

C I V I L E N C E
law for business

TRUE COPY

deed of incorporation
of the foundation (*stichting*)
organized under the laws of the Netherlands
dated 2 July 2013

Stichting Access To Nutrition Foundation

including informal English translation



CIVILENCE

law for business

OPRICHTING STICHTING

Dossier 8161

Op twee juli _____
tweeduizend dertien, verschijnt voor mij, _____
mr. Martinus van Soest, notaris te Amsterdam: _____
mevrouw **Inge Louise Bernardine Kauer**, geboren te 's-Gravenhage op elf september _____
negentienhonderd eenenzeventig, wonende te Beethovenlaan 25, 1217 CH Hilversum, _____
houder van paspoort met nummer NNRR84509, gehuwd _____
("Oprichter"). _____

De Oprichter verklaarde bij deze akte een stichting op te richten en daarvoor de volgende _____
statuten vast te stellen: _____

Artikel 1. Naam en zetel _____

1.1. De stichting draagt de naam: _____

Stichting Access To Nutrition Foundation. _____

In internationale verhoudingen wordt ook de naam "Access To Nutrition _____
Foundation" gebruikt. _____

1.2. Zij heeft haar zetel in de gemeente Amsterdam. _____

Artikel 2. Doel _____

2.1. De stichting is volledig gericht op het dienen van het algemeen belang. _____

2.2. De stichting heeft tot doel: _____

- het wereldwijd verbeteren van toegang tot voeding; _____
- het beoordelen van de private sector en het stimuleren van de private _____
sector om de toegang tot betere voeding te vergroten; _____
- het bieden van onafhankelijke informatie voor geïnteresseerde _____
belanghebbenden; _____
- alsmede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband _____
houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het _____
woord. _____

Artikel 3. Geen winstoogmerk _____

3.1. De stichting heeft geen winstoogmerk. _____

3.2. Eventuele winst van de stichting zal worden aangewend voor het doel van de _____
stichting. _____

Artikel 4. Vermogen. _____

4.1. De stichting wordt gefinancierd uit subsidies, donaties, schenkingen, _____
nalatenschappen en andere middelen. _____

4.2. De stichting zal niet meer vermogen aanhouden dan redelijkerwijze nodig is _____
voor de continuïteit van de voorziene werkzaamheden ten behoeve van de _____



CIVILENCE

law for business

doelstelling van de stichting. De stichting zal ten minste tachtig procent (80%) — van alle opbrengsten uit vermogensbestanddelen en overige binnenkomende — middelen op een redelijke termijn aanwenden voor het doel van de stichting. — Opbrengsten uit eventueel vermogen, aflossingen van leningen en betaalde — rentebedragen worden weer aangewend voor het doel van de stichting. —

- 4.3. Geen van de natuurlijke personen of een rechtspersoon in de functie als lid van — het bestuur, werknemer en/of beleidsbepaler zal over het vermogen van de — instelling beschikken alsof het zijn eigen vermogen is. —

Artikel 5. Bestuur

- 5.1. Het bestuur van de stichting bestaat uit ten minste drie leden. — Het aantal leden wordt - met inachtneming van het in de vorige zin bepaalde - — door het bestuur met algemene stemmen vastgesteld. —
- 5.2. Het bestuur kiest uit zijn midden een voorzitter, een secretaris en een — penningmeester. De functies van secretaris en penningmeester kunnen ook — door één persoon worden vervuld. —
- 5.3. Geen van de leden van het bestuur heeft een meerderheid van stemmen in een — vergadering van het bestuur. —
- 5.4. De samenstelling van het bestuur is dusdanig dat een eventuele relatie van — bestuursleden een minderheid vormt. Onder relatie van bestuursleden wordt — verstaan: —
- a. personen zijnde familieleden van de bestuursleden tot in de vierde graad; —
 - b. personen met wie de bestuursleden zijn gehuwd dan wel een geregistreerd partnerschap hebben; —
 - c. personen met wie de bestuursleden een gezamenlijke huishouding voeren. —
- 5.5. De leden van het bestuur worden benoemd door het bestuur voor een periode — van twee jaar. Een besluit als bedoeld in de vorige zin wordt met algemene — stemmen genomen in een vergadering van het bestuur. In afwijking van de — eerste zin van dit lid worden de eerste leden van het bestuur benoemd bij deze — akte. —
- 5.6. Een lid van het bestuur defungeert: —
- a. door zijn/haar overlijden; —
 - b. doordat hij/zij failliet wordt verklaard, een regeling in het kader van de Wet — Schuldsanering op hem van toepassing wordt verklaard, of hij/zij surséance van betaling aanvraagt; —
 - c. door zijn/haar onder curatele stelling; —
 - d. door zijn/haar aftreden op eigen verzoek (bedanken); —
 - e. door zijn/haar ontslag door de rechtbank; —
 - f. door zijn/haar aftreden op grond van het rooster van aftreden; —
 - g. door het nemen van een besluit door de gezamenlijke overige leden van —



CIVILENCE

law for business

het bestuur met algemene stemmen in een vergadering van het bestuur —
waarin alle overige leden van het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd —
zijn. _____

5.7. Een lid van het bestuur van een stichting die door de rechtbank is ontslagen, —
kan gedurende vijf jaren daarna geen lid van het bestuur van de stichting —
worden. _____

5.8. De leden van het bestuur genieten geen beloning voor hun werkzaamheden —
noch vacatie- of presentiegeld zoals voor het voorbereiden en bijwonen van —
vergaderingen van het bestuur. Zij hebben wel recht op vergoeding van de door
hen in de uitoefening van hun functie gemaakte kosten, mits deze redelijk en —
niet bovenmatig zijn. _____

Indien een lid van het bestuur zoals de executive director bedoeld in artikel 8 of—
een andere beleidsbepaler van de stichting ook uitvoerende taken verricht, kan —
het bestuur een beloning of vergoeding voor het verrichten van dergelijke —
uitvoerende taken toekennen aan de betreffende lid van het bestuur of —
beleidsbepaler. _____

Artikel 6. Bestuursvergaderingen en bestuursbesluiten _____

6.1. De voorzitter is bevoegd vergaderingen van het bestuur bijeen te roepen. _____

6.2. De bijeenroeping van de vergaderingen van het bestuur geschiedt schriftelijk, —
waaronder in deze statuten wordt verstaan bij brief, fax of e-mail, of bij —
boodschap die via een gangbaar elektronisch of ander communicatiemiddel —
wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen, met een termijn van —
tenminste zeven dagen, onder opgave van de te behandelen onderwerpen. —
De oproeping tot de algemene vergadering geschiedt door middel van —
oproepingsbrieven gericht aan de adressen zoals deze blijken uit de —
administratie van de stichting. De oproeping door middel van elektronische —
berichten wordt verzonden aan de adressen die voor dit doel aan de stichting —
bekend zijn gemaakt. Wanneer één of meer oproepingen, overeenkomstig het —
hiervoor bepaalde verzonden, hun bestemming niet bereiken, dan zal dit geen —
invloed uitoefenen op de geldigheid van de vergadering van het bestuur en de —
daarin te nemen besluiten. _____

De vergaderingen van het bestuur worden gehouden ter plaatse binnen —
Nederland dan wel ter plaatse binnen een ander land, mits de gekozen locatie —
zodanig is dat ieder lid van het bestuur redelijkerwijs in staat is om bij die —
vergadering aanwezig te kunnen zijn, te bepalen door de voorzitter. _____

Indien werd gehandeld in strijd met het hiervoor in dit lid bepaalde, kan het —
bestuur niettemin rechtsgeldige besluiten nemen, mits de ter vergadering —
afwezige leden van het bestuur vóór het tijdstip der vergadering hebben —
verklaard zich niet tegen de besluitvorming te verzetten. _____



CIVILENCE

law for business

- 6.3. Leden van het bestuur kunnen een schriftelijke volmacht verlenen aan een ander lid van het bestuur om namens het afwezige lid van het bestuur aanwezig te zijn en te stemmen in een vergadering van het bestuur alsmede om namens het verhinderde lid van het bestuur een besluit van het bestuur buiten vergadering als bedoeld in lid 6 te tekenen.
- 6.4. Voor zover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden alle besluiten van het bestuur genomen met gewone meerderheid van uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste twee/derde van alle leden van het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Indien deze statuten bepalen dat een besluit slechts kan worden genomen indien een bepaald aantal leden van het bestuur is vertegenwoordigd en dit aantal ter vergadering niet vertegenwoordigd was, geldt dit quorumvereiste opnieuw bij iedere opvolgende vergadering waarin dat onderwerp op de agenda staat. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht. Bij staking van stemmen over zaken is het voorstel verworpen. Ieder lid van het bestuur heeft één stem.
- 6.5. De voorzitter leidt de vergaderingen van het bestuur; bij zijn afwezigheid voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
- 6.6. Het bestuur kan ook op andere wijze dan in een vergadering besluiten nemen, mits alle leden van het bestuur in de gelegenheid worden gesteld hun stem uit te brengen en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Een besluit is alsdan genomen, indien de volstreekte dan wel vereiste grotere meerderheid van het aantal leden van het bestuur zich vóór het voorstel heeft verklaard. Van elk buiten vergadering genomen besluit wordt mededeling gedaan in de eerstvolgende vergadering, welke mededeling in de notulen van die vergadering wordt vermeld.

Artikel 7. Bestuursbevoegdheid

- 7.1. Het bestuur is belast met het besturen van de stichting.
- 7.2. Het bestuur is niet bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen.
- 7.3. Het bestuur is niet bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten, waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt.
- 7.4. Het bestuur kan regels opstellen ten aanzien van de besluitvormingsprocedure en werkwijzen. In dit opzicht kan het bestuur ook bepalen met welke specifieke taken ieder lid van het bestuur wordt belast. Daarnaast kan het bestuur een of meer commissies in het leven roepen die specifieke taken krijgen toegewezen. Deze regels en de toewijzing van taken, evenals het instellen van een of meer



CIVILENCE

law for business

commissies, moeten schriftelijk worden vastgelegd. _____

- 7.5. Het bestuur kan bepalen dat voor bepaalde beslissingen, besluiten en _____ handelingen de voorafgaande goedkeuring van het bestuur vereist is. Zodanige andere beslissingen, besluiten en handelingen worden door het bestuur helder – omschreven en moeten alle leden van het bestuur schriftelijk worden _____ medegedeeld. _____

Artikel 8. Executive director _____

- 8.1. De stichting heeft een executive director. The executive director wordt benoemd tot lid van het bestuur van de stichting. De bestuurder bedoeld in dit lid kan de – titel “executive director” gebruiken. _____
- 8.2. De executive director verricht, naast zijn/haar activiteiten als lid van het bestuur – van de stichting, uitvoerende taken namens en in het belang van de stichting. —
- 8.3. Het functioneren van de executive director wordt door de overige leden van het – bestuur beoordeeld. Deze beoordeling zal jaarlijks plaatsvinden. Het bestuur — bepaalt de procedure volgens welke deze beoordeling zal plaatsvinden. _____
- 8.4. Zoals bepaald in artikel 5 lid 8 kan het bestuur aan de executive director een — beloning of vergoeding toekennen voor het verrichten van de uitvoerende taken.

Artikel 9. Vertegenwoordiging _____

- 9.1. Het bestuur vertegenwoordigt de stichting. De bevoegdheid tot _____ vertegenwoordiging komt mede toe aan: _____
- het gezamenlijk handelende bestuur; _____
 - de executive director zelfstandig handelend. _____
- 9.2. In geval van een tegenstrijdig belang tussen de stichting en één of meer _____ bestuursleden blijft het bepaalde in het eerste lid van dit artikel onverkort van _____ kracht. _____
- 9.3. Het bestuur is bevoegd volmacht te verlenen aan één of meer bestuursleden, — alsook aan derden, om de stichting binnen de grenzen van die volmacht te _____ vertegenwoordigen. _____

Artikel 10. Vrijwaring _____

- 10.1. De vennootschap vrijwaart ieder lid van het bestuur en stelt deze schadeloos, — voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade die lid – van het bestuur heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, — aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van _____ civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard, aanhangig — gemaakt door een partij, niet zijnde de stichting, of de stichting zelf, als gevolg – van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van lid van het bestuur. _____
- 10.2. De vrijwaring betreft alle claims en kosten van ieder lid van het bestuur met — inbegrip van (maar niet uitsluitend) alle directe en afgeleide schade, honoraria — voor juridisch adviseurs ingeschakeld door een lid van het bestuur of door een —



CIVILENCE

law for business

derde, proceskosten en alle andere kosten welke een lid van het bestuur van de stichting heeft moeten maken in verband met een juridische actie bedoeld in het vorige lid. _____

- 10.3. De lid van het bestuur zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de stichting. _____
- 10.4. De stichting en het lid van het bestuur zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging terzake van enige claim. Indien echter de stichting en het lid van het bestuur geen overeenstemming bereiken zal het lid van het bestuur, om aanspraak te kunnen maken op de vrijwaring als bedoeld in deze overeenkomst, alle door de stichting naar eigen inzicht gegeven, instructies opvolgen. _____
- 10.5. Een lid van het bestuur wordt niet gevrijwaard voor claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd. _____
- 10.6. Een lid van het bestuur wordt niet gevrijwaard voor claims als de aansprakelijkheid van het lid van het bestuur wegens opzet of bewuste roekeloosheid bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis is vastgesteld. _____
- 10.7. De vrijwaring als bedoeld in deze overeenkomst geldt niet voor claims en kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed. _____
- 10.8. De overeenkomst van vrijwaring opgenomen in dit artikel is onderworpen aan Nederlands recht. Alle geschillen die ontstaan in verband met de overeenkomst van vrijwaring opgenomen in dit artikel zullen aanhangig worden gemaakt bij de bevoegde rechter te Amsterdam. _____

Artikel 11. Raad van advies _____

- 11.1. Het bestuur kan onafhankelijk advies inwinnen bij een raad van advies bestaande uit deskundigen. _____
- 11.2. De raad van advies is geen orgaan van de stichting. De raad van advies kan namens de stichting geen besluiten nemen en heeft geen enkele bevoegdheid om over het vermogen van de stichting te beschikken. _____

Artikel 12. Boekjaar en administratie _____

- 12.1. Het boekjaar van de stichting is gelijk aan het kalenderjaar. _____
- 12.2. Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de stichting en van alles betreffende de werkzaamheden van de stichting, naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat te allen tijde de rechten en verplichtingen van de stichting kunnen worden gekend. Het bestuur is verplicht de in dit lid _____



CIVILENCE

law for business

bedoelde boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven—
jaren te bewaren. _____

12.3. Het bestuur is verplicht jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar
de jaarrekening van de stichting te maken. De jaarrekening wordt ondertekend —
door alle leden van het bestuur. Ontbreekt de ondertekening van een of meer —
van hen dan wordt daarvan onder opgaaf van reden melding gemaakt. _____

12.4. De jaarrekening wordt vastgesteld door het bestuur. _____

Artikel 13. Reglement _____

13.1. Het bestuur is bevoegd een reglement vast te stellen, waarin die onderwerpen—
worden geregeld, die naar het oordeel van het bestuur (nadere) regeling _____
behoeven. _____

13.2. Het reglement mag niet met de wet of deze statuten in strijd zijn. _____

13.3. Het bestuur is te allen tijde bevoegd het reglement te wijzigen of op te heffen. —

13.4. Op de vaststelling, wijziging en opheffing van het reglement is het bepaalde in—
artikel 14 lid 1 en 2 van overeenkomstige toepassing. _____

Artikel 14. Statutenwijziging _____

14.1. Het bestuur is bevoegd te besluiten de statuten te wijzigen. _____
Het besluit daartoe wordt met algemene stemmen genomen in een vergadering—
van het bestuur. _____

14.2. Bij de oproeping tot de vergadering, waarin een voorstel tot statutenwijziging zal
worden gedaan, dient zulks steeds te worden vermeld. Tevens dient een _____
afschrift van het voorstel bevattende de woordelijke tekst van de voorgestelde —
wijziging, bij de oproeping te worden gevoegd. De termijn van de oproeping —
bedraagt in dit geval tenminste twee weken. _____

14.3. Een statutenwijziging treedt eerst in werking nadat daarvan een notariële akte is
opgemaakt. Ieder lid van het bestuur is bevoegd deze akte te doen verlijden. —

14.4. De leden van het bestuur zijn verplicht een authentiek afschrift van de wijziging —
en een volledige doorlopende tekst van de gewijzigde statuten neer te leggen —
ten kantore van het door de Kamers van Koophandel gehouden _____
handelsregister. _____

Artikel 15. Ontbinding en vereffening _____

15.1. Het bestuur is bevoegd te besluiten de stichting te ontbinden. _____
Op het daartoe te nemen besluit is het bepaalde in artikel 14 lid 1 en 2 van —
overeenkomstige toepassing. _____

15.2. Indien het bestuur een besluit tot ontbinding van de stichting heeft genomen, is —
het bestuur belast is met de vereffening. _____

15.3. Het overschot na vereffening zal worden uitgekeerd aan een stichting of andere—
organisatie met een overeenkomstige dan wel aanverwante doelstelling zonder —
winstoogmerk (Algemeen Nut Beogende Instelling), die binnen Nederland _____



CIVILENCE

law for business

gevestigd is, één en ander zoals door de vereffenaars te bepalen. _____

15.4. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel _____ mogelijk van kracht. _____

15.5. Op de ontbinding en de vereffening van de stichting is het bepaalde in de wet _____ van toepassing. _____

Artikel 16. Slotbepaling _____

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

Artikel 17. Overgangsbepaling _____

17.1. De eerste bestuursleden worden bij de akte van oprichting in functie benoemd. _____

17.2. Het eerste boekjaar van de stichting eindigt op eenendertig december _____ tweeduizend dertien. _____

Slotverklaring _____

Ten slotte verklaarde de comparant, handelend als gemeld: _____

Voor de eerste maal worden tot bestuursleden van de stichting benoemd: _____

1. Keith Arthur Bezanson, wonende te 121 Ruskin Street, Ottawa, Ontario _____ Canada, K1Y4B7, als voorzitter; _____
2. Marc van Ameringen, wonende te 7 Chemin de la Rochette, 1202 Geneve, _____ Zwitserland, als secretaris en penningmeester; _____
3. Inge Louise Bernardine Kauer, wonende te Beethovenlaan 25, 1217 CH _____ Hilversum, als executive director. _____

SLOT _____

De bij deze akte betrokken comparant is mij, notaris, bekend, en de identiteit van de _____ comparant is door mij, notaris, aan de hand van het hiervoor gemelde en daartoe _____ bestemde document vastgesteld. _____

WAARVAN AKTE _____

wordt verleden te Amsterdam op de datum als in het hoofd van deze akte is vermeld. _____

Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en het geven van een toelichting daarop _____ aan de comparant, heeft deze verklaard van de inhoud van deze akte te hebben _____ kennisgenomen en met beperkte voorlezing in te stemmen. _____

Na beperkte voorlezing overeenkomstig de wet is deze akte door de comparant en door _____ mij, notaris, ondertekend. _____

(Volgt ondertekening)



CIVILENCE
law for business



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT:

A handwritten signature in black ink, written over a horizontal line. The signature is stylized and appears to be "M. van Soest".

CIVILENCE

law for business

INFORMAL ENGLISH TRANSLATION

This is an informal English translation of the deed of incorporation of the foundation (*stichting*) organized under the laws of the Netherlands dated 2 July 2013

Stichting Access To Nutrition Foundation

In this translation an attempt has been made to be as literal 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 this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

Civilence B.V.

CIVILENCE

law for business

INCORPORATION FOUNDATION

File 8161

On the second day of July

two thousand thirteen, appearing before me,

Martinus van Soest, a civil-law notary in Amsterdam, is:

Inge Louise Bernardine Kauer, born in 's-Gravenhage (The Netherlands) on the eleventh day of September nineteen hundred seventy-one, residing at Beethovenlaan 25, 1217 CH Hilversum, holder of passport number NNRR84509 ("Incorporator").

The Incorporator hereby declares to incorporate a foundation (*stichting*) governed by the following articles of association:

Artikel 1. Name and seat

1.1. The name of the foundation is:

Stichting Access To Nutrition Foundation.

In international settings the foundation may also be referred to as "Access To Nutrition Foundation".

1.2. The foundation will have its seat in the municipality of Amsterdam.

Artikel 2. Objects

2.1. The foundation is fully dedicated to serve the general public interest (*algemeen belang*).

2.2. The objects of the foundation are:

- to improve nutrition around the globe;
- to assess the private sector and to encourage the private sector to improve access to better nutrition;
- to serve as an impartial source of information for interested stakeholders;
- to do all such things as are incidental or may be conducive to the above, all in the widest sense of the word.

Artikel 3. Non-profit

3.1. The foundation is a non-profit organization.

3.2. Any profit made by the foundation shall be used in the general public interest to achieve the objects of the foundation.

Artikel 4. Capital

4.1. The capital of the foundation is acquired through subsidies, grants, legacies, inheritance and through other means.

4.2. The capital of the foundation shall at all times be limited to the capital reasonably required to continue the foreseeable activities of the foundation to achieve the objects of the foundation. At least eighty percent (80%) of the

CIVILENCE

law for business

revenues of the assets and other means of the foundation shall be used in the general public interest to achieve the objects of the foundation within a reasonable period after receipt thereof. Revenues from capital, repaid loans and paid interest shall also be used in the general public interest to achieve the objects of the foundation.

- 4.3. No member of the board and no policymaker (*beleidsbepaler*) or employee of the foundation, irrespective whether this is an individual or a legal entity, shall dispose over the funds of the foundation as if these funds are his/her own funds.

Artikel 5. Board

- 5.1. The board shall consist of at least three members.
The number of members of the board shall, with due observance of the previous sentence, be determined by the board. A resolution to determine the number of members of the board shall be adopted in a meeting of the board with a unanimity of votes cast.
- 5.2. The board shall designate from their midst a chairman, a secretary and a treasurer. The positions of secretary and treasurer may be held by one person.
- 5.3. No member of the board of the foundation shall have a majority of the votes in a meeting of the board.
- 5.4. The board of the foundation shall be composed in such a way that if two or more members of the board have a personal relationship, such members shall not jointly have a majority of votes in meetings of the board. A relationship as referred to in the previous sentence shall for the purpose of this paragraph mean:
- a. family members of members of the board up to and including the fourth degree (*graad*);
 - b. persons to whom members of the board are married or have a registered partnership (*registreerd partnerschap*) with;
 - c. persons with whom members of the board have a joint house holding (*gezamenlijke huishouding*).
- 5.5. Members of the board shall be appointed by the board for a period of two years. A resolution as referred to in the previous sentence shall be adopted in a meeting of the board with a unanimity of votes cast. In deviation of the first sentence of this paragraph, the first members of the board shall be appointed pursuant to the present deed.
- 5.6. A member of the board shall be deemed to have resigned his/her membership:
- a. in the event of his/her death;
 - b. in the event a member of the board being declared bankrupt, an

CIVILENCE

law for business

arrangement being applied to him/her in accordance with the Debt Rescheduling Act ("*Wet Schuldsanering*"), or if he/she applies for a moratorium of payments;

- c. as a result of his/her being placed under guardianship;
 - d. through his/her retirement from office at the request of the member concerned;
 - e. through his/her dismissal by court order;
 - f. by periodic retirement pursuant to the schedule of retirement;
 - g. pursuant to a resolution of the board adopted by a unanimous vote by the other members of the board in a meeting of the board in which all other members are present or represented.
- 5.7. A member of the board of a foundation, who was dismissed by court order, cannot be appointed as member of the board of the foundation for a period of five years following that order.
- 5.8. Members of the board shall not receive remuneration nor any compensation (*vacatiegeld*) for their work as member of the board such as preparing and attending meetings of the board. Members of the board shall be entitled to reimbursement of the expenses incurred by them in the performance of their duties, provided that such expenses are reasonable and not excessive (*bovenmatig*).

If a member of the board such as the executive director referred to in article 8 or any other policymaker (*beleidsbepaler*) of the foundation also performs executive tasks (*uitvoerende taken*), the board may grant remuneration or compensation for such executive tasks to the member of the board or policymaker concerned.

Artikel 6. Meetings and resolutions of the board

- 6.1. Meetings of the board shall be convened by the chairman of the board.
- 6.2. Board meetings shall be convened in writing - for the purpose of these articles of association, "in writing" or "written" shall mean by letter, by fax, by e-mail, or by message which is transmitted via any other current means of communication and which can be received in written form – not later than seven days before the date of the meeting, setting out the place, date and time of the meeting and the matters to be considered.

Written notices shall be dispatched to the addresses recorded in the administration of the foundation. Electronic notices are to be sent to the addresses that have been made available for this purpose to the foundation by the members of the board. The failure of one or more of the notices dispatched in accordance with the stipulations set out above to reach the destination shall not affect the validity of the board meeting or the resolutions adopted thereby.

CIVILENCE

law for business

The board meetings shall be held in the Netherlands or in another country, provided that every member of the board is reasonably able to be present at that board meeting at the chosen location, to be determined by the chairman. If action has been taken contrary to the provisions laid down above in this paragraph, the board may nevertheless make legally valid decisions, provided that those members of the board, who are not present at the meeting, have stated before the meeting that they will not object to the decision-making process.

6.3. Members of the board may grant a written proxy to another member of the board to represent and to vote on behalf of the absent member of the board in a meeting of the board or to represent and to vote on behalf of such member of the board when adopting a board resolution outside a meeting of the board as referred to in paragraph 6 of this article.

6.4. In so far as no greater majority has been provided for in these articles of association, all board decisions shall be adopted by a simple majority of the votes cast in a meeting in which at least two-thirds of all board members are present or represented.

If with a view to adopting resolutions by the board these articles of association require a certain quorum of members of the board to be presented or represented in a meeting of the board and such quorum requirement is not met, the board cannot validly adopt the resolutions concerned. In any subsequent meeting of the board to be held in order to resolve upon the items that were on the agenda of the first meeting of the board, the same quorum requirement shall again be applicable.

Blank votes shall be deemed not to have been cast.

In the event of a tie of votes the proposal shall be deemed to have been rejected.

Every member of the board is entitled to cast one vote.

6.5. The chairman of the board shall serve as chairman of the meetings of the board. In the event of the absence of the chairman, the meeting shall elect a chairman.

6.6. The board may also make decisions other than in the course of a meeting, provided that all members of the board shall be given the opportunity to vote and none of the members of the board has objected to this method of decision-making. A resolution shall then be deemed to have been adopted if the absolute or otherwise required larger majority of the members of the Board has stated to be in favor of the proposal. Any resolution passed outside a meeting shall be mentioned in the course of the next meeting and shall be incorporated in the minutes of that meeting.

Artikel 7. Power of the board

CIVILENCE

law for business

- 7.1. The board shall be responsible for the governance of the foundation.
- 7.2. The board shall not be authorized to resolve to enter into any agreements for the acquisition, alienation and encumbrance of registered property.
- 7.3. The board shall not be authorized to resolve to enter into any agreements binding the foundation as guarantor or joint and several debtor, warranting performance by a third party or providing security for a debt of a third party.
- 7.4. The board may, with due observance of these articles of association, establish rules regarding its performance, decision-making process, tasks, composition, working methods and other subjects relating to the board. In this context, the board may also determine the duties which each member of the board shall be particularly responsible for. In addition, the board can establish one or more committees with certain specific tasks. These rules and allocation of duties as well as the establishment of one or more committees must be put in writing.
- 7.5. The board can designate board resolutions, decisions or actions to be subject to the prior approval of the board. Such other board resolutions, decisions or actions shall be clearly described by the board and must be communicated to all members of the board in writing.

Artikel 8. Executive Director

- 8.1. The foundation shall have an executive director. The executive director shall be appointed as member of the board. The member of the board referred to in this paragraph can use the title "executive director".
- 8.2. The executive director shall, in addition to his tasks as member of the board of the foundation, perform executive tasks (*uitvoerende taken*) on behalf of and in the interest of the foundation.
- 8.3. The performance of the executive director as such shall be assessed by the other members of the board. This assessment shall take place annually. The board shall determine the procedure for this assessment.
- 8.4. As set out in article 5, paragraph 8, the board may grant remuneration or compensation to the executive director for such executive tasks (*uitvoerende taken*).

Artikel 9. Representation

- 9.1. The board represents the foundation. The authority to represent the foundation shall vest exclusively in:
 - the members of the board acting jointly;
 - the executive director acting solely.
- 9.2. In the event of a conflict of interest between the foundation and one or more members of the board, the provisions of the first paragraph of this article shall continue to apply unimpaired.
- 9.3. The board may grant a power of attorney in writing to a board member or one

CIVILENCE

law for business

or more third parties to represent the foundation within the limits of such a power of attorney.

Artikel 10. Indemnification

- 10.1. The foundation shall indemnify and hold harmless any member of the board of the foundation acting as member of the board or as executive director against any and all liabilities, claims, judgements, fines and penalties incurred by a member of the board of the foundation as a result of any threatened, pending or completed action, investigation or other proceeding, whether civil, criminal or administrative brought by any party other than the foundation itself or the foundation, in relation to acts or omissions in or related to his capacity as member of the board of the foundation.
- 10.2. The indemnification shall include any and all financial loss and damage of any member of the board of the foundation including but not limited to all direct and consequential loss and damage, fees for legal advisors engaged by a member of the board of the foundation or by third parties, litigation costs and any other expenses incurred by a member of the board of the foundation in connection with any legal action referred to in the previous paragraph.
- 10.3. A member of the board of the foundation shall not admit any personal financial liability vis-à-vis third parties, nor enter into any settlement agreement, without the prior written authorisation of the foundation.
- 10.4. The foundation and a member of the board of the foundation shall use all reasonable endeavours to cooperate with a view to agreeing on the defence of any claims, but in the event that the foundation and a member of the board of the foundation would fail to reach such agreement, a member of the board of the foundation shall comply with all directions given by the foundation in its sole discretion, in order to be entitled to the indemnity contemplated by this article.
- 10.5. A member of the board shall not be indemnified in the event the loss or damage relate to the gaining in fact of personal profits, advantages or remuneration to which the member of the board concerned was not legally entitled.
- 10.6. A member of the board shall not be indemnified if this member of the board shall have been adjudged to be liable for wilful misconduct (*opzet*) or intentional recklessness (*bewuste roekeloosheid*).
- 10.7. The indemnity contemplated by this article shall not apply if the loss or damage incurred by a member of the board are reimbursed by insurers.
- 10.8. The indemnification set out in this article is governed by and shall be construed in accordance with Dutch law. Any disputes arising from the indemnification set out in this article shall be exclusively submitted in first instance to the competent court in Amsterdam.

CIVILENCE

law for business

Artikel 11. Advisory Panel

- 11.1. The board may seek independent expert advice from an advisory panel.
- 11.2. The advisory panel is not a body of the foundation. The advisory panel does not have any decision making powers within the foundation and does not have any control or any powers over the capital of the foundation.

Artikel 12. Financial year and accounts

- 12.1. The financial year shall be concurrent with the calendar year.
- 12.2. The board will be under the obligation to keep such account of the financial position of the foundation, and of everything concerning its work in accordance with the requirements arising therefrom, and keep the accounting records, vouchers and other data carriers belonging to the accounts in such a way that the rights and obligations of the foundation can be examined at all times. The board will be under the obligation to keep the accounting records, vouchers and other data carriers referred to in this paragraph for seven years.
- 12.3. The board shall prepare the annual accounts of the foundation within six months of the end of each financial year. The annual accounts require the signatures of all members of the board. The absence of a signature, and the reason thereof, shall be expressly stated.
- 12.4. The annual accounts shall be adopted by the board.

Artikel 13. Rules of procedure

- 13.1. The board shall be empowered to lay down rules of procedure regulating all issues, which have not been included in these articles of association.
- 13.2. The rules of procedure may not be contrary to the law or these articles of association.
- 13.3. The board shall at all times be empowered to amend or terminate the rules of procedure.
- 13.4. The provisions of article 14, paragraph 1 and 2, shall apply *mutatis mutandis* to the drawing-up, amendment or termination of the rules of procedure.

Artikel 14. Amendments to the articles of association

- 14.1. The board may resolve to amend the articles of association of the foundation. A resolution to as referred to in the previous sentence shall be adopted in a meeting of the board with a unanimity of votes cast.
- 14.2. When a meeting of the board is convened in which a proposal is made to approve or adopt a resolution to amend the articles of association, this must be stated in the invitation. A copy of the proposal, stating the verbatim text of the proposed amendment, must be part of the notice convening that meeting. The period of notice in this case shall be at least two weeks.
- 14.3. An amendment to the articles of association of the foundation shall only enter into force after a notarial deed has been executed. Any of the members of the

CIVILENCE

law for business

board shall be empowered to have this deed executed.

- 14.4. The members of the board are obliged to file an authentic copy of the deed of amendment and a complete consecutive text of the amended articles of association at the office of the Trade Register kept by the Chambers of Commerce.

Artikel 15. Dissolution and liquidation

- 15.1. The board is empowered to dissolve the foundation. The provisions of article 14, paragraph 1 and 2, shall apply *mutatis mutandis* to the decision by the board to dissolve the foundation.
- 15.2. In the event that a resolution to dissolve the foundation is adopted by the board, the liquidation shall be arranged by the board.
- 15.3. The liquidation surplus shall be distributed by the liquidators to a foundation or other institution with similar objects as the foundation, provided that this foundation or other institution is a non-profit organization established in the Netherlands and is serving the general public interest (*Algemeen Nut Beogende Instelling*).
- 15.4. The articles of association shall, as far as possible, remain effective during the process of liquidation.
- 15.5. The provisions of the law shall apply to the dissolution and liquidation of the foundation.

Artikel 16. Final provision

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

Artikel 17. Transitional provision

- 17.1. The first members of the board shall be adopted with title pursuant to this deed.
- 17.2. The first financial year of the foundation shall end on the thirty-first day of December two thousand thirteen.

Final declaration

Finally the persons appearing declared that the first persons appointed to the board of the foundation are:

1. Keith Arthur Bezanson, residing at 121 Ruskin Street, Ottawa, Ontario Canada, K1Y4B7, as chairman;
2. Marc van Ameringen, residing at 7 Chemin de la Rochette, 1202 Geneve, Switzerland, as secretary and treasurer;
3. Inge Louise Bernardine Kauer, residing at Beethovenlaan 25, 1217 CH Hilversum, the Netherlands, as executive director.

CONCLUSION

The person appearing in connection with this deed is known to me, a civil-law notary, and the identity of the person appearing has been established by me, a civil-law

CIVILENCE

law for business

notary, on the basis of the above-mentioned document which is designated for such purpose.

THIS DEED

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

The substance of this deed and an explanation of the deed have been communicated to the person appearing, who has expressly taken cognizance of its contents and has agreed to its limited reading.

After a limited reading in accordance with the law, this deed was signed by the person appearing and by me, a civil-law notary.