



STATUTENWIJZIGING

(*Stichting Transnational Institute*)

Op drie november tweeduizend veertien is voor mij, mr. Rien Henk Meppelink, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, verschenen: _____ mevrouw mr. Annemarie Karen van den Heuvel, geboren te Zwolle op zes juli _____ negentienhonderd vierentachtig, met kantooradres Fred. Roeskestraat 100, 1076 ED - Amsterdam. _____

De comparant heeft het volgende verklaard: _____

Het bestuur van **Stichting Transnational Institute**, een stichting, statutair gevestigd in de gemeente Amsterdam en met adres: 1052 AK Amsterdam, De Wittenstraat 25, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 41201806 (**stichting**), heeft op dertig oktober tweeduizend veertien besloten de statuten van de stichting te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren. Van deze besluitvorming blijkt uit een bestuursbesluit dat in kopie aan deze akte is gehecht (Bijlage). _____

De statuten van de stichting zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op vijftien februari tweeduizend acht verleden voor mr. S.L. Kornelis, notaris te Amsterdam. _____

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de stichting hierbij gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld als volgt. _____

STATUTEN: _____

Artikel 1. Naam en zetel _____

1.1 De stichting draagt de naam: **Stichting Transnational Institute**. _____

1.2 De stichting heeft haar zetel in de gemeente Amsterdam. _____

Artikel 2. Doel _____

2.1 De stichting heeft ten doel het streven naar een wereld van vrede, _____ gelijkwaardigheid en democratie op een duurzame aarde, vorm gegeven en in stand gehouden door geïnformeerde en betrokken burgers, en voorts al _____ hetgeen met een en ander rechtstreeks of zijdelings verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord, mits in het algemeen



belang. _____

- 2.2 De stichting tracht dit doel te bereiken onder meer door: _____
- a. versterking van de capaciteiten van progressieve internationale _____ maatschappelijke bewegingen om zich sterk te maken voor verandering; -
 - b. het optreden als schakel tussen maatschappelijke bewegingen, _____ betrokken wetenschappers en beleidsmakers; _____
 - c. het voortbrengen van grondig onderzoek en gedegen analyses; _____
 - d. internationale conferenties te organiseren; _____
 - e. samen te werken met andere organisaties wereldwijd. _____
- 2.3 Het vermogen van de stichting wordt gevormd door subsidies, giften, legaten, - hetgeen door erfstelling verkregen wordt, alsmede andere baten. _____
- 2.4 De stichting houdt niet meer vermogen aan dan redelijkerwijs nodig is voor de - continuïteit van de voorziene werkzaamheden ten behoeve van de doelstelling - van de stichting. _____
- De kosten van beheer dienen in redelijke verhouding te staan tot de _____ bestedingen ten behoeve van het doel van de stichting. _____
- 2.5 Een natuurlijk persoon noch een rechtspersoon kan over het vermogen van de - stichting beschikken als ware het zijn eigen vermogen. _____
- 2.6 De stichting heeft geen winstoogmerk. _____

Artikel 3. Bestuur; raad van toezicht _____

De stichting wordt bestuurd door een bestuur onder toezicht van een raad van _____ toezicht. _____

Artikel 4. Bestuursleden; samenstelling, benoeming, defungeren _____

- 4.1 Het bestuur van de stichting bestaat uit een door de raad van toezicht vast te - stellen aantal van één of meer personen. _____
- 4.2 De raad van toezicht stelt een profielschets op voor de omvang van en _____ samenstelling van het bestuur, rekening houdend met de aard van de stichting, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid van de bestuursleden. _____
- 4.3 Bestuursleden worden met inachtneming van de profielschets bedoeld in artikel 4.2 hiervoor benoemd door de raad van toezicht. _____
- 4.4 Tot bestuurslid kunnen niet worden benoemd leden van de raad van toezicht. -
- 4.5 Een bestuurslid defungeert: _____
- a. door zijn/haar overlijden; _____
 - b. door zijn/haar aftreden; _____
 - c. doordat hij/zij failliet wordt verklaard, surseance van betaling aanvraagt - of verzoekt om toepassing van de schuldsaneringsregeling als bedoeld - in de Faillissementswet; _____
 - d. door zijn/haar ondercuratelestelling, alsmede door een rechterlijke _____ beslissing waarbij een bewind over één of meer van zijn/haar goederen - wordt ingesteld; _____
 - e. door zijn/haar ontslag, verleend door de rechtbank in de gevallen in de - wet voorzien; _____
 - f. door zijn/haar ontslag verleend door de raad van toezicht. _____
- 4.6 De raad van toezicht stelt de bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden van - bestuursleden vast. _____



Artikel 5. Bestuur: taak en bevoegdheden

- 5.1 Behoudens de beperkingen volgens de statuten is het bestuur belast met het —
besturen van de stichting. —
- 5.2 Het bestuur is bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot —
verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen en tot —
vertegenwoordiging van de stichting ter zake van deze handelingen, maar niet —
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 en ook niet tot —
vertegenwoordiging van de stichting ter zake van deze handelingen. —

Artikel 6. Bestuur: vertegenwoordiging.

- 6.1 De stichting wordt vertegenwoordigd door het bestuur. Indien er twee of meer —
bestuursleden zijn komt de bevoegdheid tot vertegenwoordiging mede toe aan —
twee gezamenlijk handelende bestuursleden. —
- 6.2 Het bestuur kan besluiten tot het verlenen van volmacht aan één of meer —
bestuursleden alsook aan derden, om de stichting binnen de grenzen van die —
volmacht te vertegenwoordigen. —

Artikel 7. Bestuur: besluitvorming

- 7.1 Bestuursvergaderingen worden gehouden zo dikwijls een bestuurslid, dan wel —
de voorzitter van de raad van toezicht een bestuursvergadering bijeenroept, —
doch ten minste vier (4) maal per jaar. —
- 7.2 Tot bijeenroeping van een bestuursvergadering is ieder bestuurslid bevoegd en
wel schriftelijk onder opgaaf van de te behandelen onderwerpen, op een termijn
van ten minste zeven dagen. Indien de bijeenroeping niet schriftelijk is —
geschied, of onderwerpen aan de orde komen die niet bij de oproeping werden
vermeld, dan wel de bijeenroeping is geschied op een termijn korter dan zeven
dagen, is besluitvorming niettemin mogelijk, mits de vergadering voltallig is en —
geen van de bestuursleden zich alsdan tegen besluitvorming verzet. —
- 7.3 Bestuursvergaderingen worden gehouden ter plaatse te bepalen door degene —
die de vergadering bijeenroept. —
- 7.4 Toegang tot de vergaderingen hebben de bestuursleden alsmede zij die door —
de ter vergadering aanwezige bestuursleden worden toegelaten. Een —
bestuurslid kan zich door een schriftelijk door hem daartoe gevolmachtigd —
medebestuurslid ter vergadering doen vertegenwoordigen. Onder schriftelijk —
wordt in deze statuten verstaan bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die —
via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift —
kan worden ontvangen, mits de identiteit van de verzender met afdoende —
zekerheid kan worden vastgesteld. Een bestuurslid kan ten hoogste één —
medebestuurslid ter vergadering vertegenwoordigen. —
- 7.5 Ieder bestuurslid heeft één stem. Alle besluiten waaromtrent bij deze statuten —
niet anders is bepaald worden genomen met volstrekte meerderheid van de —
uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet
uitgebracht. Staken de stemmen bij verkiezing van personen dan beslist het lot;
staken de stemmen bij een andere stemming, dan is het voorstel verworpen. —
- 7.6 Het bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de —



meerderheid van de in functie zijnde bestuursleden ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. _____

- 7.7 Een bestuurslid neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien 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 – ten aanzien van alle bestuursleden sprake is van een dergelijk persoonlijk – belang, wordt het besluit genomen door de raad van toezicht. _____
- 7.8 Besluiten van het bestuur kunnen ook buiten vergadering worden genomen, – schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in – functie zijnde bestuursleden is voorgelegd en geen van hen zich tegen de – desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. Van een besluit buiten – vergadering dat niet schriftelijk is genomen wordt door het bestuur een verslag – opgemaakt. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke – verklaringen van alle in functie zijnde bestuursleden. _____

Artikel 8. Goedkeuring van bestuursbesluiten _____

- 8.1 Het bestuur dient de volgende plannen vast te stellen en zo nodig te herzien: –
- a. een jaarlijks beleidsplan met de daarbij behorende begroting; _____
 - b. een voortschrijdend meerjarig beleidsplan; _____
 - c. een plan inzake een adequaat risicobeheersing- en controlesysteem; _____
 - d. eventuele andere plannen als van tijd tot tijd door de raad van toezicht te bepalen. _____

De hierboven bedoelde plannen behoeven steeds de goedkeuring van de raad van toezicht. _____

- 8.2 Onverminderd het in de wet en het elders in deze statuten bepaalde, zijn aan – de goedkeuring van de raad van toezicht onderworpen de besluiten van het – bestuur, voor zover hierin niet is voorzien in een van de goedgekeurde plannen bedoeld in artikel 8.1 hiervoor, omtrent: _____
- a. het verrichten van een rechtshandeling ten aanzien waarvan één of meer van de bestuursleden een direct of indirect persoonlijk belang hebben – dat tegenstrijdig is met het belang van de stichting en de met haar – verbonden organisatie; _____
 - b. vaststelling van een bestuursreglement; _____
 - c. het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, huren, verhuren en op andere – wijze in gebruik of genot verkrijgen en geven van registergoederen; _____
 - d. de strategie van de stichting, daaronder begrepen het zakelijke beleid, – dat moet leiden tot realisatie van de statutaire doelstellingen; _____
 - e. het ter leen verstrekken van gelden, alsmede het ter leen opnemen van – gelden waaronder niet is begrepen het gebruik maken van een aan de – stichting verleend bankkrediet; _____
 - f. duurzame rechtstreekse of middellijke samenwerking met een andere organisatie of instelling en het verbreken van zodanige samenwerking; _____
 - g. het verlenen van een volmacht als bedoeld in artikel 6.2. _____
- 8.3 De raad van toezicht kan bepalen dat een in artikel 8.2 hiervoor bedoeld besluit niet aan zijn goedkeuring is onderworpen, indien het daarmee gemoeide – belang een door de raad van toezicht te bepalen en schriftelijk aan het bestuur –



op te geven waarde niet te boven gaat. _____

- 8.4 De raad van toezicht is bevoegd ook andere besluiten dan die in artikel 8.2 —
hiervoor zijn genoemd aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Die andere —
besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan het bestuur
te worden meegedeeld. _____
- 8.5 Het ontbreken van goedkeuring voor een besluit als bedoeld in dit artikel 8 tast —
de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur en bestuursleden niet —
aan, onverminderd het bepaalde in artikel 5.2. _____

Artikel 9. Raad van toezicht; samenstelling, benoeming, defungeren _____

- 9.1 De raad van toezicht van de stichting bestaat uit een door de raad van toezicht —
vast te stellen aantal van ten minste drie (3) personen. Een niet voltallige raad —
van toezicht behoudt zijn bevoegdheden. _____
- 9.2 Leden van de raad van toezicht worden benoemd door de raad van toezicht. —
Indien geen enkele lid van de raad van toezicht in functie is, is de raad van —
wetenschappers bevoegd ten hoogste drie (3) leden van de raad van toezicht —
te benoemen. _____
- 9.3 De raad van toezicht stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling —
vast rekening houdend met de aard van de stichting, haar activiteiten en de —
gewenste deskundigheid en achtergrond van de leden van de raad van —
toezicht. _____
- 9.4 Leden van de raad van toezicht worden benoemd voor een periode van ten —
hoogste vier jaar. Leden van de raad van toezicht treden af volgens een door —
de raad van toezicht vast te stellen rooster van aftreden. Een aftredend lid van —
de raad van toezicht is terstond herbenoembaar, doch slechts eenmaal. _____
- 9.5 Een lid van de raad van toezicht defungeert: _____
- a. door zijn/haar overlijden; _____
 - b. door zijn/haar aftreden al dan niet volgens het lid 9.4 bedoelde rooster; —
 - c. door zijn/haar ontslag verleend door de raad van toezicht om gewichtige
redenen of om redenen dat met het betreffende lid structurele onenigheid
van inzichten bestaat, zich een onverenigbaarheid van belangen —
voordoet of het betreffende lid onvoldoende functioneert; _____
 - d. doordat hij/zij failliet wordt verklaard, surseance van betaling aanvraagt —
of verzoekt om toepassing van de schuldsaneringsregeling als bedoeld —
in de Faillissementswet; _____
 - e. door zijn/haar ondercuratelestelling, alsmede door een rechterlijke —
beslissing waarbij een bewind over één of meer van zijn/haar goederen —
wordt ingesteld; _____
- 9.6 Een besluit als bedoeld in artikel 9.5 sub c kan alleen genomen worden met —
unanieme stemmen in een vergadering waarin alle leden van de raad van —
toezicht aanwezig of vertegenwoordigd zijn, met uitzondering van het lid wiens —
ontslag aan de orde is, en nadat het betreffende lid is gehoord. _____
- 9.7 Het lidmaatschap van de raad van toezicht is onverenigbaar met de functie van
bestuurslid of werknemer van de stichting. _____
- 9.8 Leden van de raad van toezicht genieten geen beloning voor hun —
werkzaamheden. Zij hebben wel recht op vergoeding van de door hen in de —



uitoefening van hun functie in redelijkheid gemaakte onkosten en een niet bovenmatig vacatiegeld. _____

Artikel 10. Taak, bevoegdheden, reglement _____

- 10.1 De raad van toezicht heeft tot taak het houden van toezicht op het beleid van — het bestuur en op de algemene gang van zaken binnen de stichting. Bij de — vervulling van zijn taak richt de raad van toezicht zich naar het belang van de — stichting. _____
- 10.2 De raad van toezicht staat het bestuur met raad ter zijde. De raad van toezicht — dient in staat te worden gesteld zijn toezichthoudende taak bij voortdurend uit te oefenen. Het bestuur verschaft de raad van toezicht de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. _____
- 10.3 De raad van toezicht benoemt de externe accountant en stelt diens beloning — vast, dit op basis van advies van het bestuur. Benoeming van de externe — accountant geldt voor een periode van ten hoogste vier jaar, met dien — verstande dat de externe accountant steeds kan worden herbenoemd voor een periode van vier jaar. De externe accountant kan worden ontslagen door de — raad van toezicht na raadpleging van het bestuur. _____
- 10.4 De raad van toezicht is niet gehouden over zijn handelingen verantwoording af — te leggen aan het bestuur. _____
- 10.5 De raad van toezicht kan zich door deskundigen laten bijstaan in het kader van zijn toezichthoudende taak alsmede bij de werving en selectie van kandidaten — voor de raad van toezicht. De kosten van dergelijke bijstand zijn voor rekening — van de stichting. _____
- 10.6 De raad van toezicht kan bepalen dat één of meer van zijn leden en/of — deskundigen toegang hebben tot het kantoor van de stichting en dat deze — personen bevoegd zijn de boeken en bescheiden van de stichting in te zien. —
- 10.7 Leden van de raad van toezicht kunnen — behoudens ontheffing door de raad — van toezicht — geen directeur of bestuurslid zijn van of het lidmaatschap van — een toezichthoudend orgaan bekleden van een instelling die eenzelfde of een — gelijksoortig doel heeft als de stichting. De raad van toezicht kan bepalen dat — deze ontheffing slechts geldig is voor een bepaalde door de raad van toezicht — vast te stellen periode. _____
- 10.8 De leden van de raad van toezicht doen opgave van hun nevenfuncties, — waaronder — maar niet beperkt tot — bestuursfuncties, commissariaten en — adviseurschappen. Indien en voor zover hier sprake van is, dient een lid van de raad van toezicht melding te doen van zakelijke banden tussen de stichting en — een andere rechtspersoon of onderneming waarmee het betreffende lid — direct danwel indirect — persoonlijk is betrokken. _____
- 10.9 De raad van toezicht stelt in een reglement regels vast omtrent de — besluitvorming en werkwijze van de raad van toezicht, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald. _____

Artikel 11. Voorzitter en secretaris _____

- 11.1 De raad van toezicht benoemt zelf uit zijn midden een voorzitter. De raad van — toezicht kan tevens uit zijn midden een plaatsvervangend voorzitter benoemen, die bij afwezigheid van de voorzitter al diens taken en bevoegdheden —



waarneemt. _____

- 11.2 De raad van toezicht benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris van de raad van toezicht en treft een regeling voor diens vervanging. _____

Artikel 12. Raad van Toezicht: vergaderingen _____

- 12.1 De raad van toezicht vergadert zo dikwijls één of meer van zijn leden dan wel — het bestuur dat nodig acht. _____
- 12.2 Toegang tot de vergaderingen hebben de leden van de raad van toezicht — alsmede zij die door de ter vergadering aanwezige leden van de raad van toezicht worden toegelaten. Een lid van de raad van toezicht kan zich door een schriftelijk door hem daartoe gevolmachtigd medelid van de raad van toezicht — ter vergadering doen vertegenwoordigen. Een lid van de raad van toezicht kan — ter vergadering ten hoogste één ander lid vertegenwoordigen. _____
- 12.3 De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan. —
- 12.4 De vergaderingen van de raad van toezicht worden geleid door zijn voorzitter of diens plaatsvervanger. Bij hun afwezigheid wordt de voorzitter van de — vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige leden van de raad van toezicht, bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. _____
- 12.5 Van het verhandelde in een vergadering van de raad van toezicht worden — notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden — vastgesteld door de raad van toezicht in dezelfde of in de eerst volgende — vergadering. Ten blijke van vaststelling worden de notulen ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de vergadering waarin zij worden vastgesteld. —
- 12.6 De raad van toezicht vergadert tezamen met het bestuur zo dikwijls de raad — van toezicht of het bestuur dat nodig acht. _____

Artikel 13. Raad van Toezicht: besluitvorming _____

- 13.1 Ieder lid van de raad van toezicht heeft één stem. Alle besluiten waaromtrent bij deze statuten niet anders is bepaald worden genomen met volstrekte — meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen en ongeldige — stemmen gelden als niet uitgebracht. _____
- 13.2 De raad van toezicht kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, — indien de meerderheid van de in functie zijnde leden ter vergadering aanwezig — of vertegenwoordigd is. _____
- 13.3 Een lid van de raad van toezicht neemt niet deel aan de beraadslaging en — besluitvorming, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft — dat tegenstrijdig is met het belang van de stichting en de met haar verbonden — organisatie. _____
- 13.4 Besluiten van de raad van toezicht kunnen ook buiten vergadering worden — genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan — alle in functie zijnde leden is voorgelegd en geen van hen zich tegen de — desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming — geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde — leden van de raad van toezicht. _____

Artikel 14. Raad van wetenschappers _____

- 14.1 De stichting heeft een raad van wetenschappers, bestaande uit een door het — bestuur vast te stellen aantal personen. _____



- 14.2 Het bestuur stelt een profielschets op voor de gewenste eigenschappen van —
leden van de raad van wetenschappers. —
- 14.3 De leden van de raad van wetenschappers worden benoemd door de raad van
wetenschappers op voordracht van het bestuur. —
- 14.4 Leden van de raad van wetenschappers worden benoemd voor een periode —
van ten hoogste vier jaar. Een vanwege het aflopen van de termijn van zijn- —
haar benoeming aftredend lid van de raad van wetenschappers is terstond —
herbenoembaar, doch slechts eenmaal voor een opvolgende periode. —
- 14.5 Een lid van de raad van wetenschappers defungeert: —
a. door zijn/haar overlijden; —
b. door zijn/haar vrijwillig terugtreden —
c. door zijn/haar ontslag verleend door de raad van toezicht om gewichtige
redenen of om redenen dat met het betreffende lid structurele onenigheid
van inzichten bestaat, zich een onverenigbaarheid van belangen —
voordoet of het betreffende lid onvoldoende functioneert; —
d. door het verstrijken van de termijn waarvoor hij/zij is benoemd. —
- 14.6 Leden van de raad van wetenschappers genieten geen beloning voor hun —
werkzaamheden. Zij hebben wel recht op vergoeding van de door hen in de —
uitoefening van hun functie in redelijkheid gemaakte onkosten en een niet —
bovenmatig vacatiegeld, voor zover van toepassing. —
- 14.7 De raad van wetenschappers staat het bestuur en de raad van toezicht ter zijde
met advies over de strategie van programma's en de koers van de stichting, —
zowel op verzoek van het bestuur of de raad van toezicht als op eigen initiatief.
Het bestuur en de raad van toezicht verschaffen de raad van wetenschappers —
tijdig de voor de uitoefening van diens taak benodigde gegevens, ter —
beoordeling van het bestuur of de raad van toezicht. —
- 14.8 De raad van wetenschappers kan in een reglement regels vaststellen omtrent —
diens besluitvorming en werkwijze, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in —
deze statuten is bepaald. —
- 14.9 De raad van wetenschappers komt ten minste eenmaal per jaar bijeen of zo —
dikwijls het bestuur dit noodzakelijk acht. —

Artikel 15. Internationale raad van advies —

- 15.1 De stichting heeft een internationale raad van advies, bestaande uit een door —
het bestuur vast te stellen aantal personen. —
- 15.2 De leden van de internationale raad van advies worden benoemd door het —
bestuur. —
- 15.3 Een lid van de internationale raad van advies defungeert: —
a. door zijn/haar overlijden; —
b. door zijn/haar vrijwillig terugtreden —
c. door zijn/haar ontslag verleend door de raad van toezicht om gewichtige
redenen of om redenen dat met het betreffende lid structurele onenigheid
van inzichten bestaat, zich een onverenigbaarheid van belangen —
voordoet of het betreffende lid onvoldoende functioneert. —
- 15.4 Leden van de internationale raad van advies genieten geen beloning voor hun —
werkzaamheden. Zij hebben wel recht op vergoeding van de door hen in de —



uitoefening van hun functie in redelijkheid gemaakte onkosten en een niet —
bovenmatig vacatiegeld, voor zover van toepassing. —

- 15.5 De internationale raad van advies staat het bestuur en de raad van toezicht ter —
zijde met advies, zowel op verzoek van het bestuur of de raad van toezicht als —
op eigen initiatief. Het bestuur en de raad van toezicht verschaffen de —
internationale raad van advies tijdig de voor de uitoefening van diens taak —
benodigde gegevens, ter beoordeling van het bestuur of de raad van toezicht. —
- 15.6 De internationale raad van advies kan in een reglement regels vaststellen —
omtrent diens besluitvorming en werkwijze, in aanvulling op hetgeen —
daaromtrent in deze statuten is bepaald. —

Artikel 16. Boekjaar en jaarrekening. —

- 16.1 Het boekjaar van de stichting valt samen met het kalenderjaar. —
- 16.2 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. —
- 16.3 Uit de in artikel 16.2 vermelde administratie blijkt de aard en omvang van: —
(i) eventuele onkostenvergoedingen en vacatiegeld genoten door de leden —
van de raad van toezicht van de stichting; —
(ii) kosten gemaakt voor het beheer van de stichting en andere uitgaven; —
(iii) inkomsten van de stichting; en —
(iv) het vermogen van de stichting. —
Voorts moet de stichting, voor zover dit bij of krachtens de wet op enig tijdstip is
vereist, via internet op elektronische wijze informatie met betrekking tot haar —
functioneren openbaar maken. —
- 16.4 Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur —
een jaarrekening op en legt zij deze over aan de raad van toezicht. Binnen —
deze termijn legt het bestuur ook een jaarverslag, de verklaring van de —
registeraccountant houdende bevindingen, alsmede het door de accountant —
opgestelde accountantsverslag, over aan de raad van toezicht. —
- 16.5 De jaarrekening bestaat uit een balans, een staat van baten en lasten en een —
toelichting. —
- 16.6 De raad van toezicht verleent aan een accountant opdracht tot onderzoek van —
de jaarrekening en formuleert de opdracht daartoe. Gaat de raad van toezicht —
daartoe niet over, dan is de directie bevoegd. Het bepaalde in artikel 2:393 van
het Burgerlijk Wetboek is zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing. —
- 16.7 Het bestuur stelt de in artikel 16.4 hiervoor bedoelde stukken vast. De aldus —
vastgestelde stukken behoeven de goedkeuring van de raad van toezicht. —
- 16.8 Het bestuur is verplicht de in de voorgaande leden bedoelde boeken, —
bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaren te bewaren, —
onverminderd het bepaalde in artikel 16.9 hierna. —
- 16.9 De op een gegevensdrager aangebrachte gegevens, uitgezonderd de op —
papier gestelde balans en staat van baten en lasten, kunnen op een andere —



gegevensdrager worden overgebracht en bewaard, mits de overbrenging —
geschiedt met juiste en volledige weergave der gegevens en deze gegevens —
gedurende de volledige bewaartijd beschikbaar zijn en binnen redelijke tijd —
leesbaar kunnen worden gemaakt. —

Artikel 17. Reglementen en beleidsplan

- 17.1 Het bestuur is bevoegd een huishoudelijk reglement, alsmede andere —
reglementen vast te stellen, waarin die onderwerpen worden geregeld, welke —
niet in deze statuten zijn vervat. —
- 17.2 Een reglement mag niet met de wet of deze statuten in strijd zijn. —
- 17.3 Het bestuur is te allen tijde bevoegd een reglement te wijzigen of op te heffen. —
- 17.4 Het bestuur stelt een één of meerjarig actueel beleidsplan op waarin wordt —
aangegeven op welke wijze uitvoering wordt gegeven aan de in artikel 2 —
vermelde doelstelling van de stichting, welk beleidsplan wordt herzien (telkens)
als de actualiteit daarom vraagt. Met het beleidsplan wordt inzicht gegeven in —
de concrete doelstellingen van de stichting voor een aantal jaren. Het —
beleidsplan bevat een programma van de te ondernemen activiteiten, een —
omschrijving van de feitelijke werkzaamheden die zullen worden verricht en —
een beschrijving van de met de uitvoering van het beleid beoogde resultaten. —
- 17.5 Het in artikel 17.4 bedoelde beleidsplan bevat ten minste een beschrijving van: -
(i) de door de stichting te verrichten werkzaamheden; —
(ii) de wijze van fondsenwerving; —
(iii) de wijze van beheer van inkomsten en vermogen; en —
(iv) de wijze waarop en aan welke doelen inkomsten en vermogen worden —
bested. —
- 17.6 Op de vaststelling, wijziging en opheffing van een beleidsplan is het bepaalde —
in artikel 18.1 en artikel 18.2 van overeenkomstige toepassing. —

Artikel 18. Statutenwijziging.

- 18.1 Het bestuur is bevoegd de statuten te wijzigen. Het besluit tot statutenwijziging -
behoeft goedkeuring van de raad van toezicht. —
- 18.2 Een besluit van de raad van toezicht tot goedkeuring van het besluit tot —
statutenwijziging heeft een meerderheid van twee derden van de stemmen, —
uitgebracht in een voltallige vergadering. Is een vergadering, waarin een —
voorstel tot statutenwijziging aan de orde is, niet voltallig, dan wordt een —
tweede vergadering bijeengeroepen, te houden niet eerder dan twee en niet —
later dan vier weken na de eerste vergadering. In deze tweede vergadering kan
ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de raad van —
toezicht rechtsgeldig omtrent het voorstel, zoals dit in de eerste vergadering —
aan de orde was, worden besloten mits met een meerderheid van twee derden
van de uitgebrachte stemmen. —
- 18.3 Bij de oproeping tot een vergadering van de raad van toezicht waarin een —
voorgenomen statutenwijziging zal worden voorgelegd, dient een afschrift van —
het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, te —
worden gevoegd. —
- 18.4 Een statutenwijziging treedt eerst in werking nadat daarvan een notariële akte —
is opgemaakt. Tot het doen verlijden van die akte is ieder bestuurslid bevoegd. -

**Artikel 19. Ontbinding en vereffening**

- 19.1 Het bestuur is bevoegd de stichting te ontbinden. Het besluit tot ontbinding —
behoeft goedkeuring van de raad van toezicht. —
- 19.2 Op het besluit van de raad van toezicht tot goedkeuring van de ontbinding is —
het bepaalde in artikel 18.2 van deze statuten van overeenkomstige —
toepassing. —
- 19.3 Bij het besluit tot ontbinding wordt tevens de bestemming van het —
liquidatiesaldo vastgesteld. Een eventueel batig liquidatiesaldo dient (zoveel —
mogelijk overeenkomstig het doel van de stichting) besteed te worden ten —
behoefte van een andere algemeen nut beogende instelling met een —
soortgelijke doelstelling of van een buitenlandse instelling die uitsluitend of —
nagenoeg uitsluitend het algemeen nut beoogt en die een soortgelijke —
doelstelling heeft. —
- 19.4 Na de ontbinding geschiedt de vereffening door de bestuurders. Het bestuur —
kan, mits met goedkeuring van de raad van toezicht, besluiten andere —
personen tot vereffenaar te benoemen. —
- 19.5 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo veel —
mogelijk van kracht. —
- 19.6 Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de —
ontbonden stichting gedurende de bij de wet voorgeschreven termijn onder —
berusting van een daartoe door de vereffenaars aan te wijzen persoon. —
- 19.7 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van
Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek. —

Overgangsbepalingen

1. De huidige leden van het bestuur worden met ingang van het in werking treden
van deze statutenwijziging benoemd tot lid van de raad van toezicht van de —
stichting in de functie zoals vermeld achter hun naam, te weten: —
- a. dr. Susan Vance George, geboren te Akron, Ohio, Verenigde Staten van
Amerika, op negenentwintig juni negentienhonderd vierendertig, als —
voorzitter; —
- b. mevrouw Gisela Paulina Dütting, geboren te Helmond, Nederland, op —
twaalf juni negentienhonderd zestig; —
- c. prof. Maria Emma Helena van Reisen, geboren te Stiphout, Nederland, —
op zesentwintig juli negentienhonderd tweeënzestig; —
- d. dr. Diederik Cornelis Frederik van Iwaarden, geboren te Geldrop, —
Nederland, op negentien januari negentienhonderd negenenzeventig. —
2. Met ingang van het in werking treden van deze statutenwijziging wordt tot —
bestuurslid van de stichting benoemd: —
- mevrouw Fiona Beck Dove, geboren te Lusaka, Zambia, op vier juli —
negentienhonderd eenenzestig. —

Slotbepaling.

De onderhavige statutenwijziging treedt in werking met ingang van de dag na die, —
waarop deze akte is verleden, derhalve op vier november tweeduizend veertien. —

Slot

De comparant is mij, notaris, bekend. —



LOYENS  LOEFF

12

Deze akte is verleden te Amsterdam op de datum aan het begin van deze akte _____
vermeld. _____

De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht. _____

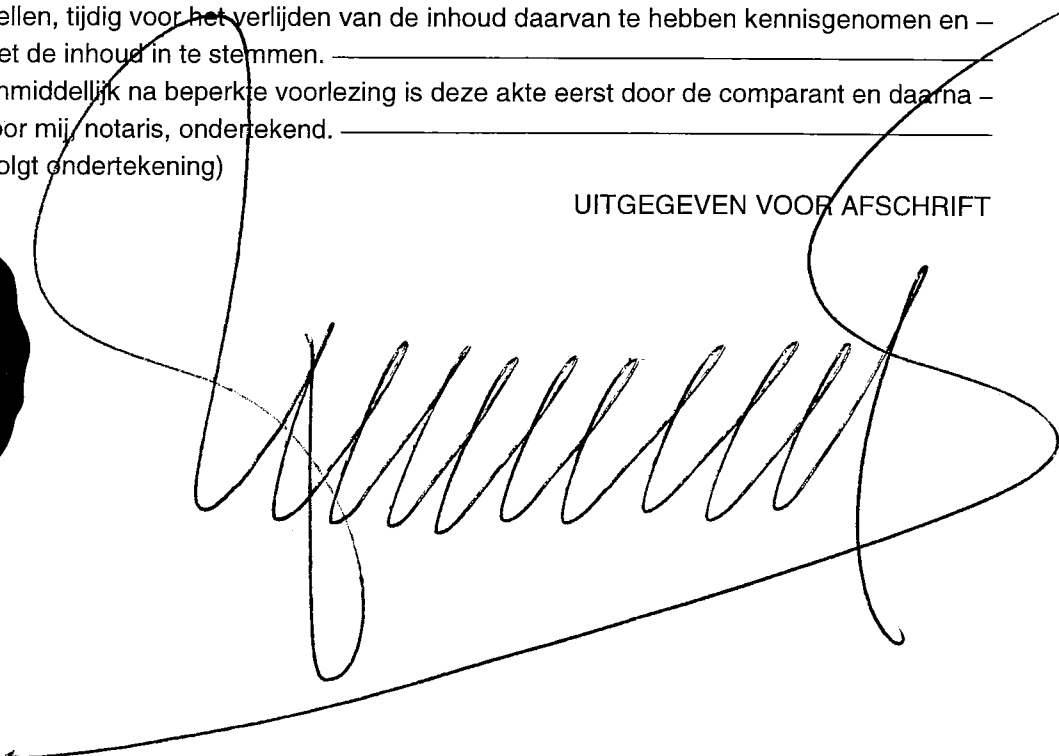
De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te _____
stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en –
met de inhoud in te stemmen. _____

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte eerst door de comparant en daarna –
door mij, notaris, ondertekend. _____

(volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT





MEPR/HEUVA/5153359

16191603

40062634

NOTE ABOUT TRANSLATION:

This document is an English translation of a document prepared in Dutch. In preparing this 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 govern by law.

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

AMENDMENT ARTICLES OF ASSOCIATION

(Stichting Transnational Institute)

This third day of November two thousand fourteen, there appeared before me, Rien Henk Meppelink, civil law notary at Amsterdam:

Annemarie Karen van den Heuvel, born in Zwolle, the Netherlands, on the sixth day of July nineteen hundred and eighty-four, employed at Fred. Roeskestraat 100, 1076 ED Amsterdam, the Netherlands.

The person appearing declared the following:

On the thirtieth day of October two thousand fourteen, the Board of **Stichting Transnational Institute**, a foundation (*stichting*), having its official seat in Amsterdam and its office address at 1052 AK Amsterdam, De Wittenstraat 25, registered with the trade register of the Chamber of Commerce under number 41201806 (**Foundation**), resolved to amend and completely readopt the Articles of Association of the Foundation, as well as to authorize the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions is evidenced by a copy of the resolution of the Board of the Foundation attached to this deed (Annex).

The Articles of Association of the Foundation were last amended by a deed, executed before mr. S.L. Kornelis, civil law notary officiating in Amsterdam, on the fifteenth day of February two thousand and eight.

In implementing the aforementioned resolution, the Articles of Association of the Foundation are hereby amended and completely readopted as follows.

ARTICLES OF ASSOCIATION:**Article 1. Name and Official Seat**

- 1.1 The name of the Foundation is: **Stichting Transnational Institute**.
- 1.2 The official seat of the Foundation is in the municipality of Amsterdam.

Article 2. Objectives

- 2.1 The objectives of the Foundation are to strive for a world of peace, equity and democracy on a sustainable planet brought about and supported by an informed and engaged citizenry, as well as all that is directly or indirectly connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense, if in the general interest.
- 2.2 The Foundation seeks to realize its objectives, *inter alia*, by:
 - a. strengthening the capacity of progressive international social movements to advocate for change;
 - b. acting as a unique nexus between social movements, engaged scholars and policy makers;
 - c. producing rigorous research and analysis;
 - d. organizing international conferences; and
 - e. collaborating with other organizations worldwide.
- 2.3 The funds of the Foundation consist of grants, donations, bequests, assets obtained from testamentary dispositions and other benefits.
- 2.4 The Foundation does not hold more funds than is reasonably necessary for the continuity of the foreseeable activities for the benefit of the objectives of the Foundation.

The management costs should be proportionate to the expenses for the benefit of the objectives of the Foundation.
- 2.5 No person or legal entity can dispose of the funds of the Foundation as of their own funds.
- 2.6 The Foundation serves the public interest and not making profit.

Article 3. Board; Supervisory Board

The Foundation is governed by a Board under supervision of a Supervisory Board.

Article 4. Board: Composition, Appointment, Resignation

- 4.1 The Board of the Foundation shall consist of one or more persons, to be determined by the Supervisory Board.
- 4.2 The Supervisory Board shall adopt a profile sketch in respect of the size and composition of the Board, taking into account the nature of the Foundation, its activities and the required expertise of the Board members.
- 4.3 Board members are appointed by the Supervisory Board subject to the profile sketch of Article 4.2 hereof.
- 4.4 Supervisory Board members cannot be appointed as Board member.
- 4.5 A Board member ceases to hold office:
 - a. upon his/her death;
 - b. upon his/her resignation;
 - c. upon his/her being declared bankrupt, applying for a suspension of payments or petitioning for application of the debt restructuring provision referred to in the Dutch Bankruptcy Act;

- d. upon the appointment of a custodian to administer his/her affairs or upon a court decision pursuant to which one or more of his/her assets are placed under curatorship;
 - e. upon his/her removal from office by the court in cases provided for by law;
 - f. upon his/her removal from office by the Supervisory Board for important reasons.
- 4.6 The Supervisory Board shall establish the remuneration and benefits of Board members.

Article 5. Board: Duties and Powers

- 5.1 The Board shall be entrusted with the management of the Foundation.
- 5.2 The Board shall be authorized to resolve to enter into agreements to purchase, alienate or encumber registered property as well as to represent the Foundation in such transactions, but not to enter into agreements whereby the Foundation binds itself as surety or joint and several co debtor or guarantees or secures the debts of a third party nor to represent the Foundation in such transactions.

Article 6. Board: Representation

- 6.1 The Foundation shall be represented by the Board. If two or more Board members are in office, two Board members acting jointly shall also be authorized to represent the Foundation.
- 6.2 The Board may resolve to grant a power of attorney to a member of the Board or to one or more third parties to represent the Foundation within the limits of that power of attorney.

Article 7. Board: Decision-making Process

- 7.1 Board meetings are to be held as often as a Board member or the chairperson of the Supervisory Board convenes one, but at least four times a year.
- 7.2 Each Board member is entitled to convene a Board meeting and is required to do so in writing stating the matters to be dealt with, at least seven days in advance. If the meeting is not convened in writing, or if matters are dealt with which were not referred to when the meeting was convened, or if the meeting is convened with less than seven days' notice, valid resolutions of the Board may only be adopted in a meeting, if in such meeting all Board members then in office are present or represented and none of the Board members then opposes adopting resolutions.
- 7.3 Board meetings are to be held at the location determined by the party that convenes the meeting.
- 7.4 The meetings may be attended by Board members and those permitted by the Board members present at the relevant meeting. A Board member may be represented at a meeting by another Board member authorized in writing. In these Articles of Association, in writing means by letter, by telecopier, by e-mail or by message which is transmitted via any other current means of communication and which can be received in the written form provided that the identity of the sender can be sufficiently established. A Board member can represent no more than one other Board member at a meeting.

- 7.5 Each Board member may cast one vote. Unless determined otherwise in these Articles of Association, all resolutions shall be adopted by an absolute majority of the votes cast. Blank and invalid votes shall be regarded as having not been cast. In the event of a tie in voting when electing persons, it shall be decided by lot who is elected; in the event of a tie in other voting, the proposal shall be deemed to have been rejected.
- 7.6 The Board can only adopt valid resolutions in a meeting in which the majority of the Board members in office are present or represented.
- 7.7 A Board member shall not participate in deliberations and the decision-making process in the event of a direct or indirect personal conflict of interest between that Board member and the Foundation and the organisation connected with it. If there is such personal conflict of interest in respect of all Board members, the resolution shall be adopted by the Supervisory Board.
- 7.8 Board resolutions may also be adopted in a manner other than at a meeting, in writing or otherwise, provided the proposal concerned is submitted to all Board members then in office and none of them objects to the relevant manner of adopting resolutions. A report shall be prepared of this resolution. Adoption of resolutions in writing shall be effected by written statements from all Board members then in office.

Article 8. Approval of Board resolutions

- 8.1 The Board shall draw up and revise if necessary the following plans:
 - a. an annual policy plan with the associated budget;
 - b. a multi-year policy plan;
 - c. a plan for an adequate risk management and control;
 - d. any other plans as to be determined from time to time by the Supervisory Board.

The aforementioned plans always require the approval of the Supervisory Board.
- 8.2 Without prejudice to any other applicable provisions of the law or these Articles of Association, Board resolutions with respect to the following matters, insofar as this is not provided in a plan referred to in Article 8.1 hereof shall be subject to the approval of the Supervisory Board:
 - a. the performance of a legal transaction in respect of which one or more of the Board Members have a direct or indirect personal interest that conflicts with the interests of the Foundation and its affiliated organization;
 - b. adoption of Board regulations;
 - c. acquiring, alienating, encumbering, leasing, letting and in any other way obtaining and giving the use or benefit of registered property;
 - d. the strategy of the Foundation, including the business policy, which should lead to the realization of the statutory objectives;
 - e. lending and borrowing money, with the exception of acquiring money under a credit already granted to the Foundation by a bank;
 - f. long term direct or indirect cooperation with another institution and the termination of such cooperation;

- g. granting of a power of attorney as referred to in Article 6.2.
- 8.3 The Supervisory Board may determine that a resolution as referred to in Article 8.2 hereof shall not require its approval if the amount involved does not exceed a value fixed by the Supervisory Board and notified to the Board in writing.
- 8.4 The Supervisory Board shall be entitled to require further resolutions of the Board in addition to those listed in Article 8.2 hereof to be subject to its approval. Such further resolutions shall be clearly specified and notified to the Board in writing.
- 8.5 The absence of approval by the Supervisory Board for a resolution as referred to in this Article 8 shall not affect the authority of the Board or its members to represent the Foundation, notwithstanding the provisions of Article 5.2.

Article 9. Supervisory Board: Composition, Appointment, Resignation

- 9.1 The Supervisory Board of the Foundation shall consist of a number of at least three (3) persons, to be determined by the Supervisory Board. An incomplete Supervisory Board shall retain its authorities.
- 9.2 Members of the Supervisory Board members are appointed by the Supervisory Board. If no Supervisory Board members are in office, the Fellowship is authorized to appoint a maximum of three (3) Supervisory Board members.
- 9.3 The Supervisory Board shall adopt a profile sketch in respect of its size and composition, taking into account the nature of the Foundation, its activities and the required expertise and background of the Supervisory Board members.
- 9.4 Members of the Supervisory Board are appointed for a period of maximum four years. Supervisory Board members shall retire by rotation in accordance with a rotation scheme drawn up by the Supervisory Board.
A Supervisory Board member retiring in accordance with the rotation scheme is immediately eligible for reappointment, but only for one additional term.
- 9.5 A Supervisory Board member ceases to hold office:
 - a. upon his/her death;
 - b. upon his/her resignation, whether or not in accordance with the rotation scheme referred to in Article 9.4;
 - c. upon his/her removal from office by the Supervisory Board for important reasons or for reason that structural differences of opinion exist with the member, an incompatibility of interests arises or the members' performance proves unsatisfactory;
 - d. upon his/her being declared bankrupt, applying for a suspension of payments or petitioning for application of the debt restructuring provision referred to in the Dutch Bankruptcy Act;
 - e. upon the appointment of a custodian to administer his/her affairs or upon a court decision pursuant to which one or more of his/her assets are placed under curatorship.
- 9.6 A resolution as referred to in Article 9.5 under c shall be adopted with unanimous vote of the Supervisory Board members, in a meeting in which all Board members are present or represented, with the exception of the Supervisory Board member whose removal from office is at issue, and after the relevant Supervisory Board member has been heard.

- 9.7 Membership of the Supervisory Board is incompatible with the position of Board member or employee of the Foundation.
- 9.8 Supervisory Board members shall, except for a non-excessive compensation of their expenses incurred in the performance of their work and a not excessive attendance fee, not receive remuneration.

Article 10. Supervisory Board: Duties and Powers, Regulations

- 10.1 The Supervisory Board shall have the duty to supervise the policies of the Board and the general course of affairs in the Foundation. In performing their duties the Supervisory Board members shall act in accordance with the interests of the Foundation.
- 10.2 The Supervisory Board shall assist the Board by giving advice. The Supervisory Board should be granted the opportunity to exercise its supervisory duties continuously. The Board shall provide the Supervisory Board with the information necessary for the performance of its duties.
- 10.3 The Supervisory Board shall appoint the external auditor and shall establish his/her remuneration, on the basis of advice from the Board. The external auditor is appointed for a period of four years, provided that the external auditor can always be re-appointed for a term of four years. The external auditor may be dismissed by the Supervisory Board after consultation with the Board.
- 10.4 The Supervisory Board is not held to give account to the Board.
- 10.5 The Supervisory Board may be assisted within the scope of its supervisory duties, as well as in the recruitment and selection of candidates for the Supervisory Board by experts. The cost of such assistance shall be borne by the Foundation.
- 10.6 The Supervisory Board may determine that one or more of its members and/or experts have access to the office of the Foundation and that these persons are authorized to inspect the books and records of the Foundation.
- 10.7 Members of the Supervisory Board may - subject to dispensation by the Supervisory Board – not hold a position as director or board member or member of a supervisory body of an institution having the same or similar objectives as the Foundation. The Supervisory Board may determine that such dispensation is only valid for a specific period to be determined by the Supervisory Board.
- 10.8 The members of the Supervisory Board shall give a statement of their additional functions, including – but not limited to – board positions, supervisory and advisory positions. A member shall make mention of business relationships, if any, between the Foundation and other legal persons or undertakings in which the Supervisory Board member is personally - directly or indirectly - involved.
- 10.9 The Supervisory Board shall establish rules regarding its decision-making process and working methods, in addition to the relevant provisions of these Articles of Association.

Article 11. Chairperson and secretary

- 11.1 The Supervisory Board shall appoint a chairperson from its midst. The Supervisory Board may also appoint a deputy chairperson from its midst, who

will perform the duties and power of the chairperson in his/her absence.

- 11.2 The Supervisory Board shall also appoint, whether or not from its midst, a secretary of the Supervisory Board, and make arrangements for his/her replacement.

Article 12. Supervisory Board: meetings

- 12.1 The Supervisory Board shall meet whenever a Supervisory Board member or the Board deems necessary.
- 12.2 Meetings may be attended by Supervisory Board members and those permitted by the Supervisory Board members attending the meeting. A Supervisory Board member may be represented at a meeting by another Supervisory Board member authorized in writing. A Supervisory Board member can represent no more than one other Supervisory Board member at a meeting.
- 12.3 The chairperson of the meeting shall appoint a minutes secretary for the meeting.
- 12.4 Meeting shall be directed by the chairperson of the Supervisory Board, or in the chairperson's absence by the deputy chairperson. In their absence, the chairperson of a meeting shall be appointed by the Supervisory Board members present at the meeting, by majority of votes.
- 12.5 The secretary shall keep minutes of the proceedings at the meeting of the Supervisory Board. The minutes shall be adopted by the Supervisory Board in the same or the next meeting. As evidence of the adoption, the minutes shall be signed by the chairperson and the secretary of the meeting.
- 12.6 The Supervisory Board shall meet with the Board as often as the Supervisory Board or the Board deems necessary.

Article 13. Supervisory Board: Decision-making Process

- 13.1 Each Supervisory Board member may cast one vote. To the extent that these Articles of Association do not provide otherwise, all resolutions of the Supervisory Board shall be adopted by absolute majority of the votes cast. Blank and invalid votes shall be regarded as having not been cast.
- 13.2 The Supervisory Board may only adopt valid resolutions in a meeting, if a majority of the Supervisory Board members in office are present or represented.
- 13.3 A Supervisory Board member shall not participate in deliberations and the decision-making process in the event of a direct or indirect personal conflict of interest between that Supervisory Board member and the Foundation and the organization connected with it.
- 13.4 Supervisory Board resolutions may also be adopted in a manner other than at a meeting, in writing or otherwise, provided the proposal concerned is submitted to all Supervisory Board members then in office and none of them objects to the relevant manner of adopting resolutions. Adoption of resolutions in writing shall be effected by written statements from all Supervisory Board members then in office.

Article 14. Fellowship

- 14.1 The Foundation shall have a Fellowship of public scholars consisting of a number of persons to be determined by the Board.

- 14.2 The Board shall adopt a profile sketch in respect of the required qualities of members of the Fellowship. Only persons who comply with the required qualities are eligible for appointment as member of the Fellowship.
- 14.3 The members of the Fellowship are appointed by the Fellowship upon a nomination by the Board.
- 14.4 Members of the Fellowship are appointed for a period of maximum four years. A member of the Fellowship retiring upon the end of his/her term of office, is immediately eligible for reappointment but only for one consecutive additional term.
- 14.5 A member of the Fellowship ceases to hold office:
 - a. upon his/her death;
 - b. upon his/her voluntary resignation;
 - c. upon his/her removal from office by the Supervisory Board for important reasons or for reason that an incompatibility of interests arises or the members' performance proves unsatisfactory;
 - d. upon the end of his/her term of office.
- 14.6 Members of the Fellowship will not receive any remuneration. They are entitled to a reimbursement of expenses incurred in the performance of their duties and a non-excessive fee for attending meetings, if applicable.
- 14.7 The Fellowship shall assist the Board and the Supervisory Board by giving advice on programmatic strategy and direction, both at the request of the Board or the Supervisory Board or on its own initiative. The Board and the Supervisory Board shall supply the Fellowship in due time with the information required for the performance of its duties, at the discretion of the Board or the Supervisory Board.
- 14.8 The Fellowship may establish rules regarding its decision-making process and working methods, in addition to the relevant provisions of these Articles of Association.
- 14.9 The Fellowship shall meet at least once a year or whenever the Board deems necessary.

Article 15. International Advisory Board

- 15.1 The Foundation shall have an International Advisory Board consisting of a number of persons to be determined by the Board.
- 15.2 The members of the International Advisory Board are appointed by the Board.
- 15.3 A member of the International Advisory Board ceases to hold office:
 - a. upon his death;
 - b. upon his voluntary resignation;
 - c. upon his removal from office by the Board for important reasons or for reason that an incompatibility of interests arises or the members' performance proves unsatisfactory.
- 15.4 Members of the International Advisory Board will not receive any remuneration. They are entitled to a reimbursement of expenses incurred in the performance of their duties and a non-excessive fee for attending meetings, if applicable.
- 15.5 The International Advisory Board shall assist the Board and the Supervisory Board by giving advice, both at the request of the Board or the Supervisory Board

Board or on its own initiative. The Board and the Supervisory Board shall supply the International Advisory Board in due time with the information required for the performance of its duties, at the discretion of the Board or the Supervisory Board.

- 15.6 The International Advisory Board may establish rules regarding its decision-making process and working methods, in addition to the relevant provisions of these Articles of Association.

Article 16. Financial Year and Annual Accounts.

- 16.1 The Foundation's financial year shall be the calendar year.

- 16.2 The Board shall keep records pertaining to the financial position and the activities of the Foundation, in conformity with the requirements ensuing from the activities of the Foundation. The Board shall keep these books, documents and other data carriers belonging thereto, in such a way that the Foundation's rights and obligations can be ascertained there from at all times.

- 16.3 The records referred to in Article 16.2 show the kind and extent of:

- (i) compensation for expenses and/or attendance fees enjoyed by Supervisory Board members of the Foundation, if any;
- (ii) costs incurred for the management of the Foundation and other expenses;
- (iii) the income of the Foundation; and
- (iv) the funds of the Foundation.

Furthermore, to the extent required by law at any time, the Foundation shall make information relating to its functioning available to the public over the internet by electronic means.

- 16.4 Annually, not later than six months after the end of the financial year, the Board shall prepare annual accounts and submit them to the Supervisory Board. Within this term, the Board shall also submit to the Supervisory Board an annual report, the statement of the auditor on his/her findings, as well as the audit report by the auditor.

- 16.5 The annual accounts consist of a balance sheet, a profit and loss account and an explanation.

- 16.6 The Supervisory Board shall commission an auditor to audit the financial accounts and shall formulate the appropriate instructions. If the Supervisory Board does not commission an auditor, the Board is authorized to do so. Article 2:393 of the Dutch Civil Code shall apply mutatis mutandis as much as possible.

- 16.7 The Board shall adopt the documents referred to in Article 16.4 hereof. These adopted documents shall require the approval of the Supervisory Board.

- 16.8 The Board is obliged to keep the books, documents and other data carriers referred to in this Article for a period of seven years, without prejudice to the provisions in Article 16.9 hereof.

- 16.9 The data kept on data carriers, with the exception of the balance sheet and the profit and loss account put on paper, can be transferred for safe-keeping to other data carriers, provided that the transfer involves an exact and complete reproduction of the relevant data and provided that the data are available at all

times during the entire term in which the data must be preserved and that the data can be made legible within a reasonable period of time.

Article 17. Regulations and policy plan.

- 17.1 The Board can adopt regulations (*reglement*), to arrange subjects which are not contained in these Articles of Association.
- 17.2 Regulations may not be in conflict with the law or these Articles of Association.
- 17.3 The Board shall be authorized to amend or terminate a regulation at any time.
- 17.4 The Board shall draw up an annual or multiyear policy plan in which is indicated how to give effect to the objectives of the Foundation laid down in Article 2. Such policy plan will be revised any time current issues so request. The policy plan demonstrates the specific objectives of the Foundation for a number of years. The policy plan includes a programme of activities to be undertaken, a description of the actual work to be performed and a description of the results expected from the implementation of the policy.
- 17.5 The policy plan as referred to in Article 17.4 includes at least as description of:
- (i) the work to be performed by the Foundation;
 - (ii) the method of fundraising;
 - (iii) the administration of income and funds; and
 - (iv) how income and funds will be spent and to which objectives.
- 17.6 Article 18.1 and 18.2 of these Articles of Association shall apply by analogy to a Board resolution to adopt, amend or terminate a policy plan.

Article 18. Amendment of the Articles of Association

- 18.1 The Board shall be authorized to amend the Articles of Association. A resolution to amend the Articles of Association requires the approval of the Supervisory Board.
- 18.2 A resolution by the Supervisory Board to approve the resolution to amend these Articles of Association shall require a two thirds majority of the votes cast in a meeting in which all Supervisory Board members are present or represented. If, at a meeting in which a resolution to amend these Articles of Association is to be discussed, not all Board members are present or represented, a second meeting shall be called to be held no earlier than two weeks and no later than four weeks after the first meeting. At such second meeting, irrespective of the number of Supervisory Board members present or represented, a valid resolution with respect to the proposal presented for discussion at the first meeting may be adopted, provided that the Supervisory Board does so with a two thirds majority of the votes cast.
- 18.3 A copy of the proposal, containing the verbatim text of the proposed amendment, shall be attached to the notice of the meeting of the Supervisory Board in which an amendment of the Articles of Association is to be discussed.
- 18.4 An amendment of the Articles of Association shall only take effect after a notarial deed thereof has been drawn up. Each Board member severally shall be authorized to have said deed executed.

Article 19. Dissolution and Liquidation

- 19.1 The Board is authorized to dissolve the Foundation. A resolution to dissolve the Foundation requires the approval of the Supervisory Board.

- 19.2 Article 18.2 of these Articles of Association shall apply by analogy to a Board resolution to dissolve the Foundation.
- 19.3 The resolution to dissolve the Foundation includes the establishment of the destination of the liquidation balance. Any surplus on liquidation should to the extent possible be spent for the benefit of another public welfare institution (*algemeen nut beogende instelling*) with similar objectives as the Foundation, or a foreign institution which exclusively serves the public interest on a not for profit basis and has similar objectives as the Foundation.
- 19.4 After dissolution, the liquidation shall be effected by the Board members. The Board can, subject to the approval of the Supervisory Board, decide to appoint other persons as liquidator.
- 19.5 During liquidation, to the extent possible the provisions of these Articles of Association shall continue to apply.
- 19.6 After completion of the liquidation, the books, records and other data carriers of the dissolved Foundation shall remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators, for the period prescribed by law.
- 19.7 In addition, the liquidation shall be subject to the relevant provisions of Book 2, Title 1, of the Dutch Civil Code.

Transitory provisions

1. As per the coming into effect of this amendment of the Articles of Association, the current members of the Board of the Foundation shall be as a member of the Supervisory Board of the Foundation in the position stated after their name, as follows:
- Dr Susan Vance George, born in Akron, Ohio, United States of America, on the twenty-ninth day of June nineteen hundred thirty-four, as chairperson;
 - Ms Gisela Paulina Dütting, born in Helmond, the Netherlands, on the twelfth day of June nineteen hundred and sixty;
 - Prof Maria Emma Helena van Reisen, born in Stiphout, the Netherlands, on the twenty-sixth day of July nineteen hundred and sixty-two;
 - Dr Diederik Cornelis Frederik van Iwaarden, born in Geldrop, the Netherlands, on the nineteenth day of January nineteen hundred and seventy-nine.
2. As per the coming into effect of this amendment of the Articles of Association, shall be member of the Board of the Foundation:
Ms Fiona Beck Dove, born in Lusaka, Zambia, on the fourth day of July nineteen hundred and sixty-one.

Final provision

The subject amendment of the Articles of Association will come into effect as of the day after the day this deed has been executed, therefore on the fourth day of November two thousand fourteen.

End

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

This deed was executed in Amsterdam on the date stated in the first paragraph of this deed.

The contents of the deed have been stated and clarified to the person appearing. The person appearing has declared not to wish the deed to be fully read out, to have noted the contents of the deed timely before its execution and to agree with the contents.

After limited reading, this deed was signed first by the person appearing and thereafter by me, civil law notary.