

NOTE: THIS IS A TRANSLATION INTO ENGLISH OF THE OFFICIAL DUTCH VERSION OF THE AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION (*STATUTEN*) OF A FOUNDATION (*STICHTING*) UNDER DUTCH LAW. DEFINITIONS INCLUDED IN ARTICLE 1 BELOW APPEAR IN THE ENGLISH ALPHABETICAL ORDER, BUT WILL APPEAR IN THE DUTCH ALPHABETICAL ORDER IN THE OFFICIAL DUTCH VERSION. IN THE EVENT OF A CONFLICT BETWEEN THE ENGLISH AND DUTCH TEXTS, THE DUTCH TEXT SHALL PREVAIL.

**ARTICLES OF ASSOCIATION STICHTING OIKOCREDIT INTERNATIONAL SHARE FOUNDATION (PROPOSED AMENDMENTS PROJECT HOUSE)**

On this, the first day of February two thousand and twenty-three, appeared before me, Paulus Johannes Martinus Giebels, candidate civil law notary, hereinafter referred to as "civil law notary", acting as deputy of Obbo Maarten Buma, candidate civil law notary, in his capacity of deputy of the vacant protocol of Maria Francisca Elisabeth de Waard-Preller, former civil law notary in Rotterdam:

Ruben Reinier Maria Martens, born in Geldrop, on the fifteenth day of May nineteen hundred and ninety-four, employed at the offices of me, civil law notary, located at Weena 800, 3014 DA Rotterdam.

The person appearing before me declared that the foundation board of **Stichting Oikocredit International Share Foundation**, a foundation, having its corporate seat in Amersfoort the Netherlands, with address: Berkenweg 7, 3818 LA Amersfoort the Netherlands, and trade register number 41190347 (the "**Foundation**"), in its meeting held in Amersfoort on the thirtieth of January two thousand and twenty-three decided, among other things, to amend the Foundation's articles of association in their entirety, as is evidenced by the minutes of this meeting (the "**Minutes**").

A copy of the Minutes will be attached to this Deed as an annex.

The Foundation's articles of association were most recently amended by a deed executed on the fifth of November two thousand and nineteen before M.F.E. de Waard-Preller, at that time civil law notary at Rotterdam. In order to carry out the abovementioned decision to amend the articles of association, the person appearing declared that he was hereby amending the Foundation's articles of association in their entirety, as set out below:

**DEFINITIONS**

Article 1

Articles means these articles of association as amended from time to time subject to the terms hereof;

Depository Receipt means the registered claim (*vordering op naam*) of a Holder against the Foundation, subject to the terms of the Terms and Conditions and representing the beneficial interest in either a Share or a Participation for which it has been issued by the Foundation; where the context so permits, Depository Receipt includes fractions thereof, issued by the Foundation for fractions of a Share or a Participation, as the case may be;

Foundation means Stichting Oikocredit International Share Foundation, a foundation (*stichting*) organised under the law of the Netherlands, registered in Amersfoort, the Netherlands;

Foundation Board means the board of the Foundation as duly appointed and constituted (*samengesteld*) from time to time in accordance with these Articles;

Foundation Board Member A is a Foundation Board member who does not have the characteristics as set out in article 6.3.

Foundation Board Member B is a Foundation Board member to whom at least one of the characteristics as set out in article 6.3 applies.

Holders means the persons, entities or organisations entitled to (*rechthebbenden op*) the Depository Receipts from time to time and duly admitted as such in accordance with the Terms and Conditions;

Managing Board means the managing board (*bestuur*) of Oikocredit as duly appointed and constituted (*samengesteld*) from time to time in accordance with the articles association of Oikocredit;

Members means the persons or organisations duly admitted as members of Oikocredit in accordance with the articles of association of Oikocredit;

Membership Rights means the rights conferred upon the Members in accordance with the articles of association of Oikocredit;

Oikocredit means OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A., a cooperative society (*coöperatie*) with excluded liability organised under the law of the Netherlands, with seat in Amersfoort, the Netherlands;

Participations means registered participation rights issued by Oikocredit, the rights to which are determined by or pursuant to Oikocredit's articles of association and the Participation Terms; where the context so permits, Participations shall include fractions thereof;

Participation Terms means the rules governing the Participations in addition to the provisions of the articles of association of Oikocredit, as such rules are amended from time to time;

Shares means shares in the issued share capital of Oikocredit; where the context so permits, Shares shall include fractions thereof;

Supervisory Board: means the supervisory board of Oikocredit as duly appointed and constituted (*samengesteld*) from time to time according to the articles of association of Oikocredit; and

Terms and Conditions means the terms and conditions of administration (*administratievoorwaarden*) of the Foundation as they may be amended from time to time.

## **NAME, SEAT**

### **Article 2**

The name of the Foundation is: Stichting Oikocredit International Share Foundation. The Foundation has its seat in Amersfoort, the Netherlands.

## **OBJECTIVES**

### **Article 3**

3.1 The objectives of the Foundation are:

- a. to enable persons, entities and organisations that are eligible to become Holders in accordance with the Terms and Conditions, to acquire the beneficial interest in Shares or Participations, and, for that purpose to act as "*administratiekantoor*" with respect to Shares and Participations, to acquire and administer Shares and Participations in the interest ("*ten titel van beheer / by way of fiducia cum amico*") of the aforementioned persons, entities and organisations and to issue Depository

- Receipts for the Shares and Participations acquired and administered by it to the aforementioned persons, entities and organisations;
- b. to exercise all rights attached to the Shares and Participations acquired and administered by it, such as the right to receive dividends and other distributions, including liquidation distributions, and in the form of Shares, Participations or in cash, from Oikocredit, subject to the obligation to pay any dividends and other distribution received by it without delay to the Holders;
  - c. to be a support association and Member of Oikocredit and to exercise its Membership Rights, such as the right to vote in the general meeting of Oikocredit; and
  - d. to do anything that may be related or conducive to the foregoing.
- 3.2 The Foundation may not transfer, pledge, or otherwise encumber the Shares administered by it, provided that it may transfer Shares to Oikocredit or to Holders who are Members in accordance with the Terms and Conditions. The Foundation may not pledge or otherwise encumber the Participations administered by it. The Foundation may transfer Participations to Oikocredit or to Holders in accordance with the Terms and Conditions.
- 3.3 The Foundation shall not generally be authorised to hold Shares or Participations for its own account except for one Share and/or one Participation as necessary to be a member of Oikocredit. However, it may from time to time hold Shares or Participations for its own account following a redemption or repurchase of Depository Receipts so as to have the Shares or Participations available for future issues of Depository Receipts.
- 3.4 Shares held by the Foundation may be converted into Participations. Upon the conversion of a Share into a Participation, the Depository Receipt issued for the Share shall be automatically converted into a Depository Receipt of the Participation, representing a beneficial interest in the Participation instead of in the Share.

## **FINANCIAL MEANS**

### **Article 4**

The financial means of the Foundation shall consist of the subscription prices and charges for costs paid by Holders for Depository Receipts issued to them and dividends and other distributions received from Oikocredit on the Shares and Participations held and administered by the Foundation, subject to the Terms and Conditions.

## **TERMS AND CONDITIONS**

### **Article 5**

The Foundation Board shall adopt – and may amend from time to time – by resolution adopted in accordance with the Articles, the Terms and Conditions. The Terms and Conditions shall in any event cover the following matters:

- (i) form and denomination of the Depository Receipts;
- (ii) issue, subscription and transfer of Depository Receipts;
- (iii) criteria for eligibility of Holders;
- (iv) rights and obligations between the Foundation and Holders;
- (v) distribution by the Foundation to the Holders of dividends and other distributions received by it on the Shares and the Participations administered by it;
- (vi) repurchase or redemption of Depository Receipts by the Foundation.

The Foundation shall issue Depository Receipts always subject to the Terms and Conditions.

## **APPOINTMENT, TERM AND RESIGNATION OF THE FOUNDATION BOARD**

### **Article 6**

- 6.1 The Foundation is directed by the Foundation Board consisting of at least three (3) members. The Foundation Board shall appoint the members of the Foundation Board and is authorised to suspend or dismiss its members, subject to article 6.5c.
- 6.2 At all times the Foundation Board shall consist of a majority of Foundation Board Members A. If at any time the Foundation Board does not consist of a majority of Foundation Board Members A, the Foundation Board members shall take all measures to re-establish such majority without delay.
- 6.3 A person:
- a. who is a member of the Managing Board or the Supervisory Board;
  - b. who is a spouse, legal partner or close family member of a member of the Managing Board by blood or marriage;
  - c. who is an employee of Oikocredit;
  - d. who is a regular advisor of Oikocredit or the Foundation, among others, the accountant mentioned in article 2:393 of the Dutch Civil Code or members of an organisation as defined in that article, a notary or a lawyer of Oikocredit or the Foundation;
  - e. who was a member of the Managing Board in the two (2) years prior to the date of the appointment;
  - f. who was an employee of Oikocredit in the two (2) years prior to the date of the appointment; or
  - g. who was an advisor of Oikocredit and/or the Foundation, in the two (2) years prior to the date of the appointment;
- cannot be appointed as Foundation Board Member A.  
These limitations do not apply to a Foundation Board Member B.
- 6.4 A Foundation Board member serves for a three-year term, after which they are eligible for re-appointment. An incumbent member of the Foundation Board who stands for re-appointment shall not take part in the voting process relating to the re-appointment. A Foundation Board member whose term has expired and for whom a successor has not been appointed or on whose succession no decision has been made, shall remain in office until such a decision or appointment has been made.
- 6.5 Furthermore, without prejudice of the provisions of the law, a member of the Foundation Board shall cease to be a member upon:
- a. death;
  - b. resignation;
  - c. termination on the basis of a unanimous decision by the other members of the Foundation Board, or in case a member of the Foundation Board is dismissed by the civil court on the basis of article 298 Book 2 of the Dutch Civil Code;
  - d. if the member loses the free control over their assets; or
  - e. in case of a Foundation Board Member A: if the member acquires a status referred to in article 6.3 that would have disqualified the member from being appointed as

member of the Foundation Board.

- 6.6 Members of the Foundation Board may not claim financial compensation or remuneration from the Foundation, other than reimbursement of expenses incurred whilst carrying out activities necessary for the exercise of their duties. At its discretion however, the Foundation Board may grant such financial compensation or remuneration.
- 6.7 Where one or more Foundation Board members are no longer in office or are unable to act, the remaining Foundation Board member(s) shall be provisionally charged with the entire management of the Foundation. Where all Foundation Board members or the only Foundation Board member are/is no longer in office or are/is unable to act, the management shall be provisionally conducted by the person designated for that purpose from time-to-time by the Foundation Board.

### **FOUNDATION BOARD. CHAIRPERSON AND SECRETARY**

#### Article 7

- 7.1 The Foundation Board shall appoint one of the members A as chairperson of the Foundation Board.

The Foundation Board may elect one of its members to serve as a secretary.

- 7.2 In case a secretary is appointed, they will be responsible for minuting of board meetings.

### **DECISION-MAKING BY THE FOUNDATION BOARD**

#### Article 8

- 8.1 Subject to article 8.2, the Foundation Board resolutions are adopted by an absolute majority of votes of the members who are present or represented by proxy at the meeting, unless a larger majority is prescribed by law or by the Articles.

- 8.2 The Foundation Board may validly adopt resolutions:

- a. to amend the Articles;
- b. to adopt and amend the Terms and Conditions;
- c. to legally merge (*juridisch fuseren*) or divide (*splitsen*) the Foundation;
- d. to terminate the administration, to dissolve (*ontbinden*) the Foundation or to file a request for the bankruptcy (*faillissement*) or moratorium of payments (*surseance van betaling*) of the Foundation;
- e. in respect of the casting of votes in a general meeting of Members concerning a proposal to dissolve Oikocredit, to amend the articles of association of Oikocredit, or to legally merge or legally divide Oikocredit,

only unanimously in a board meeting in which all members of the Foundation Board are present or represented, not counting vacancies on the Foundation Board.

If not all members of the Foundation Board are present or represented in a Foundation Board meeting in which a proposal for a resolution as referred to in this article 8.2 is put before the meeting, a second meeting will be convened, to be held within fifteen (15) days of the first meeting, in which second meeting such a resolution may be validly adopted in accordance with article 8.1.

- 8.3 Each Foundation Board member has the right to cast one vote.

In the event of a tie the chairperson of the Foundation Board meeting has a casting vote. However, in the event of a tie in a vote on a person, the decision on the proposal shall be

postponed to a subsequent meeting, to be held no earlier than two (2) weeks and no later than six (6) weeks after the meeting at which the votes on a person were tied. During this period, the Foundation Board members shall make all reasonable efforts to reach agreement on the proposal in question, guided by the interests of the Foundation and those referred to in article 3.1. However, if at this next meeting the votes on the proposal are again tied, no resolution shall be passed on the relevant proposal.

Votes on persons shall be cast in writing, votes on matters shall be cast orally, unless the chairperson determines or allows another manner of voting and none of the members eligible to vote have expressed objection to the manner of voting determined.

Voting in writing shall be by means of unsigned ballot papers.

A Foundation Board member may not participate in the deliberations and decision making of the Foundation Board on a matter in relation to which the member has a direct or indirect personal interest which conflicts with the interests of the Foundation and of the enterprise or organisation connected with it. Where all Foundation Board members or the only Foundation Board member have/has such a conflict of interest, the relevant decision shall nevertheless be taken by the Foundation Board whereby the considerations for the decision will be recorded in writing.

- 8.4 Blank votes are void and will be considered not cast.
- 8.5 If at any Foundation Board meeting all serving members of the Foundation Board are present or represented, valid and binding decisions can be taken on any subject which has arisen, provided that such a decision is taken unanimously, even if such a meeting has not been called or conducted in accordance with the provisions set forth in the Articles.
- 8.6 The Foundation Board may also pass resolutions in writing outside of a meeting if, after a proposal to that effect has been sent to all its members, none of its members raises objection to the proposal being put to the vote in writing within fourteen (14) days of the sending of the proposal and the requisite number of its members voting in favour of the resolution is the equivalent of the requisite number at a meeting at which all members are present or represented. Such resolutions shall be entered in the minute book of the Foundation.
- 8.7 The Foundation Board may (*inter alia*) delegate the authority to issue Depository Receipts on an ongoing basis to Oikocredit. The Foundation Board may revoke such delegation at any time.

## **MEETINGS OF THE FOUNDATION BOARD**

### **Article 9**

- 9.1 Meetings of the Foundation Board may be called by the chairperson as frequently as they deem necessary in the interest of the Foundation, or if a majority of board members has expressed their wish for a meeting in writing to the chairperson, stating the issues to be discussed. If the chairperson does not respond to such a written request, members who had requested this meeting are authorised to call such a meeting themselves within four (4) weeks of the written request and in accordance with the rules to be observed for such a meeting.

- 9.2 Meetings of the Foundation Board shall, with the exception described in the previous paragraph, be called by written invitation by the chairperson giving at least seven (7) days' notice, not counting the day on which notice of such meeting is given and the day appointed for the meeting.
- 9.3 The meeting shall be chaired by the chairperson and in their absence by a person appointed from among the Foundation Board by the members of the Foundation Board who are present or represented.
- 9.4 A member of the Foundation Board may be represented at a meeting by a fellow board member by means of a written proxy.
- 9.5 The Foundation holds meetings by telephone, including videoconferencing, provided that all Foundation Board members have been notified, all Foundation Board members are audible and no Foundation Board members have opposed to the holding of a meeting by telephone or videoconference.
- 9.6 The minutes of the meeting shall be adopted and signed as proof of adoption by the chairperson and secretary of the meeting.

### **REPRESENTATION**

#### Article 10

The Foundation is represented by the Foundation Board. The Foundation may also be represented by two (2) members of the Foundation Board acting jointly.

### **FINANCIAL YEAR, ANNUAL STATEMENTS, ACCOUNTS AND AUDIT**

#### Article 11

- 11.1 The financial year is equal to the calendar year.
- 11.2 As per the thirty-first day of December of each year, the accounts of the Foundation shall be closed and the balance statement shall be drawn up specifying its assets and liabilities as per that date and an income statement in respect of the year closed. The balance and income statements, together with the auditor's report referred to in article 11.4, shall be available within six (6) months of the closing of the financial year.
- 11.3 The annual statements shall be agreed upon by the Foundation Board and be signed by the members of the Foundation Board, thereby taking full responsibility for all financial transactions contained therein.
- The annual statements and the auditor's report referred to in article 11.4 will be sent to the Supervisory Board and the Managing Board and to the Holders for information purposes upon request.
- 11.4 The Foundation Board shall annually appoint an accounting firm of international repute or Dutch registered accountant to audit the balance statement and the income statement of the Foundation and to issue a report thereon to the Foundation Board.

### **AMENDMENT OF THE ARTICLES**

#### Article 12

- 12.1 The Foundation Board is authorised to amend the Articles by resolution adopted in accordance with the Articles, provided that an amendment to the articles 3.1a and 3.1b and this article 12.1 requires the prior approval of Oikocredit.
- 12.2 Amendments shall be void and not take effect unless they are recorded in a notarial deed.

- 12.3 Members of the Foundation Board are under the obligation to deposit an authenticated copy of the notarial deed embodying the amendments or the integrally amended Articles, at the trade register (*handelsregister*).

## **TERMINATION OF ADMINISTRATION, DISSOLUTION AND SETTLEMENT**

### **Article 13**

- 13.1 The Foundation Board is authorised to resolve to terminate the administration of Participations and Shares, as well as to resolve to dissolve (*ontbinden*) the Foundation, in each case by means of a resolution adopted in accordance with the Articles and the Terms and Conditions.
- 13.2 The Foundation shall continue to exist after its dissolution insofar as this is necessary for the settlement of its finances (*liquidatie en vereffening*).
- 13.3 The Foundation Board or the liquidator(s), as the case may be, shall do everything that is necessary for the settlement of the Foundation's finances, at their sole discretion. This may include exchanging Depository Receipts into Participations as set out in the Terms and Conditions, redeeming Depository Receipts against payment in cash or payment in kind (*betaling in natura*) consisting of Participations, selling and transferring Participations to Oikocredit and paying the proceeds to the Holders of the Depository Receipts issued for such Participations or keeping such proceeds in cash available or giving them on consignment for the benefit of the Holders of the Depository Receipts, and such other actions as determined by the Foundation Board or the liquidator(s), as the case may be, in each case in accordance with the Terms and Conditions.
- 13.4 During the period of settlement, the Articles shall remain in force to the extent possible. Any funds remaining after the settlement shall be allocated to the extent possible in accordance with the purposes and objectives of the Foundation. The allocation shall be determined by the Foundation Board.
- 13.5 After settlement, the records and correspondence pertaining to the Foundation shall remain in the keeping of the person who was secretary of the Foundation Board at the time of the dissolution for a period of seven (7) years, unless a longer period is prescribed by law.

## **ADDITIONAL REGULATIONS**

### **Article 14**

- 14.1 The Foundation Board is authorised to record any rules not covered in the Articles or the Terms and Conditions in a separate regulation or agreement.
- 14.2 Any of such regulations or agreements must be in accordance with Dutch law and the Articles.

## **CLOSING STIPULATION**

### **Article 15**

In all cases where Dutch law or the Articles do not provide for any guidelines as to the body (*organ*) authorised to decide on the matter at hand, this matter shall be decided upon by the Foundation Board in accordance with article 8 hereof.

## **FINAL STATEMENTS**

Finally, the person appearing declared that, as evidenced by the Minutes, he has been authorised to



execute this Deed.

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

This Deed was executed in Rotterdam on the date mentioned in its heading.

After I, civil law notary, had conveyed and explained the contents of the Deed in substance to the person appearing, he declared that he had taken note of the contents of the Deed, was in agreement with the contents and did not wish them to be read out in full. Following a partial reading, the Deed was signed by the person appearing and by me, civil law notary.

**AKTE VAN STATUTENWIJZIGING**  
**STICHTING OIKOCREDIT INTERNATIONAL SHARE FOUNDATION**

Heden, één februari tweeduizend drieëntwintig, verscheen voor mij, Paulus Johannes Martinus Giebels, kandidaat-notaris, hierna te noemen: "notaris", als waarnemer van Obbo Maarten Buma, kandidaat-notaris, in zijn hoedanigheid van waarnemer van het vacante protocol van Maria Francisca Elisabeth de Waard-Preller, voorheen notaris te Rotterdam:

Ruben Reinier Maria Martens, geboren te Geldrop op vijftien mei negentienhonderdvierennegentig, werkzaam ten kantore van mij, notaris, te Weena 800, 3014 DA Rotterdam.

De comparant verklaarde dat het stichtingsbestuur van **Stichting Oikocredit International Share Foundation**, een stichting, statutair gevestigd te Amersfoort, met adres: Berkenweg 7, 3818 LA Amersfoort, en handelsregisternummer 41190347 (de "**Stichting**"), in zijn vergadering gehouden te Amersfoort op dertig januari tweeduizend drieëntwintig onder meer besloten heeft om de statuten van de Stichting integraal te wijzigen, waarvan blijkt uit de notulen van deze vergadering (de "**Notulen**").

Een kopie van de Notulen zal aan deze akte worden gehecht als bijlage.

De statuten van de Stichting zijn laatstelijk gewijzigd bij akte verleden op vijf november tweeduizend negentien voor M.F.E. de Waard-Preller, destijds notaris te Rotterdam.

Ter uitvoering van voornoemd besluit tot statutenwijziging verklaarde de comparant de statuten van de Stichting bij deze als volgt integraal te wijzigen:

**BEGRIPSBEPALINGEN**

Artikel 1

Aandelen wil zeggen Aandelen in het geplaatst aandelenkapitaal van Oikocredit; waar de context dit toestaat omvat Aandelen tevens fracties daarvan;

Administratievoorwaarden wil zeggen de administratievoorwaarden van de Stichting zoals deze van tijd tot tijd luiden;

Bestuur wil zeggen het bestuur van Oikocredit zoals te eniger tijd rechtsgeldig benoemd en samengesteld conform de statuten van Oikocredit;

Certificaat wil zeggen de geregistreerde vordering op naam van een Houder jegens de Stichting, welke onderworpen is aan de bepalingen van de Administratievoorwaarden en welke het economisch belang vertegenwoordigt van een Aandeel of een Participatie waarvoor het is uitgegeven door de Stichting; waar de context dit toestaat, omvat een Certificaat tevens fracties daarvan, afgegeven door de Stichting voor fracties van een Aandeel of een Participatie, naar gelang het geval;

Houders wil zeggen de personen, rechtspersonen of organisaties die te eniger tijd rechthebbende zijn op Certificaten, en die als zodanig rechtsgeldig zijn toegelaten in overeenstemming met de Administratievoorwaarden;

Leden wil zeggen de personen of organisaties die rechtsgeldig toegelaten zijn als leden van Oikocredit in overeenstemming met de statuten van Oikocredit;

Lidmaatschapsrechten wil zeggen de conform de statuten van Oikocredit aan de Leden verleende rechten;

Oikocredit wil zeggen OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A., een

coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid opgericht naar Nederlands recht, gevestigd te Amersfoort;

Participaties wil zeggen geregistreerde door Oikocredit uitgegeven participatierechten op naam, waarvan de rechten zijn vastgesteld bij of krachtens de statuten van Oikocredit en de Participatievoorwaarden; waar de context dit toestaat, omvat een Participatie tevens fracties daarvan;

Participatievoorwaarden wil zeggen de regels die van toepassing zijn op de Participaties in aanvulling op de bepalingen van de statuten van Oikocredit, zoals deze regels van tijd tot tijd luiden;

Raad van Toezicht wil zeggen de raad van toezicht van Oikocredit zoals te eniger tijd rechtsgeldig benoemd en samengesteld conform de statuten van Oikocredit;

Statuten wil zeggen deze Statuten zoals te eniger tijd gewijzigd met inachtneming van de bepalingen dezes;

Stichting wil zeggen Stichting Oikocredit International Share Foundation, een stichting opgericht naar Nederlands recht, gevestigd te Amersfoort;

Stichtingsbestuur wil zeggen het te eniger tijd conform deze Statuten rechtsgeldig benoemde en samengestelde bestuur van de Stichting;

Stichtingsbestuurder A wil zeggen een lid van het Stichtingsbestuur dat niet de kenmerken heeft als bedoeld in artikel 6.3;

Stichtingsbestuurder B wil zeggen een lid van het Stichtingsbestuur dat ten minste één van de kenmerken als bedoeld in artikel 6.3 heeft.

## **NAAM, ZETEL**

### Artikel 2

De naam van de Stichting is: Stichting Oikocredit International Share Foundation. De Stichting is gevestigd te Amersfoort.

## **DOELSTELLINGEN**

### Artikel 3

3.1. De doelstellingen van de Stichting zijn:

- a. het in staat stellen van personen, instellingen en organisaties die in aanmerking komen om Houder te worden in overeenstemming met de Administratievoorwaarden, om een economisch belang in Aandelen of Participaties te verkrijgen, en daarvoor op te treden als administratiekantoor met betrekking tot de Aandelen en Participaties, het verkrijgen en administreren van Aandelen en Participaties ten titel van beheer voor voornoemde personen, instellingen en organisaties en het uitgeven van Certificaten voor de door haar verkregen en geadmistreerde Aandelen en Participaties aan de voornoemde personen, instellingen en organisaties;
- b. het uitoefenen van alle bij de door haar verkregen en geadmistreerde Aandelen en Participaties behorende rechten, zoals het recht tot inontvangstneming van dividenden en andere uitkeringen, met inbegrip van liquidatie uitkeringen en in de vorm van Aandelen, Participaties of in contanten, van Oikocredit, behoudens de verplichting om eventueel door haar ontvangen dividenden en andere uitkeringen

- c. onverwijld aan de Houders uit te betalen;
  - c. het zijn van een steunorganisatie en Lid van Oikocredit en het uitoefenen van haar Lidmaatschapsrechten, zoals het recht om te stemmen in de algemene vergadering van Oikocredit; en
  - d. het verrichten van alles wat betrekking heeft op of bevorderlijk is voor het voorgaande.
- 3.2 De Stichting mag de door haar geadmisteerde Aandelen niet overdragen, verpanden of anderszins bezwaren, met dien verstande dat zij Aandelen mag overdragen aan Oikocredit of aan Houders die Leden zijn conform de Administratievoorwaarden. De Stichting mag de door haar beheerde Participaties niet verpanden of anderszins bezwaren. De Stichting mag Participaties overdragen aan Oikocredit of aan Houders in overeenstemming met de Administratievoorwaarden.
- 3.3 De Stichting zal in het algemeen niet gerechtigd zijn om Aandelen of Participaties voor eigen rekening te houden met uitzondering van één Aandeel en/of één Participatie zoals benodigd om Lid te zijn van Oikocredit. Zij mag evenwel te eniger tijd Aandelen of Participaties houden voor eigen rekening na een inkoop van Certificaten om de Aandelen of Participaties beschikbaar te hebben voor toekomstige uitgaven van Certificaten.
- 3.4 Aandelen die worden gehouden door de Stichting mogen worden omgezet in Participaties. Bij de omzetting van een Aandeel in een Participatie wordt het voor het Aandeel uitgegeven Certificaat automatisch omgezet in een Certificaat van de Participatie, dat een economisch belang in de Participatie vertegenwoordigt in plaats van in het Aandeel.

## **FINANCIËLE MIDDELEN**

### **Artikel 4**

De financiële middelen van de Stichting bestaan uit de inschrijvingsgelden en aan Houders in rekening gebrachte kosten voor aan hen uitgegeven Certificaten en dividenden en andere uitkeringen ontvangen van Oikocredit op de door de Stichting gehouden en geadmisteerde Aandelen en Participaties, met inachtneming van de Administratievoorwaarden.

## **ADMINISTRATIEVOORWAARDEN**

### **Artikel 5**

Het Stichtingsbestuur stelt de Administratievoorwaarden vast - en kan die te allen tijde wijzigen - door middel van een besluit genomen in overeenstemming met de Statuten. De Administratievoorwaarden zullen in ieder geval de navolgende zaken betreffen:

- (i) vorm en coupure van de Certificaten;
- (ii) uitgifte, inschrijving en overdracht van Certificaten;
- (iii) criteria voor de toelaatbaarheid van Houders;
- (iv) rechten en verplichtingen tussen de Stichting en Houders;
- (v) het door de Stichting aan de Houders uitkeren van dividenden en andere uitkeringen die door haar op de door haar geadmisteerde Aandelen en Participaties ontvangen worden;
- (vi) terugkoop of inkoop van Certificaten door de Stichting.

De Stichting zal Certificaten altijd uitgeven met inachtneming van de Administratievoorwaarden.

## **BENOEMING, ZITTINGSTERMIJN EN ONTSLAG VAN HET STICHTINGSBESTUUR**

### **Artikel 6**

- 6.1 De Stichting wordt bestuurd door het Stichtingsbestuur bestaande uit ten minste drie (3) leden. Het Stichtingsbestuur zal de leden van het Stichtingsbestuur benoemen en is bevoegd om zijn leden te schorsen of te ontslaan, overeenkomstig artikel 6.5.c.
- 6.2 Te allen tijde zal het Stichtingsbestuur bestaan uit een meerderheid van Stichtingsbestuurders A. Indien te eniger tijd het Stichtingsbestuur niet bestaat uit een meerderheid van Stichtingsbestuurders A, zullen de leden van het Stichtingsbestuur onverwijld alle maatregelen treffen om deze meerderheid opnieuw te realiseren.
- 6.3 Een persoon:
- a. die lid is van het Bestuur of de Raad van Toezicht;
  - b. die een echtgenoot, geregistreerd partner of door bloed- of aanverwantschap een naast familielid is van een lid van het Bestuur;
  - c. die een werknemer is van Oikocredit;
  - d. die een regulier adviseur is van Oikocredit of de Stichting, waaronder de accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek of leden van een organisatie zoals gedefinieerd in dat artikel, een notaris of advocaat van Oikocredit of de Stichting;
  - e. die een lid van het Bestuur was in de twee (2) jaar voorafgaand aan de datum van de benoeming;
  - f. die een werknemer van Oikocredit was in de twee (2) jaar voorafgaand aan de datum van diens benoeming; of
  - g. die een adviseur van Oikocredit en/of de Stichting was in de twee (2) jaar voorafgaand aan de datum van de benoeming;
- kan niet worden benoemd als Stichtingsbestuurder A.
- Deze beperkingen gelden niet voor een Stichtingsbestuurder B.
- 6.4 Een lid van het Stichtingsbestuur heeft zitting gedurende een termijn van drie jaar, waarna zij in aanmerking komen voor herbenoeming. Een zittend lid van het Stichtingsbestuur dat kandidaat is voor herbenoeming, neemt niet deel aan het stemproces ten aanzien van de herbenoeming. Een lid van het Stichtingsbestuur wiens termijn afgelopen is en voor wie geen opvolger benoemd is of inzake wiens opvolging geen beslissing genomen is, blijft in functie totdat een dergelijke beslissing of benoeming heeft plaatsgehad.
- 6.5 Onverminderd wettelijke bepalingen, eindigt het bestuurslidmaatschap van een lid van het Stichtingsbestuur voorts:
- a. bij diens overlijden;
  - b. bij diens ontslagneming;
  - c. bij beëindiging op grond van een unanieme beslissing van de andere leden van het Stichtingsbestuur of indien een lid van het Stichtingsbestuur wordt ontslagen door de rechtbank op grond van artikel 298 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
  - d. indien het lid het vrije beheer over zijn vermogen verliest; en
  - e. ingeval van een Stichtingsbestuurder A: indien het lid een hoedanigheid als bedoeld in artikel 6.3 verkrijgt op grond waarvan het lid niet in aanmerking zou komen om tot lid van het Stichtingsbestuur te worden benoemd.
- 6.6 Leden van het Stichtingsbestuur mogen geen financiële vergoeding of bezoldiging

verlangen van de Stichting, afgezien van een vergoeding van de onkosten die worden gemaakt tijdens het verrichten van activiteiten die nodig zijn voor het vervullen van hun plichten. Naar eigen inzicht echter mag het Stichtingsbestuur een dergelijke financiële vergoeding of bezoldiging toekennen.

- 6.7 In het geval dat één of meer leden van het Stichtingsbestuur niet meer in functie is of niet in staat is te handelen, zijn de overblijvende leden van het Stichtingsbestuur of is het overblijvende lid van het Stichtingsbestuur tijdelijk belast met het gehele bestuur van de Stichting. In het geval dat alle leden van het Stichtingsbestuur of het enige lid van het Stichtingsbestuur niet meer in functie zijn/is of niet in staat zijn/is te handelen, wordt het bestuur wordt het bestuur tijdelijk waargenomen door de persoon die daarvoor van tijd tot tijd door het Stichtingsbestuur wordt aangewezen.

### **STICHTINGSBESTUUR, VOORZITTER EN SECRETARIS**

#### **Artikel 7**

- 7.1 Het Stichtingsbestuur wijst een van de Stichtingsbestuurders A aan als voorzitter van het Stichtingsbestuur.  
Het Stichtingsbestuur mag een van zijn leden aanwijzen als secretaris.
- 7.2 Indien een secretaris is aangewezen, is deze verantwoordelijk voor het notuleren van bestuursvergaderingen.

### **BESLUITVORMING DOOR HET STICHTINGSBESTUUR**

#### **Artikel 8**

- 8.1 Behoudens artikel 8.2 neemt het Stichtingsbestuur zijn besluiten met absolute meerderheid van de stemmen uitgebracht door de leden die aanwezig zijn of bij volmacht vertegenwoordigd zijn op de vergadering, tenzij een grotere meerderheid voorgeschreven is op grond van de wet of de Statuten.
- 8.2 Het Stichtingsbestuur kan rechtsgeldig besluiten nemen:
- a. voor het wijzigen van de Statuten;
  - b. voor het vaststellen en wijzigen van de Administratievoorwaarden;
  - c. voor het juridisch fuseren of splitsen van de Stichting;
  - d. voor het beëindigen van de administratie, het ontbinden van de Stichting of het indienen van een aanvraag voor het faillissement of surseance van betaling van de Stichting;
  - e. inzake het uitbrengen van stemmen in een algemene vergadering van Leden over een voorstel om Oikocredit te ontbinden, de statuten van Oikocredit te wijzigen of Oikocredit juridisch te laten fuseren of juridisch te splitsen,
- uitsluitend met algemene stemmen in een bestuursvergadering waarin alle leden van het Stichtingsbestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn, ongeacht vacatures in het Stichtingsbestuur.
- Indien niet alle leden van het Stichtingsbestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn in een vergadering van het Stichtingsbestuur waarin een voorstel tot een besluit zoals bedoeld in dit artikel 8.2 aan de vergadering wordt gedaan, zal een tweede vergadering bijeengeroepen worden, te houden binnen vijftien (15) dagen na de eerste vergadering, in welke tweede vergadering een dergelijk besluit rechtsgeldig genomen kan worden in

- overeenstemming met artikel 8.1.
- 8.3 Ieder lid van het Stichtingsbestuur heeft één stem.  
Ingeval de stemmen staken, heeft de voorzitter van de vergadering van het Stichtingsbestuur een beslissende stem. Echter, ingeval de stemmen staken bij de stemming over een persoon, zal de beslissing over het voorstel worden uitgesteld tot een volgende vergadering, niet eerder te houden dan twee (2) weken en niet later dan zes (6) weken na de vergadering waarin de stemmen staakten. Gedurende deze periode zullen de leden van het Stichtingsbestuur alle redelijke inspanning plegen om overeenstemming te bereiken over het betreffende voorstel, met als leidraad de belangen van de Stichting en die als bedoeld in artikel 3.1. Indien echter in de volgende vergadering de stemmen over het voorstel opnieuw staken, zal geen besluit over het betreffende voorstel tot stand komen.  
Stemmen op personen worden schriftelijk uitgebracht, stemmen over zaken worden mondeling uitgebracht, tenzij de voorzitter een andere wijze van stemming vaststelt of toestaat en geen van de stemgerechtigde leden bezwaar heeft gemaakt tegen de vastgestelde wijze van stemming. Schriftelijke stemming zal geschieden door middel van ongetekende stembiljetten.  
Een lid van het Stichtingsbestuur mag niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming van het Stichtingsbestuur over een aangelegenheid waarbij het lid een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat strijdig is met de belangen van de Stichting en van de met haar verbonden onderneming of organisatie. Indien alle leden van het Stichtingsbestuur of het enige lid van het Stichtingsbestuur een dergelijk tegenstrijdig belang hebben/heeft, wordt het desbetreffende besluit niettemin genomen door het Stichtingsbestuur, waarbij de overwegingen voor het besluit schriftelijk worden vastgelegd.
- 8.4 Blanco stemmen zijn ongeldig en worden geacht niet uitgebracht te zijn.
- 8.5 Indien alle zittende leden van het Stichtingsbestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn in een vergadering van het Stichtingsbestuur, kunnen rechtsgeldige en bindende besluiten genomen worden inzake ieder onderwerp dat is opgekomen, mits een dergelijk besluit met algemene stemmen genomen wordt, zelfs indien een dergelijke vergadering niet bijeengeroepen of gehouden is in overeenstemming met de in de Statuten vastgelegde bepalingen.
- 8.6 Het Stichtingsbestuur kan ook besluiten nemen buiten vergadering indien, nadat een desbetreffend voorstel aan alle leden verzonden is, geen van zijn leden binnen veertien (14) dagen na verzending van het voorstel bezwaar maakt tegen het schriftelijk in stemming brengen van het voorstel en het vereiste aantal van zijn leden die voor het besluit stemmen gelijk is aan het vereiste aantal in een vergadering waarin alle leden aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Dergelijke besluiten worden aangetekend in het notulenboek van de Stichting.
- 8.7 Het Stichtingsbestuur kan (onder andere) de bevoegdheid voor het afgeven van Certificaten op doorlopende basis delegeren aan Oikocredit. Het Stichtingsbestuur kan een dergelijke delegatie te allen tijde herroepen.

## **VERGADERINGEN VAN HET STICHTINGSBESTUUR**

### **Artikel 9**

- 9.1 Vergaderingen van het Stichtingsbestuur mogen bijeengeroepen worden door de voorzitter zo vaak als hij dit noodzakelijk acht in het belang van de Stichting of indien een meerderheid van de leden van het Stichtingsbestuur hun wens voor een vergadering schriftelijk aan de voorzitter kenbaar heeft gemaakt, met vermelding van de te behandelen onderwerpen. Indien de voorzitter niet op een dergelijk schriftelijk verzoek ingaat, zijn de leden die deze vergadering verzocht hebben bevoegd een dergelijke vergadering zelf bijeen te roepen binnen vier (4) weken na het schriftelijk verzoek en in overeenstemming met de regels die voor een dergelijke vergadering in acht genomen moeten worden.
- 9.2 Vergaderingen van het Stichtingsbestuur, met de in het voorgaande lid beschreven uitzondering, moeten door de voorzitter worden bijeengeroepen door middel van een schriftelijke uitnodiging op een termijn van ten minste zeven (7) dagen, waarbij de dag waarop kennis van een dergelijke vergadering wordt gegeven en de voor de vergadering vastgestelde dag niet worden meegeteld.
- 9.3 De vergadering zal worden voorgezeten door de voorzitter en in diens afwezigheid door een persoon benoemd uit het midden van het Stichtingsbestuur door de leden van het Stichtingsbestuur die aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
- 9.4 Een lid van het Stichtingsbestuur mag ter vergadering worden vertegenwoordigd door een medebestuurder door middel van een schriftelijke volmacht.
- 9.5 De Stichting houdt telefonische vergaderingen, inclusief videoconferenties, mits alle leden van het Stichtingsbestuur op de hoogte zijn gesteld, alle leden van het Stichtingsbestuur hoorbaar zijn en geen van de leden van het Stichtingsbestuur bezwaar heeft gemaakt tegen het houden van een telefonische of videoconferentievergadering.
- 9.6 De notulen van de vergadering worden vastgesteld en ten blijke van vaststelling ondertekend door de voorzitter en secretaris van de vergadering.

## **VERTEGENWOORDIGING**

### **Artikel 10**

De Stichting wordt vertegenwoordigd door het Stichtingsbestuur. De Stichting kan ook worden vertegenwoordigd door twee (2) gezamenlijk handelende leden van het Stichtingsbestuur.

## **BOEKJAAR, JAARREKENING, BOEKHOUDING EN CONTROLE**

### **Artikel 11**

- 11.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 11.2 Per eenendertig december van elk jaar worden de rekeningen van de Stichting afgesloten en zal de balans worden opgesteld, met een nadere omschrijving van haar activa en passiva per die datum en een winst- en verliesrekening ten aanzien van het afgesloten jaar. De balans en winst- en verliesrekening, zullen, samen met het in artikel 11.4 bedoelde accountantsrapport, beschikbaar gesteld worden binnen zes (6) maanden na afsluiting van het boekjaar.
- 11.3 De jaarrekening wordt vastgesteld door het Stichtingsbestuur en ondertekend door de leden van het Stichtingsbestuur, die daarmee de volle verantwoordelijkheid op zich nemen voor alle financiële transacties die daarin vermeld staan.



- De jaarrekening en het in artikel 11.4 bedoelde accountantsrapport worden naar het Bestuur en de Raad van Toezicht en op verzoek ter informatie aan de Houders gezonden.
- 11.4 Het Stichtingsbestuur zal jaarlijks een accountantskantoor met een goede internationale reputatie of een Nederlandse registeraccountant benoemen voor het controleren van de balans en de winst- en verliesrekening van de Stichting en voor het uitbrengen van een desbetreffend rapport aan het Stichtingsbestuur.

### **STATUTENWIJZIGING**

#### **Artikel 12**

- 12.1 Het Stichtingsbestuur is bevoegd de Statuten te wijzigen door middel van een besluit genomen in overeenstemming met de Statuten, met dien verstande dat een wijziging van de artikelen 3.1a en 3.1b en dit artikel 12.1 de voorafgaande goedkeuring door Oikocredit behoeft.
- 12.2 Wijzigingen zijn nietig en hebben geen werking tenzij zij zijn opgenomen in een notariële akte.
- 12.3 Leden van het Stichtingsbestuur zijn verplicht een gewaarmerkt afschrift van de notariële akte waarin de wijzigingen zijn opgenomen of de volledig gewijzigde Statuten te deponeren bij het handelsregister.

### **BEËINDIGING VAN ADMINISTRATIE, ONTBINDING EN VEREFFENING**

#### **Artikel 13**

- 13.1 Het Stichtingsbestuur is bevoegd te besluiten om de administratie van Participaties en Aandelen te beëindigen dan wel de Stichting te ontbinden, telkens door middel van een besluit genomen in overeenstemming met de Statuten en de Administratievoorwaarden.
- 13.2 De Stichting zal blijven bestaan na haar ontbinding voor zover dit nodig is voor haar liquidatie en vereffening.
- 13.3 Het Stichtingsbestuur of de vereffenaar(s), naar gelang het geval, zal/zullen alles doen wat nodig is voor de liquidatie en vereffening van de Stichting, zulks uitsluitend te hunner beoordeling. Dit kan onder meer inhouden het omzetten van Certificaten in Participaties zoals opgenomen in de Administratievoorwaarden, de inkoop van Certificaten tegen betaling in geld of betaling in natura bestaande uit Participaties, het verkopen en overdragen van Participaties aan Oikocredit en het betalen van de opbrengsten aan de Houders van de voor die Participaties uitgegeven Certificaten, of het beschikbaar houden van dergelijke opbrengsten in contanten of in consignatie geven ten behoeve van de Houders van de Certificaten, en zodanige andere handelingen als bepaald door het Stichtingsbestuur of de vereffenaar(s), naar gelang het geval, een en ander steeds in overeenstemming met de Participatievoorwaarden.
- 13.4 Gedurende de periode van liquidatie en vereffening zullen de Statuten zoveel mogelijk van kracht blijven. Eventuele opbrengsten die na de liquidatie en vereffening overblijven, zullen voor zover mogelijk worden uitgekeerd in overeenstemming met het doel en de doeleinden van de Stichting. De uitkering zal worden vastgesteld door het Stichtingsbestuur.
- 13.5 Na liquidatie en vereffening zullen de gegevens en correspondentie die betrekking hebben op de Stichting gedurende een periode van zeven (7) jaar blijven berusten onder degene

die secretaris van het Stichtingsbestuur was ten tijde van de ontbinding, tenzij wettelijk een langere termijn is voorgeschreven.

#### **AANVULLENDE REGLEMENTEN**

##### **Artikel 14**

- 14.1 Het Stichtingsbestuur is bevoegd om eventuele regels die niet voorkomen in de Statuten of de Administratievoorwaarden vast te leggen in een afzonderlijk reglement of afzonderlijke overeenkomst.
- 14.2 Dergelijke reglementen of overeenkomsten dienen in overeenstemming te zijn met Nederlands recht en de Statuten.

#### **SLOTBEPALING**

##### **Artikel 15**

In alle gevallen waarin Nederlands recht of de Statuten geen richtlijnen bevatten ten aanzien van het orgaan dat bevoegd is om te beslissen inzake een bepaalde kwestie, wordt deze kwestie beslist door het Stichtingsbestuur in overeenstemming met artikel 8 dezes.

#### **SLOTVERKLARINGEN**

De comparant verklaarde ten slotte dat blijkens de Notulen de comparant gemachtigd is om deze akte te doen verlijden.

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Rotterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld.

Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparant is medege-deeld en door mij, notaris, is toegelicht, heeft de comparant verklaard van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparant en mij, notaris, ondertekend.