



STATUTENWIJZIGING

Op drieëntwintig december tweeduizend vierentwintig verscheen voor mij, mr. Laurens Willem Kelterman, notaris te Amsterdam: _____ mevrouw mr. Esmee Leusink, werkzaam onder de verantwoordelijkheid van mij, notaris, woonplaats kiezende te 1077 AS Amsterdam, Apollolaan 153, geboren te Heemstede – op eenentwintig november negentienhonderdachtenegentig. _____ De comparant verklaarde: _____

- a. dat bij akte op eenentwintig september tweeduizend twaalf verleden voor – mr. D.F.M.M. Zaman, destijds, notaris te Rotterdam is opgericht de _____ stichting: **Stichting HaskoningDHV**, statutair gevestigd te Amersfoort, _____ kantoorhoudende te 3818 EX Amersfoort, Laan 1914 35, ingeschreven in – het handelsregister onder nummer 56098421 (**'Stichting'**); _____
- b. de statuten van de Stichting in bedoelde akte zijn vastgelegd en nadien niet zijn gewijzigd; _____
- c. dat het bestuur van de stichting op negentien december tweeduizend _____ vierentwintig heeft besloten de statuten van de Stichting te wijzigen en _____ geheel opnieuw vast te stellen; _____
- d. dat comparant bij gemeld besluit werd gemachtigd de gewijzigde statuten in een notariële akte te doen vastleggen; _____
- e. dat van gemeld besluit en bedoelde machtiging blijkt uit een aan deze akte te hechten (kopie van) het bestuursbesluit. _____

Alsnu verklaarde de comparant, handelend als gemeld, naar aanleiding van gemeld – besluit en ter uitvoering daarvan bij deze te constateren, dat de statuten van de Stichting zijn gewijzigd en opnieuw vastgesteld als volgt: _____

STATUTEN

PREAMBULE

Koninklijke HaskoningDHV Groep B.V., gevestigd te Amersfoort is de _____ houdstermaatschappij van een groep van ondernemingen, die wereldwijd advies- en – ingenieursdiensten verleent (hierna gezamenlijk te noemen: “de **groep**”). De groep heeft een aantal kernwaarden, waaronder begrepen dat deze functioneert als een _____ onafhankelijk 'Employee owned' bedrijf. De missie en kernwaarden van de groep _____ worden jaarlijks gerapporteerd in het jaarverslag. De stichting zal te allen tijde houder – zijn van ten minste vijfenzeventig en een half procent (75,5%) van de aandelen in de – vennootschap. Binnen de kaders van de statutaire doelstelling van de stichting zal de – stichting als aandeelhouder, zich laten leiden door de volgende beginselen: _____

- (i) In relatie tot de groep ziet de stichting het bewerkstelligen en in stand houden van adequate corporate governance en maatschappelijk verantwoord ondernemen als kernwaarden van de stichting. _____
- (ii) De stichting beschouwt de groep als een lange termijn samenwerkingsverband van alle bij de groep betrokken partijen, waaronder in het bijzonder medewerkers en – oud-medewerkers (zij van wie het dienstverband is geëindigd wegens _____

- arbeidsongeschiktheid of (pre) pensioen) van de groep. _____
- (iii) In het handelen van de stichting staat voor de stichting de continuïteit van de groep centraal en beschouwt de stichting de raad van bestuur en de raad van _____ commissarissen van de vennootschap, ieder vanuit de eigen taakinfilling, als _____ verantwoordelijken voor integrale afweging van alle belangen gericht op die _____ continuïteit. De stichting richt zich daartoe op een open dialoog met de raad van _____ bestuur en raad van commissarissen van de vennootschap. _____
- (iv) De stichting streeft naar een betekenisvolle uitoefening van de aan de stichting _____ toekomende aandeelhoudersrechten ter verwezenlijking van de hiervoor onder, (ii) en (iii) verwoorde beginselen, mede ter waarborging van effectieve 'checks and _____ balances' in de vennootschap en in de groep. _____
- (v) Indien de stichting een voor de zeggenschap niet bepalend deel van aandelen in de vennootschap vervreemdt zal het daaruit vrijkomende vermogen geheel ten goede komen aan de groep (niet aan de (oud) medewerkers), op een wijze zoals door de stichting, in consultatie met de raad van bestuur en de raad van commissarissen _____ van de vennootschap, te bepalen. _____
- (vi) Indien de stichting een voor de zeggenschap bepalend deel van de door de _____ stichting gehouden aandelen in de vennootschap vervreemdt zal het daaruit _____ vrijkomende vermogen, op een wijze zoals door de stichting, in consultatie met de raad van bestuur en de raad van commissarissen van de vennootschap, te _____ bepalen, ten goede kunnen komen aan een doel dat zoveel mogelijk de belangen zal bevorderen van alle medewerkers die op het moment van vervreemding in _____ dienst zijn van de vennootschap en de met de vennootschap verbonden _____ ondernemingen waarin de vennootschap direct dan wel indirect een _____ meerderheidsbelang heeft, waaronder kan worden begrepen een door het bestuur, in consultatie met de raad van bestuur en de raad van commissarissen van de _____ vennootschap, te bepalen kring van oud-medewerkers van wie het dienstverband is geëindigd wegens arbeidsongeschiktheid of (pre) pensioen. _____

BEGRIJSBEPALINGEN _____

In deze statuten wordt verstaan onder: _____

- (a) het "**bestuur**": _____
het bestuur van de stichting; _____
- (b) de "**vennootschap**": _____
Koninklijke HaskoningDHV Groep B.V., een besloten vennootschap met beperkte-aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amersfoort en kantoorhoudende te Laan - 1914, 3818 EX Amersfoort, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 55525474, dan wel de eventuele rechtsopvolger van _____ deze vennootschap onder algemene titel; _____
- (c) een "**certificaat**": _____
de belichaming van rechten en verplichtingen, afgeleid van een aandeel, van een-certificaathouder jegens het administratiekantoor, de vennootschap en derden, _____ krachtens de administratievoorwaarden, de onderhavige statuten en de wet; onder



- rechten zijn begrepen de rechten die voor de houder van een certificaat ontstaan – als gevolg van uitgifte van aandelen door de vennootschap aan het _____ administratiekantoor, al dan niet bij wijze van uitkering op door het _____ administratiekantoor in administratie gehouden aandelen; De vennootschap is _____ bevoegd tot het verbinden van vergaderrechten aan certificaten, door middel van – een besluit van de algemene vergadering. _____
- (d) een “**certificaathouder**”: _____
een houder van een of meer certificaten; _____
- (e) de “**Corporate Director**”: _____
de directeur van een corporate supportgroep binnen de groep; _____
- (f) een “**Director Business Unit**”: _____
de directeur van een business unit binnen de groep; _____
- (g) de “**Executive Council**”: _____
de executive council binnen de groep die wordt gevormd door de raad van bestuur en de Global Directors (waarbij onder Global Director wordt verstaan: de directeur van een business line); _____
- (h) een “**medewerker**”: _____
een werknemer van de vennootschap of een door de raad van bestuur van de _____ vennootschap aangewezen groepsmaatschappij ten aanzien van wie het _____ participatieplan geldt; _____
- (i) de “**stichting**”: _____
Stichting HaskoningDHV, een stichting naar Nederlands recht, statutair gevestigd in Amersfoort; _____
- (j) de “**groep**”: _____
de vennootschap en groepsvennootschappen tezamen; _____
- (k) een “**groepsmaatschappij**”: _____
de rechtspersonen en vennootschappen die met elkaar in de groep zijn verbonden als bedoeld in artikel 24b van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek; _____
- (l) “**schriftelijk**”: _____
bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar _____ communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen; _____
- (m) het “**participatieplan**”: _____
het group employee share plan voor werknemers van de vennootschap en _____ groepsmaatschappijen daarvan, met inachtneming van de wijzigingen die hierin van tijd tot tijd mochten worden aangebracht; _____
- (n) de “**ondernemingsraad**”: _____
de ondernemingsraad van de besloten vennootschap met beperkte _____ aansprakelijkheid: HaskoningDHV Nederland B.V., statutair gevestigd te _____ Amersfoort, kantoorhoudende te 3818 EX Amersfoort, Laan 1914 35, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 56515154, dan wel de eventuele _____ rechtsopvolger van deze vennootschap onder algemene titel. _____

Tenzij de context anders impliceert omvat de definitie van iedere term in het enkelvoud mede het meervoud. _____

De titels van de artikelen zijn enkel gemakshalve opgenomen en dienen te worden —
genegeerd bij interpretatie van deze statuten. _____

NAAM EN ZETEL _____

Artikel 1. _____

De stichting draagt de naam **Stichting HaskoningDHV** en is gevestigd te gemeente —
Amersfoort. _____

DOEL _____

Artikel 2. _____

1. De stichting heeft ten doel: _____
 - a. het behartigen van het belang van de groep en alle daarbij betrokkenen, —
waarbij de continuïteit, zelfstandigheid en identiteit van de groep voorop staan; —
en _____
 - b. het verkrijgen, beheren, vervreemden en bezwaren van aandelen in de —
vennootschap en het uitoefenen van de daaraan verbonden rechten, mede ter
bevordering van een goede corporate governance binnen de vennootschap, —
alsmede het aanwenden van het vermogen van de stichting of eventuele —
vermogensopbrengsten daaruit in het kader van de onder a. genoemde —
doelstelling en met in acht name van het in (v) en (vi) van de Preambule —
gestelde. _____
2. De stichting heeft de bevoegdheid naar eigen inzicht, binnen het kader van de —
doelstelling van de stichting, een bestemming aan het vermogen van de stichting te
geven of uitkeringen te doen zonder dat door (oud) medewerkers van de groep —
enige aanspraak op het stichtingsvermogen kan worden gemaakt. _____
3. Het doel van de stichting omvat voorts in het algemeen het verrichten van die —
handelingen die met het hiervoor omschrevene in de ruimste zin verband houden of
daaruit voortvloeien. De stichting onthoudt zich evenwel van handelingen waaraan
een financieel risico verbonden is dat de eigen middelen van de stichting, de door
de stichting gehouden aandelen in de vennootschap daaronder niet begrepen, te —
boven gaat. _____
4. De stichting beoogt niet het maken van winst. _____

BESTUUR _____

Artikel 3. _____

1. Het bestuur van de stichting bestaat uit vijf (5) natuurlijke personen. Bestuursleden
worden benoemd als volgt: _____
 - a. de raad van bestuur van de vennootschap benoemt een (1) extern bestuurslid;
 - b. de raad van commissarissen van de vennootschap benoemt een (1) extern —
bestuurslid; _____
 - c. de ondernemingsraad, benoemt een (1), intern of extern, bestuurslid; _____
 - d. de medewerkers die ten tijde van de benoeming, zoals hierna in dit onderdeel
d. beschreven, tevens certificaathouder zijn, benoemen op basis van een —
verkiezing, op een wijze zoals neergelegd in een reglement, een (1) —
bestuurslid. _____



Voor de toepassing van dit onderdeel: _____

- kunnen alleen (i) medewerkers die op het moment van voornoemde _____
verkiezing voor een aaneengesloten periode van minimaal drie (3) jaar _____
binnen de groep in dienst zijn en (ii) een functie hebben van minimaal _____
Global Positioning System (GPS) -rol 18 en (iii) certificaathouder zijn op _____
het moment van de verkiezing, voor benoeming in aanmerking komen; _____
 - zijn medewerkers van de vennootschap of een groepsmaatschappij, met
de titel "leden van de Executive Council", "Corporate Directors" en _____
"Director Business Unit " niet benoembaar ; _____
- e. De vier bestuursleden benoemen gezamenlijk een (1) extern bestuurslid als _____
voorzitter van het bestuur. _____
2. Onder extern bestuurslid wordt verstaan: een natuurlijk persoon die niet in dienst is
bij de vennootschap of één van de ondernemingen van de vennootschap, noch op
enig andere wijze aan de groep is verbonden. Voor de voorzitter van het bestuur _____
geldt bovendien dat deze ook niet aan de groep verbonden mag zijn geweest. _____
Onder intern bestuurslid wordt verstaan, een bestuurslid welke geen extern _____
bestuurslid is. _____
 3. Leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen van de _____
vennootschap, alsmede bestuursleden van de te Amersfoort gevestigde Stichting-
Administratiekantoor HaskoningDHV, dan wel de eventuele rechtsopvolger van _____
deze stichting onder algemene titel, kunnen niet tot bestuursleden van de stichting
worden benoemd. _____
 4. Voorts kunnen bestuurders van een groepsmaatschappij of leden van een _____
ondernemingsraad van de vennootschap of van één van de groepsmaatschappijen
van de vennootschap niet als bestuurslid bedoeld onder lid 1 sub b en c worden _____
benoemd. _____
 5. Bestuursleden worden benoemd voor een termijn van drie (3) jaar. Aftredende _____
bestuursleden zijn terstond herbenoembaar op de in lid 1 bedoelde wijze. _____
Bestuursleden kunnen voor maximaal drie (3) achtereenvolgende termijnen van _____
drie (3) jaar worden benoemd. Zij vervullen te allen tijde hun functie zonder last of
ruggespraak. _____
 6. Een bestuurslid is jegens de stichting verplicht zijn taak naar behoren te vervullen.
De bestuurders richten zich bij de vervulling van hun taak naar het belang van de _____
stichting en de daarmee verbonden of organisatie. _____

Artikel 4.

1. Het bestuur verdeelt onderling zijn functies en werkzaamheden. Het bestuur _____
benoemt, al dan niet uit zijn midden, een secretaris. _____
2. Bij ontstentenis of belet van een bestuurslid, zal, ingeval het een bestuurslid betreft
die is benoemd overeenkomstig het bepaalde in artikel 3 lid 1: _____
 - a. sub a: tijdelijk de persoon die daartoe is aangewezen door de voorzitter van de
raad van bestuur van de vennootschap; _____
 - b. sub b: tijdelijk de persoon die daartoe is aangewezen door de voorzitter van de

- raad van commissarissen van de vennootschap; _____
- c. sub c: tijdelijk de persoon die daartoe is aangewezen door de voorzitter van de ondernemingsraad; _____
- d. sub d: tijdelijk de persoon die daartoe is aangewezen door de voorzitter van de Stichting Administratiekantoor HaskoningDHV dan wel de eventuele _____ rechtsopvolger van deze stichting onder algemene titel; _____
- e. sub e: tijdelijk de persoon die daartoe is aangewezen door de voorzitter van de raad van bestuur van de vennootschap, _____

met het bestuur van de stichting worden belast. _____

Ingeval van ontstentenis of belet van alle bestuurders, berust het bestuur tijdelijk bij de persoon die daartoe wordt aangewezen door de voorzitter van de raad van _____ bestuur van de vennootschap. _____

Voor de gedurende deze periode verrichte bestuursdaden worden de aangewezen personen met een bestuurder gelijkgesteld. Indien niemand daartoe door het _____ bestuur is aangewezen, wordt het bestuur op verzoek van een of meer _____ belanghebbenden door een daartoe door het bestuur van de vennootschap _____ aangewezen persoon gevoerd. _____

Tijdens het bestaan van ten hoogste één vacature geldt het bestuur als volledig — samengesteld en behoudt het zijn bevoegdheden, tenzij het een besluit betreft als bedoeld in de artikelen 10, 11 en 12 van deze statuten. _____

3. Een bestuurslid defungeert: _____
- a. door zijn overlijden; _____
- b. door zijn aftreden; _____
- c. doordat het bestuurslid failliet wordt verklaard, surséance van betaling _____ aanvraagt of verzoekt om toepassing van schuldsaneringsregeling als bedoeld in de Faillissementswet; _____
- d. door zijn ondercuratelestelling, alsmede door een rechterlijke beslissing waarbij een bewind over één of meer van zijn goederen wordt ingesteld; _____
- e. door zijn ontslag, verleend door de rechtbank in de gevallen in de wet voorzien;
- f. door zijn ontslag verleend door het bestuur om gewichtige redenen; _____
- g. door het verstrijken van de tijd waarvoor het bestuurslid is benoemd; _____
- h. door het verlies van de kwaliteit van medewerker van de vennootschap of _____ groepsmaatschappijen van de vennootschap, indien de betreffende bestuurder ten tijde van zijn benoeming medewerker van de vennootschap of een _____ groepsmaatschappij was; _____
- i. door toetreding tot de raad van bestuur, de raad van commissarissen, de _____ Executive Council of de ondernemingsraad van de vennootschap of één van — de ondernemingen van de vennootschap, alsmede wanneer deze aangesteld wordt als Corporate Director of Director Business Unit . _____
- j. indien een bestuurder, niet zijnde medewerker van de vennootschap, alsnog in dienst treedt bij de vennootschap; _____
- k. indien, en beperkt tot, het bestuurslid genoemd onder artikel 3 lid 1d niet meer



certificaathouder is. _____

5. Het stichtingsbestuur kan, mits met goedkeuring van de raad van bestuur van de —
vennootschap, een beloning voor zijn externe leden vaststellen, al dan niet —
tezamen met een vergoeding van de door hen in hun functie gemaakte onkosten.—
Een als in de voorgaande zin bedoelde beloning, kan uitdrukkelijk niet worden —
vastgesteld ten aanzien van leden die onder artikel 3 lid 1 sub d vallen, alsmede de
interne leden als bedoeld in artikel 3 lid 1 sub c. Aan de leden als bedoeld in de —
voorgaande zin kan een vergoeding van de door hen in hun functie gemaakte —
onkosten worden toegekend, mits met goedkeuring van de raad van bestuur van de
vennootschap. _____
6. Voor interne leden van het bestuur zal afdoende tijd worden gealloceerd, naar —
inzicht van het bestuur van de vennootschap, om hun functie als bestuurslid te —
kunnen uitoefenen. _____

TAAK EN VERTEGENWOORDIGING _____

Artikel 5. _____

1. Het bestuur is belast met het besturen van de stichting en met het beheer van het
vermogen van de stichting. Het bestuur vertegenwoordigt de stichting in en buiten
rechte. _____
2. Het bestuur kan een van zijn leden van geval tot geval machtigen de stichting —
binnen de in die machtiging nauwkeurig te omschrijven grenzen te —
vertegenwoordigen. _____
3. Het bestuur is bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot —
verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen, en 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 tot vertegenwoordiging
van de stichting ter zake van deze handelingen. _____

BESTUURSVERGADERINGEN _____

Artikel 6. _____

1. Het bestuur vergadert telkens wanneer de algemene vergadering van _____
aandeelhouders van de vennootschap zal worden gehouden, aan genoemde —
vergadering voorafgaand en voorts zo dikwijls en zodra de voorzitter of tenminste—
twee leden van de overige bestuursleden zulks wensen. _____
2. De bestuursvergaderingen worden op een termijn van tenminste veertien (14) —
dagen – de dag der oproeping en die der vergadering inbegrepen – door de —
secretaris bijeengeroepen. Bij ontstentenis of belet van de secretaris geschiedt de
oproeping door een daartoe door de voorzitter aan te wijzen bestuurslid. _____
3. Bij de oproeping tot een bestuursvergadering is een agenda van de te bespreken—
onderwerpen gevoegd. De voorzitter of twee bestuursleden gezamenlijk kunnen—
onderwerpen ter bespreking op de agenda plaatsen. Indien een —
bestuursvergadering wordt gehouden omdat een algemene vergadering van —
aandeelhouders van de vennootschap is bijeengeroepen, dan zal de agenda —

- tevens de onderwerpen bevatten, vermeld op de agenda van die algemene vergadering van aandeelhouders. Tijdens alsdan te houden bestuursvergadering – dient tenminste besloten te worden over de uitoefening van het stemrecht in die algemene vergadering.
4. Het bestuur kan slechts rechtsgeldig besluiten nemen op een vergadering waar de meerderheid van de bestuursleden in persoon ter vergadering aanwezig en tenminste drie/vierde deel van de bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd is. Een bestuurslid kan zich ter vergadering alleen schriftelijk door een medebestuurslid doen vertegenwoordigen.
 5. Voor zover deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle bestuursbesluiten genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
 6. Stemming over personen geschiedt schriftelijk en is geheim. Indien bij een stemming de stemmen staken dan wordt het desbetreffende voorstel op de agenda van de volgende bestuursvergadering geplaatst. Indien de stemmen alsdan wederom staken, wordt het voorstel geacht te zijn verworpen. Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden niet als uitgebrachte stemmen.
 7. Indien een oproeping voor een vergadering op een kortere termijn plaatsvindt dan genoemd in lid 2 van dit artikel kunnen in de desbetreffende vergadering desalniettemin rechtsgeldige besluiten worden genomen over in de bij de oproeping gevoegde agenda vermelde onderwerpen mits ter vergadering alle in functie zijnde bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
 8. In een vergadering kan slechts besloten worden omtrent onderwerpen die op de bij de oproeping gevoegde agenda zijn vermeld, tenzij het besluit met algemene stemmen genomen wordt in een vergadering waarin alle in functie zijnde bestuursleden in persoon aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
 9. Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle bestuursleden is voorgelegd en geen van hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming verzet en voorts mits alle bestuurders schriftelijk hun stem aan de secretaris of de voorzitter hebben doen weten en het desbetreffende besluit met algemene stemmen wordt genomen. Onder "schriftelijk" wordt verstaan: bij brief, telefax, email, of door een op andere wijze langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld.
 10. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en de besluitvorming indien de bestuurder daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de stichting en de met de stichting verbonden organisatie. Ten aanzien van de betreffende bestuurder zal gelden dat er sprake is van een situatie van belet en de bepalingen van artikel 4 lid 2 zullen van kracht zijn. De bestuurder heeft onverminderd het bepaalde in de vorige twee volzinnen wel het recht de desbetreffende vergadering van het bestuur bij te wonen. Wanneer op grond van het bepaalde in de vorige volzinnen van dit artikel geen enkele



bestuurder aan de besluitvorming kan deelnemen, neemt dan wel nemen _____
degene(n) met het belang alsnog deel aan de beraadslaging en de stemming. In _____
dat geval legt het bestuur de overwegingen die aan het besluit ten grondslag liggen
schriftelijk vast. _____

11. Vergaderingen van het bestuur kunnen ook per telefoon, videoconference of _____
andere audiovisuele transmissie systemen worden gehouden, mits alle _____
deelnemende leden elkaar gelijktijdig kunnen verstaan. Het bepaalde in de vorige _____
zin is van overeenkomstige toepassing op het deelnemen van één of meer _____
bestuurders aan een fysiek gehouden vergadering. Het op dergelijke wijze _____
deelnemen zal worden aangemerkt als ware(n) de betreffende bestuurder(s) _____
aanwezig in de vergadering. _____

Artikel 7. _____

Indien de agenda voor een vergadering van het bestuur een voorstel inhoudt dat _____
betrekking heeft op een bestuurslid dan zal dat bestuurslid vrij zijn om tijdens de _____
behandeling en de stemming over dat voorstel de vergaderruimte te verlaten. Indien _____
daardoor het quorum niet meer aanwezig zou zijn is op het alsdan met betrekking tot dat
bestuurslid te nemen besluit niettemin geldig. _____

VERMOGEN _____

Artikel 8. _____

Het vermogen van de stichting wordt gevormd door: _____

- a. de aandelen in het kapitaal van de vennootschap; _____
- b. de op de aandelen verkregen dividenden en overige uitkeringen; _____
- c. de middelen verkregen van de vennootschap; _____
- d. eventuele ten laste van derden te brengen kosten van de stichting; _____
- e. alle eventuele giften, legaten en erfstellingen; _____
- f. opbrengsten van andere aard. _____

BOEKJAAR EN JAARSTUKKEN _____

Artikel 9. _____

1. Het boekjaar van de stichting valt samen met het kalenderjaar. _____
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. _____
3. Het bestuur is verplicht jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar de
balans en de staat van baten en lasten met bijbehorende toelichting van de _____
stichting te maken en op papier te stellen. _____
4. Het bestuur moet, alvorens tot vaststelling van de in lid 3 bedoelde stukken over te
gaan, te doen onderzoeken door een door het bestuur aan te wijzen deskundige. _____
Deze brengt alsdan omtrent zijn onderzoek verslag uit. _____
5. De balans en de staat van baten en lasten, met bijbehorende toelichting, wordt ten

blijke van de vaststelling door alle bestuursleden ondertekend; ontbreekt de ———
 ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van ———
 redenen melding gemaakt. ———

6. Het bestuur is verplicht de in de leden 2 en 3 bedoelde boeken, bescheiden en ———
 andere gegevensdragers gedurende tien jaar te bewaren. ———
7. 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 gedurende de volledige —
 bewaartijd beschikbaar zijn en binnen redelijke tijd leesbaar kunnen worden ———
 gemaakt. ———

STATUTENWIJZIGING EN ANDERE BIJZONDERE BESLUITEN ———

Artikel 10. ———

1. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 11 is het bestuur bevoegd deze ———
 statuten te wijzigen en tot fusie of juridische (af)splitsing te besluiten. Een dergelijk
 besluit behoeft de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de raad van ———
 commissarissen van de vennootschap. ———
2. Een besluit tot wijziging van de statuten verkrijgt eerst rechtskracht nadat de ———
 wijziging bij notariële akte is geconstateerd. ———

Artikel 11. ———

Besluiten tot: ———

- a. vervreemding van de door de stichting gehouden aandelen in de vennootschap; —
- b. het verlenen van goedkeuring aan besluiten van de raad van bestuur van de ———
 vennootschap die op grond van de statuten van de vennootschap aan de ———
 goedkeuring van de algemene vergadering van de vennootschap onderhevig zijn;
- c. wijziging van deze statuten en/of die tot het uitoefenen van stemrecht met ———
 betrekking tot statutenwijziging van de vennootschap; en ———
- d. fusie of juridische (af)splitsing van de stichting en/of vennootschap, ———
 kunnen slechts worden genomen met een meerderheid van tenminste vijfenzeventig —
 procent (75%) van de uitgebrachte stemmen in een vergadering, waarin alle ———
 bestuursleden aanwezig of vertegenwoordigd zijn. ———

ONTBINDING EN LIQUIDATIE ———

Artikel 12. ———

1. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 11 is het bestuur bevoegd de stichting
 te ontbinden. ———
2. Het bestuur is de vereffenaar van het vermogen van de stichting, tenzij het bestuur
 bij het besluit tot ontbinding anders beslist. ———
3. Aan een eventueel batig saldo van de ontbonden stichting wordt op door het ———
 bestuur te bepalen wijze een bestemming gegeven ten behoeve van een doel dat
 zoveel mogelijk de belangen zal bevorderen van alle medewerkers die op het ———
 moment van ontbinding in dienst zijn van de vennootschap en de met de ———
 vennootschap verbonden ondernemingen waarin de vennootschap direct dan wel —



indirect een meerderheidsbelang heeft, waarbij onder medewerkers kan worden—
begrepen een door het bestuur te bepalen kring van oud-medewerkers van wie het
dienstverband met de vennootschap of één van de met de vennootschap —
verbonden ondernemingen is geëindigd wegens arbeidsongeschiktheid of (pré- —
)pensioen. _____

4. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere _____
gegevensdragers van de ontbonden stichting gedurende de bij de wet _____
voorgeschreven termijn onder berusting van de door de bestuursleden aangewezen
persoon. _____

BIJLAGE

Aan deze akte zal de volgende bijlage worden gehecht: _____

- (een kopie van) het voormelde bestuursbesluit. _____

SLOT

De comparant is mij, notaris, bekend. _____

WAARVAN AKTE, verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd van deze akte —
vermeld. _____

De zakelijke inhoud van de akte is door mij, notaris, aan de comparant meegedeeld en
ik heb daarop een toelichting gegeven. _____

De comparant heeft daarna verklaard van de inhoud van de akte kennis te hebben —
genomen en met beperkte voorlezing in te stemmen. _____

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

(volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

op 23 december 2024



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.

**CONTINUOUS TEXT
ARTICLES OF ASSOCIATION
Stichting HaskoningDHV**

(AS FROM 23 December 2024)

ARTICLES OF ASSOCIATION**PREAMBLE**

Koninklijke HaskoningDHV Groep B.V., a private company with limited liability, with its registered office in Amersfoort is the holding company of a group of companies and enterprises which provides engineering and consultancy services worldwide (hereinafter jointly called: the "**group**"). The group has a number of core values, including that of acting as an independent 'Employee-Owned' company. The mission and core values of the group are reported each year in the annual report.

The foundation shall at all times be the holder of at least seventy-five and one-half per cent (75.5%) of the shares in the company.

Within the framework of its articles and objects the foundation will, as shareholder, be guided by the following principles

- (i) In the relationship of the foundation with the group the foundation regards the accomplishment and maintenance of adequate corporate governance and corporate social responsibility as the key values of the foundation.
- (ii) The foundation regards the group as a long-term cooperation between all the parties involved in the group, including in particular the employees and former employees (those whose employment has ended on account of incapacity for work or (early) retirement) of the group.
- (iii) For the foundation, in actions of the foundation, the continuity of the group is paramount and the foundation regards the management board and the supervisory board of the company, each from within the context of the fulfilment of its own duties, as being responsible for the integral weighing of all the interests oriented towards this continuity. In doing so, the foundation aims at an open dialogue with the management board and the supervisory board of the company.

- (iv) The foundation strives towards a meaningful exercising of the rights of the foundation as a shareholder in realizing the principles set forth above in (ii) and (iii), and in guaranteeing effective 'checks and balances' within the company and the group.
- (v) In the event that the foundation disposes of a controlling part of the shares held by the foundation in the company, then the capital becoming available as a result of such disposal will benefit, in its entirety, the group (not the (former) employees), in such manner as the foundation shall decide in consultation with the management board and the supervisory board of the company.
- (vi) In the event that the foundation disposes of a controlling part of its shares in the company, then the capital becoming available as a result of such disposal may be used in such manner as the foundation shall decide in consultation with the management board and the supervisory board of the company, for a purpose which will as best as possible further the interests of all those employees who at the time of the disposal are in the employment of the company and the enterprises connected therewith in which the company, directly or indirectly, has a controlling interest, the term 'employees' to be understood to include a circle of former employees to be determined by the board in consultation with the management board and the supervisory board of the company, whose employment has ended on account of incapacity for work or (early) retirement.

DEFINITIONS

In these articles of association, the terms below are defined as follows:

- (a) the '**executive board**':
the board of the foundation;
- (b) the '**company**':
Koninklijke HaskoningDHV Groep B.V., a private company with limited liability, with registered office in Amersfoort and principal place of business currently at Laan 1914, 3818 EX Amersfoort, the Netherlands, entered in the commercial register of the Chamber of Commerce under number 55525474, or the successor under universal title ('*onder algemene titel*') to this company, if any;
- (c) a '**depository receipt**':
the embodiment of rights and obligations, derived from a share, held by a depository receipt holder in respect of the trust office, the company and third parties, pursuant to the trust conditions, these articles of association and the law; rights include the rights that arise for the holder of a depository receipt as a result of the issue of shares by the company to the trust office, either by way of payment on the shares held in trust by the trust office or otherwise; The company is authorised to attach meeting rights to depository receipts by means of a resolution by the general meeting.
- (d) a '**depository receipt holder**':
a holder of one or more depository receipts;
- (e) a '**Corporate Director**':
the director of a corporate support group within the group;
- (f) an '**Director Business Unit**':
the director of a business unit within the group;
- (g) the '**Executive Council**':
the executive council within the group formed by the executive board of the company and the Global Directors (where Global Director means the director of a business

- line);
- (h) an **'employee'**:
an employee of the company or of a group company designated by the executive board of the company with respect to whom the participation plan applies;
 - (i) the **'foundation'**:
Stichting HaskoningDHV, a foundation under Dutch law, with registered office in Amersfoort;
 - (j) the **'group'**:
the company and group companies together;
 - (k) a **'group company'**:
the legal entities and companies that are related to each other in the group as referred to in Article 24b of Book 2 of the Civil Code;
 - (l) **'in writing/written'**:
by letter, fax or e-mail, or by message which is conveyed via another standard means of communication and can be received on paper;
 - (m) the **'participation plan'**:
the group employee share plan for employees of the company and group companies thereof, with due observance of any changes made to this plan from time to time;
 - (n) the **'works council'**:
the works council of HaskoningDHV Nederland B.V. a private company with limited liability, with registered office in Amersfoort and principal place of business currently at Laan 1914, 3818 EX Amersfoort, the Netherlands, entered in the commercial register of the Chamber of Commerce under number 56515154, or the successor under universal title (*'onder algemene titel'*) to this company, if any.

Unless the context implies otherwise the definition of every term in the singular also refers to the plural. The titles of the articles have been provided purely for the sake of convenience and should be disregarded in interpreting these articles of association.

NAME AND SEAT

Article 1

The name of the foundation is: **Stichting HaskoningDHV** and the foundation has its seat in the municipality of Amersfoort.

OBJECTS

Article 2

1. The objects of the foundation are:
 - a. to protect the interests of the group and all those involved therein, the continuity, independence and identity of the group being paramount; and
 - b. to acquire, administer, dispose of and encumber shares in the company and to exercise the rights attached to the same, partly in furtherance of good corporate governance within the company, as well as to apply the capital of the foundation or capital gains, if any, in the framework of the object mentioned above in subparagraph a, and having due regard to the principles set forth above in subparagraphs (v) and (vi) of the Preamble.
2. The foundation shall have the authority to designate at its discretion, within the framework of the object of the foundation, a use for the capital of the foundation or to make distributions without any (former) employees of the group being able to lay any claim to the foundation's capital.

3. The objects of the foundation furthermore comprise the performance, in general, of such acts as may be incidental or conducive to the foregoing, all this to be construed in the widest sense. The foundation shall, however, refrain from acts to which a financial risk is attached exceeding the foundation's own funds, not including the shares in the company held by the foundation.
4. The foundation shall not aim to make profit.

THE EXECUTIVE BOARD

Article 3

1. The executive board of the foundation shall be comprised of five (5) natural persons. The members of the executive board shall be appointed as follows:
 - a. the executive board of the company shall appoint one (1) external board member;
 - b. the supervisory board of the company shall appoint one (1) external board member;
 - c. the works council shall appoint one (1), internal or external, board member;
 - d. those employees who at the time of the appointment referred to in this subclause d., are also depositary receipt holders, shall appoint on the basis of an election, in accordance with the procedure as set forth in separate election regulations, one (1) board member;

For the purpose of this subparagraph:

 - only (i) employees that at the time of the aforementioned election, have been employed within the group for a consecutive period of at least three (3) years and (ii) hold a post of at least Global Positioning System (GPS)-role 18 and (iii) are a depositary receipt holder at the time of the election, shall be eligible for appointment;
 - employees of the company or a group company with the title: "members of the Executive Council", "Corporate Directors" and "Directors Business Unit" shall not be eligible for appointment;
 - e. the four board members shall together appoint one (1) external board member as chairman of the executive board.
2. External board member shall mean: a natural person who is neither employed with the company or one of the enterprises of the company, nor associated is with the group. An additional provision as regards the chairman of the board is that neither may this person formerly have been connected with the group.
An internal board member is a board member which is not an external board member.
3. Members of the executive board and the supervisory board of the company, as well as members of the board of the foundation Stichting Administratiekantoor HaskoningDHV, with its registered office in Amersfoort, or the successor under universal title (*'onder algemene titel'*) to this company, if any, may not be appointed as members of the executive board of the foundation.
4. Neither may officers of a group company or members of a works council of the company or one of its group companies be appointed board members as referred to in paragraph 1, subparagraphs b and c.
5. Members of the executive board shall be appointed for a term of three (3) years. Retiring members of the executive board shall be immediately eligible for reappointment in the manner as referred to in paragraph 1. Members of the executive

board may be appointed for at most three (3) consecutive terms of three (3) years. They shall fulfil their function at all times independently and not bound by any instructions.

6. A member of the executive board is obliged towards the foundation to perform his/her duties properly. In the performance of their duties, the members of the executive board are guided by the interests of the foundation and the organisation associated with it.

Article 4

1. The executive board shall distribute its functions and duties among its members. The executive board shall appoint a secretary, whether or not from among its members.
2. In the event of a member of the executive board being absent or prevented from acting, the duties of the member of the executive board, who was appointed in the way as set forth in article 3 paragraph 1:
 - a. under a: will temporarily be performed by the person designated thereto by the chairman of the executive board of the company;
 - b. under b: will temporarily be performed by the person designated thereto by the chairman of the supervisory board of the company;
 - c. under c: will temporarily be performed by the person designated thereto by the chairman of the works council;
 - d. under d: will temporarily be performed by the person designated thereto by the chairman of the foundation Stichting Administratiekantoor HaskoningDHV, or the successor under universal title (*'onder algemene titel'*) to this company, if any; and
 - e. under e: will temporarily be performed by the person designated thereto by the chairman of the executive board of the company,

and will be charged with the management of the foundation. In the event of the absence or inability to act of all members of the executive board or the sole board member, the person designated thereto by the chairman of the executive board of the company shall be temporarily charged with the management of the foundation. For the acts of management performed during this period, the designated person(s) are equated with a member of the executive board. If no one has been designated for this purpose by the board, the management will be performed by a person appointed for this purpose by the executive board of the company at the request of one or more interested parties.

During the time that there is at most one vacancy, the executive board shall be deemed to be fully constituted and to continue to have its powers, unless it concerns a resolution as referred to in articles 10, 11 and 12 of these articles.
3. A member of the executive board shall cease to be a member of the executive board:
 - a. upon the death of the member of the executive board;
 - b. upon the retirement of the member of the executive board;
 - c. upon the bankruptcy or involuntary liquidation, application for suspension of payments or participation in a debt management scheme, as referred to in the *Faillissementswet* (Bankruptcy Act) of the member of the executive board;
 - d. upon placement under guardianship, as well as upon a court order appointing an administrator over the property of the member of the executive board or part thereof;

- e. upon removal from office of the member of the executive board by the court in the cases provided for by law;
 - f. upon removal from office of the member of the executive board by the board for serious reasons;
 - g. upon the expiration of the term for which the member of the executive board was appointed;
 - h. upon the loss of the capacity of employee of the company or the group companies of the company, if the officer in question at the time of the appointment was an employee of the company or a group company;
 - i. upon becoming a member of the executive board, the supervisory board, the Executive Council or the works council of the company or one of the enterprises of the company, as well as upon being appointed as Corporate Director or Director Business Unit;
 - j. upon an officer, not being an employee of the company, as yet entering the employment of the company;
 - k. upon a member of the executive board as referred to in article 3, paragraph 1d, no longer being a depositary receipt holder.
4. The executive board of the foundation may, provided with the approval of the executive board of the company, set a remuneration for external members, whether or not together with a reimbursement of expenses incurred by them in the performance of their duties. A remuneration as referred to in the preceding sentence, may expressly not be fixed in respect of the members falling under article 3, paragraph 1, subparagraphs c and d, whether or not together with a reimbursement of the expenses incurred by them in the performance of their duties, subject to the approval of the company's executive board.
 5. Adequate time will be allocated for internal board members, at the discretion of the company's executive board, to perform their duties as members of the executive board.

DUTIES AND REPRESENTATION

Article 5.

1. The executive board is charged with the management of the foundation and with the administration of the capital of the foundation. The executive board represents the foundations at law and otherwise.
2. The executive board shall have the power to authorize one of the members of the executive board in individual cases to represent the foundation within such limits as shall be clearly defined in that authorization.
3. The executive board shall have the power to resolve to enter into agreements for the acquisition, disposal and encumbrance of register-bound property, to enter into agreements by which the foundation binds itself as surety or joint and several debtor, warrants performance by a third party or provides security for the debt of another and for the representation of the foundation in respect of such acts.

MEETINGS OF THE EXECUTIVE BOARD

Article 6.

1. The executive board shall meet whenever the general meeting of shareholders of the company is held, prior to that meeting, and, furthermore, whenever and as soon as the chairman or at least two of the other members of the executive board consider

this desirable.

2. The executive board meetings shall be convened by the secretary at least fourteen (14) days in advance, including the day of the convening and the day of the meeting. In the event of the secretary being absent or prevented from acting, the executive board meeting shall be convened by a member of the executive board designated for this by the chairman.
3. The notice convening an executive board meeting shall be accompanied by an agenda of the subjects to be discussed. The chairman or two members of the executive board jointly may place subjects on the agenda for discussion. If a executive board meeting is held because a general meeting of shareholders of the company has been convened, the agenda shall also contain the subjects stated on the agenda for that general meeting of shareholders. At the executive board meeting then to be held the executive board of the foundation must at least decide on the exercising of the voting right at that general meeting.
4. The executive board may pass valid resolutions only at a meeting at which the majority of the members of the executive board are present at the meeting in person and at least three-quarters of the members of the executive board are present or represented. A member of the executive board may cause himself to be represented at the meeting only by a fellow member of the executive board holding a written proxy.
5. Insofar as these articles do not require a greater majority, executive board resolutions shall be passed by an absolute majority of the votes cast.
6. Voting at the election of persons shall be by secret ballot. If there is a tie, the proposal in question shall be placed on the agenda of the next executive board meeting. If at that next executive board meeting there is again a tie, the proposal shall be considered rejected. Blank votes and invalid votes shall be regarded as not having been cast.
7. If the period of notice for a executive board meeting was shorter than the period mentioned in paragraph 2 of this article, valid resolutions may nevertheless be passed at that meeting concerning the subjects stated on the agenda accompanying the convening notice, provided all the members of the executive board in office are present or represented at the meeting.
8. Resolutions may be passed at a meeting only concerning subjects stated on the agenda accompanying the convening notice, unless the resolution is adopted unanimously at a meeting at which all the members of the executive board in office are present or represented.
9. The executive board may also pass resolutions otherwise than at a meeting, provided the proposal in question has been submitted to all the members of the executive board and none of them has opposed this manner of adopting resolutions and, furthermore, provided all the members of the executive board have informed the secretary or the chairman of their vote in writing and the resolution in question is adopted unanimously. By "in writing" is meant: a message transmitted by letter, by fax or by e-mail, or transmitted by another means electronically, capable of being read and reproduced, provided the identity of the sender can be ascertained with sufficient certainty.

10. A member of the executive board does not participate in the deliberations and decision-making process if the member of the executive board has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interests of the foundation and the organisation associated with it. Such member of the executive board shall be deemed to not be able to act and the provisions of article 4 paragraph 2 shall apply accordingly.

Without prejudice to the provisions of the previous sentences, the relevant member of the executive board does have the right to attend the relevant meeting of the executive board. If, on the basis of the provisions of the first sentences of this paragraph, no member of the executive board can participate in the decision-making process, the decision shall be taken by the executive board with a written record of the considerations underlying the decision.

11. Meetings of the Board may also be held by telephone, video conference or other audio-visual transmission systems, provided that all participating members of the executive board can hear each other simultaneously. The provisions of the previous sentence apply mutatis mutandis to the participation of one or more members of the executive board in a physically held meeting. Participating in such manner will be considered as if the member(s) concerned were present at the meeting.

Article 7.

If the agenda for a meeting of the executive board contains a proposal relating to a member of the executive board, then the member of the executive board in question shall be at liberty to leave the meeting room during the deliberations and the voting on that proposal. If as a result of this, the required quorum is no longer present, the resolution to be passed with respect to the member of the executive board in question shall nevertheless be valid.

CAPITAL

Article 8.

The capital of the foundation shall be formed by:

- a. the shares in the capital of the company;
- b. the dividend and other distributions received on these shares;
- c. funds obtained from the company;
- d. any costs of the foundation that are chargeable to third parties;
- e. any donations, bequests and testamentary dispositions;
- f. revenues of a different nature.

FINANCIAL YEAR AND ANNUAL ACCOUNTS

Article 9.

1. The financial year of the foundation shall coincide with the calendar year.
2. The executive board shall administer the financial condition of the foundation and everything concerning the foundation's activities, as such activities may require, and keep the books, records and other data carriers pertaining thereto in such manner that the foundation's rights and obligations can be ascertained at any time.
3. The executive board shall each year within six months after the end of the financial year prepare a balance sheet and a statement of income and expenditure with accompanying explanatory notes of the foundation and record the same on paper.
4. Before proceeding to the adoption of the documents referred to in paragraph 3, the executive board must have these audited by an expert to be designated by the

executive board. The expert shall report on his audit.

5. The balance sheet and the statement of income and expenditure with accompanying explanatory notes shall be signed by all the members of the executive board in evidence of the adoption thereof; if any of their signatures is missing, this shall be stated, giving the reasons.
6. The executive board shall retain the books, records and other data carriers referred to in paragraphs 2 and 3 for a period of ten years.
7. The information stored on a data carrier, save for the balance sheet and the statement of income and expenditure, if recorded on paper, may be transferred to, and stored on, another data carrier, provided such data transmission is correct and complete and the data are available during the entire required retention period and can be converted into legible form within a reasonable period.

AMENDMENT OF THE ARTICLES AND OTHER SPECIAL RESOLUTIONS

Article 10.

1. Without prejudice to the provisions of article 11, the executive board shall have the power to amend these articles and to resolve to effect a merger or legal division/split-off.
2. A resolution to amend the articles will not acquire legal effect until the amendment has been confirmed by notarial deed.

Article 11

Resolutions:

- a. to dispose of shares held by the foundation in the capital of the company;
- b. to grant approval to resolutions of the executive board of the company which are subject to the approval of the company's general meeting under the company's articles of association;
- c. to amend these articles and/or to exercise the voting right with respect to amendments to the articles of the company; and
- d. to effect a merger and/or legal division/split-off of the foundation and/or of the company,

may be adopted only by a majority of at least seventy-five per cent (75%) of the votes cast at a meeting at which all the members of the executive board are present or represented.

WINDING UP AND LIQUIDATION

Article 12.

1. Without prejudice to the provisions of article 11, the executive board shall have the power to wind up the foundation.
2. The executive board shall be the liquidator of the property, rights, interests and liabilities of the foundation, unless on the adoption of the resolution to wind up the executive board decides otherwise.
3. A credit balance, if any, of the wound-up foundation shall be applied in such manner as the executive board shall decide for a purpose which will as best as possible further the interests of all those employees who at the time of the winding up are in the employment of the company and the enterprises connected therewith in which the company, directly or indirectly, has a controlling interest, the term 'employees' to be understood to include a circle of former employees to be determined by the executive board, whose employment with the company or one of its enterprises has ended on account of incapacity for work or (early) retirement.

4. After the conclusion of the liquidation, the books, records and other data carriers of the wound-up foundation shall remain in the custody of the person appointed for this purpose by the members of the executive board for the period prescribed by law.