his profession, the positions he holds or has held, insofar as these are important in connection with the performance of the duties of a supervisory director. It is also stated to which legal entities he is already affiliated as a member of the supervisory board; if this includes legal entities belonging to the same group, it will suffice to indicate the group. The recommendation and the nomination for appointment or reappointment are motivated. In the event of reappointment, the manner in which the candidate has fulfilled his duties as a supervisory director is taken into account.
5. The members of the supervisory board are appointed by the supervisory board based on the profile referred to in paragraph 3 and nominations by the supervisory board. Vacancies shall be filled as quickly as possible, but in any case within six (6) months after the vacancy has arisen.
6. At least once a year, the board informs the supervisory board in writing of the main points of the strategic policy, of the general and financial risks and of the management and control systems used.
7. Every member of the supervisory 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.
8. The members of the supervisory board will retire by rotation in accordance with a schedule to be determined by the supervisory board. Every member of the supervisory board retiring in this manner may be reappointed, but may in total not be a member of the supervisory board for more than two (2) terms with a maximum of four (4) years

each.

9. The members of the supervisory board shall receive a reasonable remuneration for the work they perform for the Foundation, as determined by the board.

**Article 10 – Supervisory board: tasks and powers**

1. The supervisory board is charged with supervising the policy of the board and the general course of events in the Foundation and its affiliated business. The supervisory board advises the board.
2. In fulfilling their task, the members of the supervisory board must be guided by the interests of the Foundation and the organization affiliated with it.
3. The board must provide the supervisory board in good time with the information the supervisory board needs to perform its task.
4. Rules on the functioning of the supervisory board will be laid down in internal regulations for the supervisory board which shall be adopted by the supervisory board after approval of the board.
5. A supervisory board member may not take part in the discussions and the adoption of resolutions (*beraadslaging en besluitvorming*) if he has a direct or indirect personal interest conflicting with the interests of the Foundation and its affiliated business. If a supervisory board resolution cannot be adopted as a result thereof, the supervisory board shall nevertheless be authorised to adopt the supervisory board resolution.
6. If one or more supervisory directors are absent or unable to act, the remaining supervisory director or supervisory directors will be charged temporarily with the supervision of the Foundation. If all the supervisory directors are absent or unable to act, a person to be appointed by the board for an indefinite period for this purpose will be charged temporarily with the supervision of the Foundation.

'Absent' is understood to mean:

- (i) suspension;
- (ii) illness;
- (iii) unreachability,

in the cases referred to in (ii) and (iii) without for a period of fifteen (15) days, the possibility of contact between the supervisory director and the Foundation has existed, unless the board determines a different period in a particular case.

**Article 11 - Committees**

1. The board can resolve to establish or remove any committee with a specific task. A committee will be established or removed with effect from the date determined by such a resolution.
2. The board shall prepare for each committee regulations in which the task, the composition and the functioning of such committee will be laid down.
3. The board may decide to grant a power of attorney to one or more members of a committee, acting individually or acting jointly, to represent the Foundation within the boundaries of said power of attorney.
4. Each 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.

**Article 12 – Financial year, accounting and records**

The Foundation's financial year coincides with the calendar year. Otherwise, the provisions of Book 2 of the Dutch Civil Code apply.

**Article 13 – 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 approval of the supervisory board.  
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 14 – 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 15.3 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 15 – 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). The destination must correspond as much as possible to the purpose of 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 16 – 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 17 – 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.