

Reglement Raad van Commissarissen

ABN AMRO Group N.V.

&

ABN AMRO Bank N.V.

17 november 2011

Inhoud

1.	Status en inhoud van het reglement	3
2.	Personele unie	4
3.	Taak van de raad van commissarissen	4
4.	Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de raad van commissarissen.....	8
5.	(Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden.....	11
6.	Voorzitter, vice voorzitter en de secretaris van de vennootschap	12
7.	De commissies van de raad van commissarissen.....	13
8.	Vergoeding.....	14
9.	Introductieprogramma en doorlopende training en opleiding.....	14
10.	Vergaderingen van de raad van commissarissen	15
11.	Besluiten van de raad van commissarissen	17
12.	Tegenstrijdig belang.....	17
13.	Klachten, melding van onregelmatigheden.....	20
14.	Informatie, relatie met de raad van bestuur.....	20
15.	Relatie met de aandeelhouders.....	20
16.	Relatie met de ondernemingsraad.....	21
17.	Geheimhouding.....	22
18.	Incidentele buitenwerkingstelling, wijziging.....	22
19.	Toepasselijk recht en forum.....	23

Bijlagen

Bijlage 1: LIJST VAN DEFINITIES

Bijlage 2: PROFIELSCHETS VAN DE OMVANG EN SAMENSTELLING VOOR
DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Bijlage 3: ROOSTER VAN AFTREDEN

Bijlage 4: REGLEMENT VAN DE AUDIT COMMISSIE VAN DE RAAD VAN
COMMISSARISSEN

Bijlage 5: REGLEMENT VAN DE REMUNERATIE-, SELECTIE- EN
BENOEMINGSCOMMISSIE VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Bijlage 6: REGLEMENT VAN DE RISK & CAPITAL COMMISSIE VAN DE
RAAD VAN COMMISSARISSEN

Bijlage 7: REGLEMENT RAAD VAN COMMISSARISSEN ABN AMRO Bank N.V.

Reglement Raad van Commissarissen

DIT REGLEMENT is integraal vastgesteld door de Raad van Commissarissen van ABN AMRO Group N.V. en is in werking getreden per 17 november 2011.

1. STATUS EN INHOUD VAN HET REGLEMENT

- 1.1 De in dit Reglement met hoofdletter geschreven begrippen en uitdrukkingen hebben de betekenis die daaraan is toegekend in de als **Bijlage 1** bij dit Reglement opgenomen lijst van definities, waarbij definities die het enkelvoud aangeven tevens het meervoud omvatten en omgekeerd.
- 1.2 Dit Reglement dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die (van tijd tot tijd) op de Raad van Commissarissen van toepassing zijn op grond van Nederlands recht of de statuten van de Vennootschap.
- 1.3 Waar dit Reglement strijdig is met Nederlands recht of de statuten van de Vennootschap, zullen deze laatste prevaleren. Waar dit Reglement verenigbaar is met de statuten, maar strijdig met Nederlands recht, zal dit laatste prevaleren. Indien een van de bepalingen uit dit Reglement niet of niet meer geldig is, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. De Raad van Commissarissen zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en strekking daarvan, zoveel mogelijk gelijk is aan die van de ongeldige bepalingen.
- 1.4 Bij dit Reglement zijn de volgende bijlagen gevoegd, welke integraal onderdeel uitmaken van dit Reglement:
 - Bijlage 1:** lijst van definities.
 - Bijlage 2:** de profielschets van de omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen.
 - Bijlage 3:** het rooster van aftreden.
 - Bijlage 4:** het reglement voor de Audit Commissie.
 - Bijlage 5:** het reglement voor de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie.
 - Bijlage 6:** het reglement voor de Risk & Capital Commissie.
 - Bijlage 7:** het reglement Raad van Commissarissen ABN AMRO Bank N.V.
- 1.5 Dit Reglement is opgesteld met inachtneming van de Nederlandse Corporate Governance Code en de Code Banken, behoudens door de Raad van Commissarissen vastgestelde afwijkingen overeenkomstig het bepaalde in artikel 15.3.
- 1.6 De Raad van Commissarissen heeft op de bovengenoemde datum bij unaniem besluit verklaard:

- 1.6.1 toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van dit Reglement voor zover dat op haar, de Commissies en haar afzonderlijke leden van toepassing is;
- 1.6.2 bij toetreding van nieuwe leden van de Raad van Commissarissen, deze leden een verklaring als bedoeld onder 1.6.1 hierboven te laten afleggen.
- 1.7 De Raad van Bestuur heeft op de bovengenoemde datum bij unaniem besluit verklaard:
 - 1.7.1 toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van dit Reglement voor zover dat op hem en zijn afzonderlijke leden van toepassing is;
 - 1.7.2 bij toetreding van nieuwe leden van de Raad van Bestuur, deze leden een verklaring als bedoeld onder 1.7.1 hierboven te laten afleggen.
- 1.8 De externe accountant van de Vennootschap heeft op verklaard toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van dit Reglement voor zover dat op hem van toepassing is.
- 1.9 Dit Reglement is gepubliceerd op, en kan worden gedownload van de website van de Vennootschap: www.abnamro.com onder: corporate governance.

2. **PERSONELE UNIE**

- 2.1 De Vennootschap en ABN AMRO Bank streven een Personele Unie na van de leden van de raad van commissarissen, de op grond van het reglement van de raad van commissarissen ingestelde commissies en de raad van bestuur, waarbij de samenstelling van genoemde organen bij de Vennootschap in beginsel richtinggevend zal zijn.
- 2.2 Op grond van deze Personele Unie zal een lid van de Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur of één van de hiervoor bedoelde commissies van de Vennootschap bij ontslag of aftreden tevens als zodanig aftreden bij ABN AMRO Bank. Ingeval van schorsing geldt het voorgaande *mutatis mutandis*.
- 2.3 Op grond van deze Personele Unie zullen bepalingen van dit Reglement van overeenkomstige toepassing zijn op de raad van commissarissen en de raad van bestuur van ABN AMRO Bank. In de bij dit Reglement gevoegde Bijlage 7 is het reglement van de raad van commissarissen van ABN AMRO Bank opgenomen, waarin hieraan nadere uitwerking is gegeven.

3. **TAAK VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

- 3.1 De taak van de Raad van Commissarissen is het houden van toezicht op het bestuur van de Vennootschap en de algemene gang van zaken betreffende de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en het bestuur met raad terzijde te staan. De Raad van Commissarissen richt zich bij de vervulling van haar taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming; de raad maakt daarbij een evenwichtige afweging van de in aanmerking komende belangen van bij de Vennootschap

betrokkenen (waaronder de klanten, aandeelhouders en medewerkers). De Raad van Commissarissen betreft daarbij ook de voor de Vennootschap relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. De Raad van Commissarissen is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van haar functioneren.

3.2 Tot de specifieke taken van de Raad van Commissarissen wordt onder meer gerekend, in aanvulling op elders in dit Reglement beschreven taken:

- 3.2.1 het houden van toezicht en (al dan niet voorafgaande) controle op, en het adviseren van, de Raad van Bestuur omtrent: (i) de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap, (ii) de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten c.q. het door de Raad van Bestuur gevoerde risicobeleid, (iii) de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, (iv) het financiële verslaggevingsproces, (v) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen, (vi) de verhouding met aandeelhouders, zoals onder meer geregeld in het Memorandum van Overeenstemming, en (vii) de naleving van de wet- en regelgeving;
- 3.2.2 niettegenstaande de taken en verantwoordelijkheden dienaangaande van de Raad van Bestuur, het naleven en handhaven van de corporate governance structuur van de Vennootschap, erop toezien dat de Nederlandse Corporate Governance Code en de Code Banken, worden toegepast behoudens overeenkomstig artikel 15.3 vastgestelde afwijkingen, alsmede het nagaan welke andere internationale codes van toepassing zijn op de Vennootschap in de landen waarin de Vennootschap opereert en het ernaar streven om deze codes na te leven;
- 3.2.3 het mede-ondertekenen van de jaarrekening alsmede het goedkeuren van de jaarlijkse begroting en belangrijke kapitaalinvesteringen van de Vennootschap;
- 3.2.4 het, met inachtneming van het advies van de Raad van Bestuur en de Audit Commissie, selecteren en aan de Algemene Vergadering voor benoeming voordragen van de externe accountant van de Vennootschap, alsmede op voorstel van de Audit Commissie en in overleg met de Raad van Bestuur goedkeuren van de beloning en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controlerwerkzaamheden door de externe accountant van de Vennootschap;
- 3.2.5 het vaststellen van de beloning en de overige contractuele arbeidsvoorwaarden voor leden van de Raad van Bestuur met inachtneming van het door de Algemene Vergadering vastgestelde beloningsbeleid en het bepaalde in artikel 3.4;
- 3.2.6 de taken inzake het beloningsbeleid van de Vennootschap, zoals opgenomen in artikel 3.4;
- 3.2.7 het beoordelen en goedkeuren van specifieke vennootschapsrechtelijke handelingen, zoals voorgeschreven in de statuten van de Vennootschap en/of het reglement van de Raad van Bestuur;

- 3.2.8 het selecteren en ter benoeming voordragen, op advies van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie, van leden van de Raad van Bestuur;
 - 3.2.9 het selecteren en ter benoeming voordragen, op advies van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie, van de leden van de Raad van Commissarissen;
 - 3.2.10 het evalueren en beoordelen van het functioneren van de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen, de Commissies van de Raad van Commissarissen en de afzonderlijke leden van deze organen, het evalueren van de profielschets en de gewenste samenstelling en competentie van de Raad van Commissarissen en van de Raad van Bestuur en het evalueren van de effectiviteit van de introductie en het programma van permanente educatie als bedoeld in artikel 9;
 - 3.2.11 het zich ervan vergewissen dat de leden van de Raad van Bestuur blijven voldoen aan de deskundigheidseisen van De Nederlandsche Bank.
- 3.3 Bij het houden van toezicht besteedt de Raad van Commissarissen bijzondere aandacht aan het risicobeheer van de Vennootschap.
- 3.4 De Raad van Commissarissen neemt bij het vervullen van haar taken met betrekking tot het beloningsbeleid zoals bedoeld in artikel 3.2.5 en 3.2.6 van dit Reglement, dat mede omvat het beleid met betrekking tot het toekennen van exit- en welkomstpakketten, in ieder geval als uitgangspunt dat het beloningsbeleid in lijn is met de principes voor een duurzaam beloningsbeleid van De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten en dat de Vennootschap een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid voert dat in lijn is met haar strategie en risicobereidheid, doelstellingen en waarden en waarbij rekening wordt gehouden met de lange termijn belangen van de Vennootschap, de relevante internationale context en het maatschappelijk draagvlak. Bij het vervullen van haar taken met betrekking tot beloningen, houdt de Raad van Commissarissen verder rekening met de lange termijn belangen van de aandeelhouders van de Vennootschap en eventuele andere investeerders, met het belang van andere bij de Vennootschap betrokkenen, met risico's en de risicobeheersing van de Groep en met de impact van haar beslissingen op kapitaal en liquiditeit. De taken van de Raad van Commissarissen met betrekking tot beloningen omvatten de verantwoordelijkheid voor:
- 3.4.1 het uitvoeren en evalueren van het vastgestelde beloningsbeleid ten aanzien van de leden van de Raad van Bestuur. Voorafgaand aan het opstellen van het beloningsbeleid en voorafgaand aan de vaststelling van de beloning van individuele bestuurders analyseert de Raad van Commissarissen de mogelijke uitkomsten van de variabele beloningscomponenten en de gevolgen daarvan voor de beloning van de bestuurders. De Raad van Commissarissen stelt de hoogte en de structuur van de beloning van bestuurders mede vast aan de hand van uitgevoerde scenarioanalyses en met inachtneming van de beloningsverhoudingen binnen de onderneming. Zij neemt daarbij onder meer de resultatenontwikkeling en niet-financiële indicatoren die relevant zijn voor de lange termijn

doelstellingen van de Vennootschap in overweging, een en ander met inachtneming van de risico's die variabele beloning voor de onderneming kan meebrengen;

- 3.4.2 het zonedig uitoefenen van de discretionaire bevoegdheid tot het benedenwaarts bijstellen van het variabele inkomen van de leden van de Raad van Bestuur in afwijking van de vastgestelde doelstellingen, dan wel tot het terugvorderen van de variabele beloning die op basis van onjuiste (financiële) gegevens aan een lid van de Raad van Bestuur is toegekend, indien en voor zover het door de Algemene Vergadering vastgestelde beloningsbeleid in een zodanige bevoegdheid voorziet;
- 3.4.3 het goedkeuren van een duurzaam beloningsbeleid voor (i) de management groep en (ii) andere medewerkers van de Vennootschap met een totale beloning van hetzelfde of een hoger niveau die door de Raad van Bestuur, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen, als zodanig zijn aangewezen, en onverminderd het bepaalde in artikel 3.4.4 het toezien op de uitvoering van dit beloningsbeleid door de Raad van Bestuur;
- 3.4.4 het goedkeuren van de individuele beloning van leden van de management groep op basis van het op grond van artikel 3.4.3 vastgestelde beloningsbeleid, voor zover het een functie betreft die een directe rapportagelijn heeft naar of directe toegang heeft tot de (relevante Commissie van de) Raad van Commissarissen, zoals het hoofd Group Audit, het hoofd Compliance en de secretaris van de Vennootschap;
- 3.4.5 het goedkeuren van de individuele beloning van hogere leidinggevende medewerkers van de Vennootschap met een control functie, die als zodanig door de Raad van Bestuur, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen, zijn aangewezen;
- 3.4.6 het goedkeuren van het benedenwaarts bijstellen van het variabele inkomen van leden van de management groep in afwijking van de vastgestelde doelstellingen, dan wel tot het terugvorderen van de variabele beloning die op basis van onjuiste (financiële) gegevens aan een lid van de management groep is toegekend indien en voor zover de contractuele relatie met het betrokken lid van de management groep in een zodanige bevoegdheid voorziet;
- 3.4.7 het goedkeuren van de beginselen van het beloningsbeleid voor overige medewerkers van de Vennootschap, met inbegrip van het beleid ten aanzien van exit- en welkomstpakketten;
- 3.4.8 het jaarlijks bespreken van de hoogste variabele inkomens binnen de Vennootschap en het erop toezien dat alle variabele beloningen binnen de Vennootschap passen binnen het vastgestelde beloningsbeleid;
- 3.4.9 het goedkeuren van materiële exit- en welkomstpakketten en het erop toezien dat deze passen binnen het vastgestelde beloningsbeleid van de bank en niet excessief zijn;

- 3.4.10 het doen van voorstellen voor de beloning van de leden van de Raad van Commissarissen;
 - 3.4.11 het erop toezien dat Group Audit ten minste jaarlijks de tenuitvoerlegging en naleving van het in artikel 3.4.3 genoemde beloningsbeleid en het beloningsbeleid ten aanzien van leden van de Raad van Bestuur toetst, inclusief de naleving van de in dit kader vastgestelde procedures;
 - 3.4.12 erop toezien dat in afwijking van artikel 2:383b Burgerlijk Wetboek, de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek worden toegepast.
- 3.5 De Raad van Commissarissen zal jaarlijks na afloop van het boekjaar van de Vennootschap een verslag over het functioneren en de werkzaamheden van de Raad van Commissarissen en haar Commissies in dat boekjaar opstellen en publiceren in het jaarverslag van de Vennootschap.

4. **SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

- 4.1 De Raad van Commissarissen bestaat uit een voldoende aantal leden om haar functie, ook in de Commissies, goed te kunnen uitvoeren. De Raad van Commissarissen stelt een profielschets van zijn omvang en samenstelling op, rekening houdende met de aard, omvang en complexiteit van de onderneming, haar werkzaamheden en de gewenste deskundigheid, ervaring en onafhankelijkheid van haar leden. In de profielschets wordt voorts ingegaan op de voor de onderneming relevante aspecten van diversiteit in de samenstelling van de Raad van Commissarissen onder meer met betrekking tot geslacht en leeftijd. De Raad van Commissarissen bespreekt de profielschets in de Algemene Vergadering en met de Ondernemingsraad, voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging, onverminderd de jaarlijkse evaluatie als beschreven in artikel 10.3.2. De huidige profielschets van de Raad van Commissarissen is weergegeven in **Bijlage 2** bij dit Reglement.
- 4.2 Voor zover het profiel van de Raad van Commissarissen afwijkt van de profielschets, legt de Raad van Commissarissen hierover verantwoording af in het verslag van de Raad van Commissarissen en geeft hij tevens aan op welke termijn hij verwacht aan de profielschets te kunnen voldoen.
- 4.3 De samenstelling van de Raad van Commissarissen zal zodanig zijn dat hij in staat wordt gesteld de verplichtingen jegens de Vennootschap na te komen, rekening houdend met het streven naar complementariteit, collegiale besluitvorming en een optimale combinatie van ervaring, deskundigheid, diversiteit en onafhankelijkheid van haar leden, alsmede met bekendheid met de sociaal - economische en politieke cultuur en de maatschappelijke omgeving van de belangrijkste markten waarin de Vennootschap opereert, één en ander in lijn met de in **Bijlage 2** opgenomen profielschets.

- 4.4 Bij de samenstelling van de Raad van Commissarissen moeten in aanvulling op de in **Bijlage 2** opgenomen profielschets de volgende vereisten in acht worden genomen:
- 4.4.1 elk lid moet voldoen aan de bij het ontstaan van de vacature opgestelde individuele profielschets die, past binnen de profielschets van **Bijlage 2**, en die verder de specifiek benodigde deskundigheid beschrijft, zodat de Raad van Commissarissen als geheel zal zijn samengesteld in overeenstemming met artikel 4.1 en 4.3;
 - 4.4.2 ten minste drie van haar leden moeten financieel expert zijn en dus relevante kennis en ervaring hebben opgedaan op financieel administratief/accounting terrein bij beursgenoteerde vennootschappen of bij andere grote rechtspersonen;
 - 4.4.3 elk van haar leden, met uitzondering van maximaal één persoon, moet onafhankelijk zijn als bedoeld in artikel 4.5;
 - 4.4.4 geen van haar leden mag meer dan vijf commissariaten aanhouden bij Nederlandse vennootschappen met beursgenoteerde aandelen, waarbij een voorzitterschap dubbel telt, en waarbij onder commissariaten niet wordt verstaan commissariaten die worden bekleed binnen de Groep en commissariaten die worden bekleed in het direct verlengde van de positie van het desbetreffende lid van de Raad van Commissarissen binnen de Vennootschap;
 - 4.4.5 geen van haar leden mag, voor zover van toepassing, lid zijn van het bestuur van het administratiekantoor dat aandelen in het kapitaal van de Vennootschap ten titel van beheer houdt en administreert;
 - 4.4.6 de voorzitter van de Raad van Commissarissen mag geen voormalig lid van de Raad van Bestuur zijn;
 - 4.4.7 elk van haar leden moet in staat zijn om de hoofdlijnen van het algemene beleid van de Vennootschap te beoordelen en zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te vormen over de basisrisico's die daarbij worden gelopen en dient te beschikken over gedegen kennis van de maatschappelijke functies van de Vennootschap en van de belangen van alle bij de Vennootschap betrokken partijen;
 - 4.4.8 elk van haar leden, de voorzitter in het bijzonder, dient voldoende beschikbaar en bereikbaar te zijn om zijn/haar taak binnen de Raad van Commissarissen en de Commissies waarin hij/zij zitting heeft naar behoren te vervullen.
- 4.5 Een lid van de Raad van Commissarissen zal niet als onafhankelijk worden aangemerkt (en derhalve als onafhankelijk gelden indien geen van het onderstaande op hem/haar van toepassing is) indien hij/zij, danwel zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:
- 4.5.1 in de vijf jaar voorafgaande aan de benoeming tot Commissaris, lid van de Raad van Bestuur of werknemer van de Vennootschap (inclusief gelieerde Vennootschappen als bedoeld in artikel 5:48 van de Wet op het financieel toezicht) is geweest;

- 4.5.2 een persoonlijke financiële vergoeding van de Vennootschap of een aan haar gelieerde Vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de verrichte werkzaamheden als lid van de Raad van Commissarissen wordt ontvangen, en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
- 4.5.3 in het jaar voorgaande aan de benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen een belangrijke zakelijke relatie met de Vennootschap of een aan haar gelieerde Vennootschap heeft gehad. Daaronder wordt in ieder geval begrepen het geval dat een lid van de Raad van Commissarissen, of een kantoor waarvan hij/zij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de Vennootschap (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval dat het lid van de Raad van Commissarissen lid van de raad van bestuur of medewerker is van een bankinstelling waarmee de Vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;
- 4.5.4 lid van de raad van bestuur is van een vennootschap waarin een lid van de Raad van Bestuur lid van de raad van commissarissen is (kruisverbanden);
- 4.5.5 een aandelenpakket van ten minste tien procent in de Vennootschap houdt (daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of juridische lichamen die met hem/haar samenwerken op grond van een uitdrukkelijke juridische of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);
- 4.5.6 lid van de raad van bestuur of de raad van commissarissen is bij, of anderszins vertegenwoordiger is van, een rechtspersoon welke ten minste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om Groepsmaatschappijen;
- 4.5.7 gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuursleden.
- 4.6 De Raad van Commissarissen zal in het verslag van de Raad van Commissarissen verklaren dat naar haar oordeel is voldaan aan het bepaalde in artikel 4.4.3 en, voor zover van toepassing, welk lid van de Raad van Commissarissen niet als onafhankelijk wordt aangemerkt.
- 4.7 De Raad van Commissarissen kan één of meer leden als "gedelegeerd" commissaris aanwijzen. Een gedelegeerd commissaris is een lid van de Raad van Commissarissen met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die een commissaris heeft en omvat niet het besturen van de Vennootschap; zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met de Raad van Bestuur. Het gedelegeerd commissariaat is van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de Raad van Commissarissen wegnemen. De gedelegeerd commissaris blijft lid van de Raad van Commissarissen.
- 4.8 Elk lid van de Raad van Commissarissen is verplicht de voorzitter van die raad de informatie te verschaffen nodig voor de vaststelling, en indien van toepassing, het bijhouden, van zijn/haar:

- (a) geslacht;
- (b) leeftijd;
- (c) beroep;
- (d) hoofdfunctie;
- (e) nationaliteit;
- (f) nevenfuncties voor zover relevant voor de vervulling van de taak als lid van de Raad van Commissarissen;
- (g) tijdstip van eerste benoeming;
- (h) de lopende termijn waarvoor hij/zij is benoemd.

4.9 De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet erop toe dat de in artikel 4.8 genoemde informatie wordt gepubliceerd in het verslag van de Raad van Commissarissen.

5. (HER)BENOEMING, ZITTINGSPERIODE EN AFTREDEN

- 5.1 Zodra een vacature in de Raad van Commissarissen ontstaat, zal een individuele profielschets worden opgesteld als bedoeld in artikel 4.1. De leden van de Raad van Commissarissen worden op voordracht van de Raad van Commissarissen door de Algemene Vergadering benoemd op de wijze als voorzien in de statuten. De voordracht tot (her)benoeming wordt gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn/haar taak als lid van de Raad van Commissarissen heeft vervuld. Commissarissen zullen in de Raad van Commissarissen zitting nemen voor een periode van maximaal vier jaar, en komen daarna in aanmerking voor herbenoeming, met dien verstande dat de zittingsperiode van een lid nooit langer zal zijn dan drie 4-jaarstermijnen, of indien van toepassing, twaalf jaar, tenzij de Algemene Vergadering gemotiveerd anders besluit.
- 5.2 De Raad van Commissarissen zal een rooster van aftreden opstellen, en zo nodig tussentijds wijzigen, om te voorkomen, voor zover mogelijk, dat herbenoemingen tegelijkertijd plaatsvinden. Het huidige rooster van aftreden is weergegeven in **Bijlage 3** bij dit Reglement. Onverminderd artikel 5.3 zullen leden van de Raad van Commissarissen aftreden overeenkomstig het rooster van aftreden.
- 5.3 Leden van de Raad van Commissarissen kunnen op eigen verzoek aftreden. De leden van de Raad van Commissarissen zullen tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is geboden.
- 5.4 Leden van de Raad van Commissarissen die tijdelijk voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van leden van de Raad van Bestuur treden (tijdelijk) uit de Raad van Commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.

6. **VOORZITTER, VICE VOORZITTER EN DE SECRETARIS VAN DE VENNOOTSCHAP**

- 6.1 De Algemene Vergadering benoemt één van de leden van de Raad van Commissarissen tot voorzitter met inachtneming van het bepaalde in artikel 4.4.6. De Raad van Commissarissen doet daartoe een voorstel, waarvan de Algemene Vergadering slechts op grond van gemotiveerde bezwaren kan afwijken. De Raad van Commissarissen benoemt één van haar andere leden tot vice-voorzitter. De vice-voorzitter vervangt de voorzitter bij afwezigheid en fungeert als aanspreekpunt voor individuele leden en leden van de Raad van Bestuur over het functioneren van de voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 6.2 De voorzitter bepaalt de agenda en leidt de vergaderingen van de Raad van Commissarissen. De voorzitter is voorts namens de Raad van Commissarissen het eerste aanspreekpunt voor de Raad van Bestuur. De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet daarnaast toe op het volgende:
- 6.2.1 het volgen door de leden van de Raad van Commissarissen van hun introductie-, en opleidings- of trainingsprogramma en van een programma van permanente educatie, zoals bedoeld in artikel 9;
 - 6.2.2 de tijdige en adequate informatieverschaffing aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
 - 6.2.3 het zorgdragen voor ruimschoots voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en besluitvorming door de Raad van Commissarissen;
 - 6.2.4 het toezien op het naar behoren functioneren van de Commissies van de Raad van Commissarissen;
 - 6.2.5 het tijdig agenderen van de in artikel 10.3.1 tot en met 10.3.5 beschreven onderwerpen;
 - 6.2.6 het eenmaal per 3 jaar onder onafhankelijke begeleiding evalueren van het functioneren van de Raad van Commissarissen en haar leden. De betrokkenheid van de leden van de Raad van Commissarissen en de cultuur van openheid binnen de Raad van Commissarissen en naar de Raad van Bestuur dienen deel uit te maken van deze evaluatie;
 - 6.2.7 het naar behoren verlopen van contacten met de Raad van Bestuur en de Ondernemingsraad en het tijdig en zorgvuldig informeren van de andere leden van de Raad van Commissarissen omtrent de uitkomsten daarvan;
 - 6.2.8 het kiezen door de Raad van Commissarissen van de vicevoorzitter; en
 - 6.2.9 als voorzitter, het ordelijk en efficiënt verloop op de Algemene Vergadering.
- 6.3 De Raad van Commissarissen wordt ondersteund door de secretaris van de Vennootschap. De secretaris van de Vennootschap wordt benoemd en ontslagen door de Raad van Bestuur na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De secretaris van de Vennootschap is primair verantwoordelijk voor:

- 6.3.1 het volgen van de juiste procedures en het handelen in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen (met inbegrip van de verplichtingen uit hoofde van dit Reglement); en
 - 6.3.2 het ondersteunen van de voorzitter van de Raad van Commissarissen in de daadwerkelijke organisatie van de Raad van Commissarissen (informatie, agendering, evaluatie, opleidingsprogramma etc.).
- 6.4 De secretaris van de Vennootschap kan zijn/haar taken uit hoofde van dit Reglement, of een deel daarvan, opdragen aan een of meer door hem/haar in overleg met de voorzitter van de Raad van Bestuur benoemde adjunct-secretarissen.

7. DE COMMISSIES VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

- 7.1 De Raad van Commissarissen kan één of meer Commissies instellen ter ondersteuning bij de uitoefening van haar taken. Op het moment van vaststelling van dit Reglement heeft de Raad van Commissarissen de volgende Commissies ingesteld: de Audit Commissie, de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie en de Risk & Capital Commissie.
- 7.2 De Commissies worden door de Raad van Commissarissen uit haar midden in- en samengesteld. De (gehele) Raad van Commissarissen blijft verantwoordelijk voor besluiten, ook als deze zijn voorbereid door een van de Commissies van de Raad van Commissarissen.
- 7.3 De Raad van Commissarissen stelt voor iedere Commissie een reglement op, houdende de Commissies' principes en best practices (taak, samenstelling, vergaderingen, etc.), in aanvulling op de relevante bepalingen in dit Reglement, en kan deze reglementen wijzigen. De reglementen van de Commissies zijn weergegeven in **Bijlagen 4, 5 en 6**.
- 7.4 De samenstelling van de Commissies, het aantal commissievergaderingen en de belangrijkste vergaderonderwerpen daarin zullen worden vermeld in het verslag van de Raad van Commissarissen. De reglementen en de samenstelling van de Commissies worden op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 7.5 Indien één of meer van de in artikel 7.1 genoemde Commissies niet (meer) is ingesteld, gelden de beginselen en practices als vermeld in de relevante bijlage voor de Raad van Commissarissen.
- 7.6 De Raad van Commissarissen ontvangt na iedere vergadering van elk van de Commissies een verslag van haar beraadslagingen en bevindingen.
- 7.7 De leden van de Commissies dienen, in aanvulling op de vereiste deskundigheden en kwaliteiten voor leden van de Raad van Commissarissen, te voldoen aan de voor de betreffende Commissie specifiek vastgestelde competentie- en ervaringseisen volgens de als **Bijlage 2** opgenomen profielschets. In aanvulling daarop geldt dat de voorzitter van de Raad van Commissarissen geen voorzitter van de Commissies kan zijn, met uitzondering van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie.

- 7.8 Elk lid van de Raad van Commissarissen heeft een permanente uitnodiging om de vergaderingen van de Commissies bij te wonen waarvan hij/zij geen lid is.
- 7.9 De voorzitter van iedere Commissie zal voor de vergaderingen het lid (dan wel de leden) van de Raad van Bestuur als toehoorder uitnodigen, die door de Raad van Bestuur als vaste aanspreekpunt(en) voor de betreffende Commissie is (of zijn) aangewezen. De voorzitter kan tevens andere leden van de Raad van Bestuur en andere deskundigen voor een vergadering uitnodigen indien de agenda voor de betreffende vergadering daartoe aanleiding geeft. De voorzitter van de Raad van Bestuur zal in beginsel steeds aanwezig zijn in de vergaderingen van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie wanneer aangelegenheden in verband met de leden van de Raad van Bestuur worden besproken.

8. VERGOEDING

- 8.1 De Raad van Commissarissen zal van tijd tot tijd aan de Algemene Vergadering een voorstel doen omtrent de vergoeding van de voorzitter en de overige leden van de Raad van Commissarissen. De vergoeding en overige overeengekomen voorwaarden, waaronder de datum waarop de betreffende vergoedingen zullen worden gedaan, worden vastgesteld door de Algemene Vergadering.
- 8.2 De vergoeding van de leden van de Raad van Commissarissen dient passend te zijn in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden en mag niet afhankelijk worden gesteld van de resultaten van de Vennootschap. Aan een lid van de Raad van Commissarissen zullen aldus onder meer geen aandelen en/of opties of vergelijkbare rechten tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap worden toegekend bij wijze van beloning. Indien leden van de Raad van Commissarissen BTW over hun vergoeding in rekening dienen te brengen, zal de Vennootschap dit vergoeden.
- 8.3 Alle in redelijkheid gemaakte kosten in verband met het bijwonen van vergaderingen zullen aan de leden van de Raad van Commissarissen worden vergoed. Alle overige kosten zullen alleen, geheel of gedeeltelijk, voor vergoeding in aanmerking komen indien met voorafgaande toestemming van de voorzitter gemaakt. De voorzitter zal de Raad van Commissarissen hierover jaarlijks informeren.

9. INTRODUCTIEPROGRAMMA EN DOORLOPENDE TRAINING EN OPLEIDING

- 9.1 Elk lid van de Raad van Commissarissen volgt na benoeming een door de Vennootschap samengesteld en gefinancierd introductieprogramma, waarin aandacht wordt besteed aan:
- 9.1.1 algemene financiële, sociale en juridische zaken;
 - 9.1.2 de financiële verslaggeving door de Vennootschap;
 - 9.1.3 specifieke aspecten die eigen zijn aan de Vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten;
 - 9.1.4 de verantwoordelijkheden van de leden van de Raad van Commissarissen.

- 9.2 De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor de leden van de Raad van Commissarissen, dat tot doel heeft de deskundigheid van de leden van de Raad van Commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden. De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de Vennootschap en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens de klant, integriteit, het risicomanagement, financiële verslaggeving en audit. Ieder lid van de Raad van Commissarissen neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie.
- 9.3 De Raad van Commissarissen beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding. De voorzitter van de Raad van Commissarissen beslist over het door de leden van de Raad van Commissarissen volgen van overige opleidingen, trainingen of seminars, anders dan in artikel 9.1 en 9.2 beschreven, op kosten van de Vennootschap, rekening houdend met de profielschets van de Raad van Commissarissen als bedoeld in artikel 4.1.

10. **VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

- 10.1 De Raad van Commissarissen zal ten minste zes maal in het jaar vergaderen. Vergaderingen kunnen ook worden bijeengeroepen wanneer een of meer van de leden, of de voorzitter van de Raad van Bestuur in overleg met de voorzitter van de Raad van Commissarissen, daarom hebben verzocht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden. Vergaderingen kunnen ook telefonisch of middels video conferencing of vergelijkbare communicatiemiddelen plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan. Ieder lid van de raad van commissarissen kan zich, telkens voor een bepaalde vergadering, krachtens een schriftelijke volmacht in de vergaderingen door een medelid doen vertegenwoordigen.
- 10.2 Bij frequente afwezigheid wordt het betreffende lid van de Raad van Commissarissen daarop door de voorzitter aangesproken en om uitleg verzocht. Het verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt welke leden van de Raad van Commissarissen frequent bij vergaderingen afwezig zijn geweest.
- 10.3 De agenda voor de vergaderingen wordt opgesteld in gezamenlijk overleg tussen de voorzitter van de Raad van Commissarissen en de voorzitter van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen bespreekt ten minste éénmaal per kalenderjaar:
- 10.3.1 het functioneren van de Raad van Commissarissen, haar Commissies en haar individuele leden;
 - 10.3.2 de profielschets en de gewenste samenstelling en competentie van de Raad van Commissarissen en van de Raad van Bestuur;
 - 10.3.3 het functioneren van de Raad van Bestuur en haar individuele leden;

- 10.3.4 de effectiviteit van de introductie en het programma van permanente educatie als bedoeld in artikel 9;
 - 10.3.5 de strategie en de voornaamste risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door de Raad van Bestuur van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin;
 - 10.3.6 (het functioneren van) de klokkenluidersregeling.
- 10.4 In aanvulling op de in artikel 10.3 beschreven onderwerpen, zal de Raad van Commissarissen ten minste éénmaal per jaar de risicobereidheid van de Vennootschap op voorstel van de Raad van Bestuur goedkeuren. Tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid worden eveneens ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen voorgelegd. De Raad van Commissarissen bespreekt daartoe het risicoprofiel van de Vennootschap en beoordeelt op strategisch niveau of kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag in algemene zin in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid. Daarnaast beoordeelt de Raad van Commissarissen periodiek, maar ten minste éénmaal per jaar, op strategisch niveau of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van de Groep. Bij de uitoefening van de in dit artikel beschreven toezichtsrol wordt de Raad van Commissarissen telkens ondersteund door de Risk & Capital Commissie. Iedere bespreking van het risicobeheer door de Raad van Commissarissen wordt voorbereid door de Risk & Capital Commissie.
- 10.5 De Raad van Commissarissen bespreekt in ieder geval éénmaal per jaar *buiten* aanwezigheid van de Raad van Bestuur de onder respectievelijk 10.3.1, 10.3.2, en 10.3.3 genoemde onderwerpen. De voorzitter van de Raad van Bestuur wordt uitgenodigd voor alle overige vergaderingen, waaronder in ieder geval de (overige) vergaderingen ter bespreking van het bepaalde in de artikelen 10.3.3, 10.3.5 en 10.4. De overige leden van de Raad van Bestuur worden eveneens uitgenodigd voor de vergaderingen, tenzij de voorzitter van de Raad van Commissarissen in overleg met de voorzitter van de Raad van Bestuur anders besluit.
- 10.6 Het verslag van de Raad van Commissarissen vermeldt op welke wijze de evaluatie als bedoeld in artikel 10.3.1 heeft plaatsgevonden. Voorts wordt in het verslag melding gemaakt van de besprekingen als bedoeld in artikel 10.3.3 en 10.3.5.
- 10.7 De interne en externe accountant van de Vennootschap zal deelnemen aan elke vergadering van de Raad van Commissarissen waarin het onderzoek van de jaarrekening en haar vaststelling, en indien van toepassing, goedkeuring aan de orde worden gesteld. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en overige tussentijdse te publiceren financiële berichten en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.
- 10.8 Vergaderingen zullen namens de voorzitter door de secretaris van de Vennootschap worden bijeengeroepen. De agenda van te bespreken onderwerpen wordt, voor zover mogelijk, gelijktijdig met de oproeping dan wel zo spoedig mogelijk daarna verstrekt aan de leden van

de Raad van Commissarissen en, indien uitgenodigd voor de vergadering, de leden van de Raad van Bestuur.

- 10.9 De vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden voorgezeten door de voorzitter. Bij afwezigheid van de voorzitter, zal de vice-voorzitter de vergadering voorzitten. Is ook de vice-voorzitter afwezig, dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
- 10.10 De secretaris zal notulen van de vergadering opstellen. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien echter alle leden van de Raad van Commissarissen met de inhoud van de notulen instemmen, kan de vaststelling daarvan ook eerder plaatsvinden. Uittreksels van de vastgestelde notulen kunnen worden ondertekend en verstrekt door de secretaris van de Vennootschap.

11. **BESLUITEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

- 11.1 De Raad van Commissarissen kan in vergadering slechts rechtsgeldige besluiten nemen indien de meerderheid van haar leden aanwezig of vertegenwoordigd is, met dien verstande dat voor het nemen van een besluit tot het doen van een voordracht aan de Algemene Vergadering voor de benoeming van een bestuurder, steeds de instemming van de voorzitter is vereist. De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten, mits dit schriftelijk wordt gedaan en alle leden van de Raad van Commissarissen zijn geraadpleegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard. Het besluit dat op dergelijke wijze is genomen wordt schriftelijk vastgelegd en ondertekend door de voorzitter. Het nemen van een besluit buiten vergadering dient te worden gemeld in de eerst volgende vergadering van de Raad van Commissarissen.
- 11.2 De Raad van Commissarissen kan in of buiten vergadering rechtsgeldig besluiten nemen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien er sprake is van staking van de stemmen, heeft de voorzitter een doorslaggevende stem.

12. **TEGENSTRIJDIG BELANG**

- 12.1 Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij/zij een tegenstrijdig belang heeft met de Vennootschap. Een dergelijke transactie zal uitsluitend mogen worden aangegaan onder ten minste in de branche gebruikelijk condities. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de betreffende commissaris(sen), behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet erop toe dat deze transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de artikelen 12.1 en 12.3 zijn nageleefd.
- 12.2 Een tegenstrijdig belang ten aanzien van een commissaris bestaat in ieder geval indien:
 - 12.2.1 de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin de commissaris persoonlijk een materieel financieel belang onderhoudt;

- 12.2.2 de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarvan een lid van de raad van bestuur een familierechtelijke verhouding heeft met de commissaris;
- 12.2.3 de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarbij de commissaris een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.
- 12.3 Elk lid van de Raad van Commissarissen anders dan de voorzitter van de Raad van Commissarissen meldt ieder (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor het desbetreffende lid terstond aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. Elk lid van de Raad van Commissarissen dat een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen, inclusief de informatie inzake zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De Raad van Commissarissen zal bepalen of voor een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang de regeling in artikel 12.1 geldt. Aan de beoordeling van de Raad van Commissarissen of sprake is van een tegenstrijdig belang neemt het desbetreffende lid van de Raad van commissarissen niet deel.
- Indien de voorzitter van de Raad van Commissarissen een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor zichzelf, meldt hij/zij dit terstond aan de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen. De voorzitter verschaft hierover alle relevante informatie aan de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen, inclusief de informatie inzake zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De Raad van Commissarissen zal bepalen of voor een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang de regeling in artikel 12.1 geldt. Aan de beoordeling van de Raad van Commissarissen of sprake is van een tegenstrijdig belang neemt de voorzitter van de Raad van commissarissen niet deel.
- 12.4 De eerste, derde en vierde zin van artikel 12.1 zijn niet van toepassing voor zover één of meer leden van de Raad van Commissarissen een kwalitatief tegenstrijdig belang hebben dat het enkele gevolg is van de Personele Unie. De Raad van Commissarissen ziet erop toe dat een mogelijk tegenstrijdig belang tussen de Vennootschap en ABN AMRO Bank de belangen van de Vennootschap niet onevenredig nadelig beïnvloedt.
- 12.5 Niettegenstaande de voorafgaande bepalingen, wordt een transactie met een natuurlijke of rechtspersoon die ten minste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houdt, uitsluitend aangegaan onder in de branche gebruikelijke condities. De besluiten tot het aangaan van dergelijke transacties behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet erop toe dat deze transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met de vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat dit artikel 12.5 is nageleefd.
- 12.6 Een tegenstrijdig belang ten aanzien van de externe accountant van de Vennootschap zal in ieder geval bestaan:

- 12.6.1 in de situaties als bedoeld in de artikelen 23 en 24 van de Wet toezicht accountantsorganisaties;
 - 12.6.2 indien de niet- controle werkzaamheden voor de Vennootschap van de externe accountant (waaronder in ieder geval marketing, advies op het gebied van (management) consultancy of informatie technologie), de onafhankelijkheid van de externe accountant ten aanzien van (de controle op) de financiële verslaggeving beperkt, gelet op het bepaalde in de geldende regeling van de Vennootschap met betrekking tot de onafhankelijkheid van de externe accountant.
- 12.7 De externe accountant, alsmede elk lid van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen, meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang aangaande de externe accountant terstond aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De externe accountant, alsmede elk lid van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen zal bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang aanleiding geeft om de aanstelling van de externe accountant te heroverwegen of andere maatregelen te treffen waardoor het tegenstrijdig belang wordt opgeheven. De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet erop toe dat deze maatregelen worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat dit artikel 12.7 is nageleefd.
- 12.8 Elk lid van de Raad van Commissarissen is onderworpen aan het beleid van de Vennootschap met betrekking tot privé-effectentransacties en de financiële dienstverlening aan commissarissen. In aanvulling op dit reglement geldt dat:
- 12.8.1 geen van de leden van de Raad van Commissarissen aandelen en/of opties of vergelijkbare rechten tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap zal bezitten, anders dan ter lange termijn belegging;
 - 12.8.2 geen van de leden van de Raad van Commissarissen andere effecten dan die genoemd onder 12.8.1 mag bezitten, anders dan in overeenstemming met bovenbedoeld reglement;
 - 12.8.3 geen van de leden van de Raad van Commissarissen persoonlijke leningen, garanties, en dergelijke, van de Vennootschap of haar Groepsmaatschappijen mag accepteren, anders dan in de normale uitoefening van het bedrijf, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen, in overeenstemming met bovenbedoelde reglementen. Leningen mogen niet worden kwijtgescholden.
- 12.9 Met betrekking tot een (potentieel) tegenstrijdige belang van een of meer leden van de Raad van Bestuur vervult de Raad van Commissarissen de taken zoals opgenomen in artikel 14 van het Reglement van de Raad van Bestuur.

13. KLACHTEN, MELDING VAN ONREGELMATIGHEDEN

- 13.1 De Raad van Commissarissen ziet erop toe dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over vermeende onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de Vennootschap of de Groep, met inbegrip van maar niet beperkt tot onregelmatigheden met betrekking tot de financiële verslaglegging, de interne risicobeheersings- en controlesystemen en accountancyaangelegenheden, aan de voorzitter van de Raad van Bestuur of een door hem/haar aangewezen functionaris. Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van leden van de Raad van Bestuur betreffen, worden gerapporteerd aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 13.2 De klokkenluidersregeling wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.

14. INFORMATIE, RELATIE MET DE RAAD VAN BESTUUR

- 14.1 De Raad van Commissarissen en haar afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van de Raad van Bestuur en de externe accountant alle informatie te verlangen die de Raad van Commissarissen behoeft om haar taak als toezichhoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de Raad van Commissarissen dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap. De Raad van Bestuur stelt hiervoor de nodige middelen ter beschikking. De Raad van Commissarissen kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap bij haar vergaderingen aanwezig zijn.
- 14.2 De Raad van Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig (en zo mogelijk schriftelijk) informatie over de feiten en ontwikkelingen aangaande de Vennootschap die de Raad van Commissarissen nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van haar taak.
- 14.3 De Raad van Bestuur zal de Raad van Commissarissen minimaal vier maal in het jaar een verslag doen toekomen, dat is opgesteld in een vorm zoals van tijd tot tijd overeen te komen, en waarin gedetailleerde informatie wordt gegeven over onder meer de financiële resultaten en balansontwikkeling, de commerciële ontwikkeling, substantiële investeringen en personeel.

15. RELATIE MET DE AANDEELHOUDERS

- 15.1 De leden van de Raad van Commissarissen zijn bij de Algemene Vergadering aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn. In overeenstemming met de statuten van de Vennootschap zit de voorzitter van de Raad van Commissarissen in de regel de Algemene Vergadering voor en stelt hij/zij de inhoud van de besluiten vast. Onverminderd hetgeen is bepaald in artikel 2:13 Burgerlijk Wetboek, zal de uitkomst van de stemming, zoals door de voorzitter geconstateerd en uitgesproken, beslissend zijn.

- 15.2 De Raad van Commissarissen verschaft de Algemene Vergadering tijdig alle verlangde informatie die hij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden, tenzij zwaarwichtige belangen van de Vennootschap, of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet. Indien de Raad van Commissarissen zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit gemotiveerd toegelicht.
- 15.3 Onverminderd artikel 3, zijn de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de Vennootschap en leggen zij hierover verantwoording af aan de Algemene Vergadering. De hoofdlijnen van de corporate governance structuur worden elk jaar in een apart hoofdstuk in het jaarverslag uiteengezet. In dat hoofdstuk wordt tevens aangegeven in hoeverre de Vennootschap de best practice bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code en de Code Banken opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt. Elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de Vennootschap en in de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code wordt onder een apart agendapunt ter bespreking aan de Algemene Vergadering voorgelegd, tenzij de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen hebben besloten dat het gerechtvaardigd is om dit samen met een of meer andere onderwerpen te behandelen gezien de onderlinge samenhang van de onderwerpen.

16. **RELATIE MET DE ONDERNEMINGSRAAD**

- 16.1 De Raad van Commissarissen zal één of meer van haar leden aanwijzen voor het optreden als aanspreekpunt richting de Ondernemingsraad en het bijwonen van de overlegvergaderingen van de Ondernemingsraad, voor zover deze overlegvergaderingen door die leden moeten worden bijgewoond op grond van de wet of krachtens een overeenkomst met de Ondernemingsraad. Het bijwonen van dergelijke overlegvergaderingen is verplicht op grond van artikel 24 lid 2 van de Wet op de ondernemingsraden. In deze vergaderingen wordt overleg gevoerd over algemene gang van zaken van de Vennootschap en de voorstellen als bedoeld in artikel 25 lid 1 van de Wet op de ondernemingsraden. Ook kan de Raad van Commissarissen andere vergaderingen met de Ondernemingsraad beleggen.
- 16.2 De voorzitter van de Raad van Commissarissen is hoofdverantwoordelijke voor het onderhouden en coördineren van de contacten met de Ondernemingsraad, tenzij de Raad van Commissarissen overeenkomstig artikel 16.1 anders heeft besloten. Indien een lid van de Raad van Commissarissen wordt uitgenodigd voor het bijwonen van een vergadering met de Ondernemingsraad, zal hij/zij een dergelijke uitnodiging uitsluitend accepteren na voorafgaand overleg met de voorzitter.
- 16.3 Indien de Raad van Bestuur voor een voorstel zowel de goedkeuring van de Raad van Commissarissen als een advies van de Ondernemingsraad behoeft, zal het voorstel eerst ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen worden voorgelegd. Indien de goedkeuring wordt verkregen, wordt deze verleend onder voorbehoud van advies van de Ondernemingsraad.

- 16.4 Een afvaardiging van de Ondernemingsraad en de Raad van Commissarissen zal tenminste eenmaal per jaar de te volgen procedure bespreken ten aanzien van de (her)benoeming van leden van de Raad van Commissarissen, onverminderd het hiervoor bepaalde in artikel 5.1.
- 16.5 De Raad van Commissarissen bespreekt de profielschets van de Raad van Commissarissen, dan wel eventuele wijzigingen daarin, met de Ondernemingsraad.
- 16.6 Als er een vacature ontstaat in de Raad van Commissarissen, wordt de Ondernemingsraad tijdig op de hoogte gesteld zodat de Ondernemingsraad kandidaten voor de vacature kan aanbevelen.

17. **GEHEIMHOUDING**

- 17.1 Elk lid van de Raad van Commissarissen is verplicht ten aanzien van alle informatie en documentatie verkregen in het kader van zijn/haar lidmaatschap de nodige discretie en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding in acht te nemen. Leden, en oud leden, van de Raad van Commissarissen zullen vertrouwelijke informatie niet buiten de Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur of aangewezen personen binnen de Vennootschap brengen of openbaar maken aan het publiek of op andere wijze ter beschikking van derden stellen, tenzij de Vennootschap of één van haar Groepsmaatschappijen deze informatie openbaar heeft gemaakt of anderszins is vastgesteld dat deze informatie al bij het publiek bekend is, bekendmaking is vereist krachtens de wet of een toepasselijk voorschrift van een toezichthoudende autoriteit, of krachtens een gerechtelijk bevel van een bevoegde rechter.

18. **INCIDENTELE BUITENWERKINGSTELLING, WIJZIGING**

- 18.1 Onverminderd het bepaalde in de artikelen 1.5 en 15.3, kan de Raad van Commissarissen bij besluit incidenteel beslissen geen toepassing te geven aan dit Reglement. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van de Raad van Commissarissen en wordt de Algemene Vergadering in kennis gesteld. Indien een dergelijk besluit betrekking heeft op een materiële afwijking van één van de volgende bepalingen, behoeft het de goedkeuring van de Algemene Vergadering: artikel 2.1, 3.2.2, 3.4 aanhef, 3.4.3, 3.4.4, 3.4.7, 3.4.8, 3.4.12, 4.4.4 en 12 van het Reglement, alsmede Bijlage 2 daarvan.
- 18.2 Onverminderd het bepaalde in de artikelen 1.5 en 15.3, kan de Raad van Commissarissen dit Reglement bij besluit wijzigen. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van de Raad van Commissarissen en wordt de Algemene Vergadering in kennis gesteld. Indien een dergelijk besluit betrekking heeft op een materiële wijziging van één van de volgende bepalingen, behoeft het de goedkeuring van de Algemene Vergadering: artikel 2.1, 3.2.2, 3.4 aanhef, 3.4.3, 3.4.4, 3.4.7, 3.4.8, 3.4.12, 4.4.4 en 12 van het Reglement, alsmede Bijlage 2 daarvan.

19. **TOEPASSELIJK RECHT EN FORUM**

- 19.1 Dit Reglement is onderworpen aan, en moet worden uitgelegd door toepassing van, Nederlands recht.
- 19.2 De rechtbank te Amsterdam is bij uitsluiting bevoegd om kennis te nemen van ieder geschil (waaronder mede wordt verstaan geschillen betreffende het bestaan, de geldigheid en beëindiging van dit Reglement) met betrekking tot dit Reglement.

BIJLAGE 1 LIJST VAN DEFINITIES

ABN AMRO Bank	ABN AMRO Bank N.V.
Algemene Vergadering	de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap
Audit Commissie	de audit commissie van de Raad van Commissarissen
Bijlage	een bijlage bij dit Reglement
Code Banken	de Code Banken zoals vastgesteld door de Nederlandse Vereniging van Banken op 9 september 2009
Commissies	op grond van artikel 7.1 van het Reglement door de Raad van Commissarissen ingestelde commissies van de Raad van Commissarissen
Groep	de groep in de zin van artikel 2:24b Burgerlijk Wetboek waarvan de Vennootschap deel uitmaakt
Groepsmaatschappijen	groepsmaatschappijen van de Vennootschap in de zin van artikel 2:24b Burgerlijk Wetboek
Group Audit	de afdeling Group Audit van de Groep, de interne auditfunctie van de Groep
Nederlandse Corporate Governance Code	de Nederlandse Corporate Governance Code, zoals vastgesteld door de Monitoring Commissie Corporate Governance Code op 10 december 2008
Ondernemingsraad	de ondernemingsraad van de Vennootschap
Personele Unie	de personele unie zoals bedoeld in artikel 2.1 van het Reglement
Raad van Bestuur	de raad van bestuur van de Vennootschap
Raad van Commissarissen	de raad van commissarissen van de Vennootschap
Reglement	het reglement waar deze Bijlage deel van uitmaakt
Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie	de remuneratie-, selectie- en benoemingscommissie van de Raad van Commissarissen
Risk & Capital Commissie	de risk & capital commissie van de Raad van Commissarissen
Vennootschap	ABN AMRO Group N.V.

BIJLAGE 2 PROFIELSCHETS VAN DE OMVANG EN SAMENSTELLING VOOR DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Deze profielschets is opgesteld op grond van artikel 4.3 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

1. DEFINITIES

- 1.1 Begrippen die in dit reglement met een hoofdletter zijn geschreven hebben de betekenis die daaraan in Bijlage 1 van het Reglement van de Raad van Commissarissen is gegeven.

2. ALGEMEEN

- 2.1 Het is van cruciaal belang dat de Algemene Vergadering, de Ondernemingsraad en de Raad van Bestuur op grond van dezelfde inzichten kandidaten voor benoeming tot commissaris aanbevelen. De Ondernemingsraad ontvangt deze profielschets ter informatie. De Raad van Commissarissen zal alle aanbevelingen toetsen aan de profielschets.
- 2.2 Uitgangspunt bij de taakvervulling van de Raad van Commissarissen is de wettelijke taak van de Raad van Commissarissen. Artikel 2:140, lid 2 van het Burgerlijk Wetboek omschrijft deze taak als *'het toezicht houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming'*.
- 2.3 De Raad van Commissarissen en haar individuele leden mogen derhalve geen deelbelangen vertegenwoordigen, bijvoorbeeld op grond van hun benoeming op voordracht van een bepaalde groepering. Dit is wezenlijk iets anders dan het inbrengen van specifieke deskundigheid. De Raad van Commissarissen bestaat dan ook uit onafhankelijke leden, die zich bij de uitoefening van hun taken uitsluitend laten leiden door de belangen van de Vennootschap in haar geheel en zich kritisch dienen op te stellen zowel tegenover elkaar als ten opzichte van de Raad van Bestuur. Wel kunnen zij zich richten op specifieke deelbelangen, maar deze zullen te allen tijde ondergeschikt moeten zijn aan de belangen van de Vennootschap. Ieder lid van de Raad van Commissarissen verricht zijn of haar functie als een onafhankelijk persoon en niet als vertegenwoordiger van groeperingen of organisaties waarbij hij of zij is betrokken.
- 2.4 Een lid van de Raad van Commissarissen zal wijzigingen in de door hem of haar vervulde functies en andere commissariaten melden.
- 2.5 De functie van een lid van de Raad van Commissarissen mag gedurende zijn of haar commissariaat niet zodanig wijzigen dat hij of zij in de onafhankelijke uitoefening van zijn of haar toezichthoudende taak wordt belemmerd door hiërarchische ondergeschiktheid binnen een groep, door dwarsverbanden of andere relaties met personen op wie hij of zij toezicht uitoefent.

2.6 Bij hun benoeming moeten leden van de Raad van Commissarissen de vastgestelde kernwaarden van de Vennootschap en de op basis hiervan door de Raad van Bestuur vastgestelde beleidsprincipes onderschrijven.

2.7 De benoeming van een permanent gedelegeerde commissaris wordt niet wenselijk geacht.

3. **SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

3.1 Het in dit artikel bepaalde geldt zowel ingeval van benoeming als herbenoeming van een lid van de Raad van Commissarissen.

3.2 Het streven is dat de Raad van Commissarissen is samengesteld uit zowel leden die één of meer uitvoerende bestuursfuncties in of buiten het bedrijfsleven hebben, als leden die niet langer uitvoerende bestuursfuncties hebben of die niet-uitvoerende bestuursfuncties hebben. Eerstgenoemde leden zullen hun bijdrage aan de werkzaamheden van de Raad van Commissarissen kunnen leveren vanuit hun betrokkenheid bij de actuele problematiek, terwijl de andere, oudere leden dit doen op grond van hun ervaring en belangstelling voor actuele gebeurtenissen. Deze laatste groep zal in het algemeen het commissariaat met een grote mate van objectiviteit kunnen vervullen en meer tijd hiervoor kunnen vrijmaken dan de leden die uitvoerende bestuursfuncties hebben.

3.3 Het is van belang dat ieder lid van de Raad van Commissarissen, en dus iedereen die voor benoeming of herbenoeming wordt aanbevolen, past in de bestaande samenstelling. Een goede teamgeest bevordert immers in hoge mate het effectief functioneren van de Raad van Commissarissen, zoals dit overigens voor ieder orgaan van de Vennootschap geldt. Van iedere commissaris wordt verwacht dat hij of zij een zekere verbondenheid met de vennootschappen heeft of, in het geval van de benoeming van een nieuwe commissaris, wil aangaan. Uiteraard moet iedere commissaris in de gelegenheid zijn om in principe alle vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij te wonen.

3.4 Bij de beoordeling van kandidaten die voor benoeming of herbenoeming zijn aanbevolen, moeten de volgende aspecten in overweging worden genomen:

3.4.1 de kandidaten dienen ‘geschikt’ te zijn voor de vervulling van de taken van commissarissen; en

3.4.2 de Raad van Commissarissen dient voor haar taakuitoefening ‘naar behoren’ te zijn samengesteld.

3.5 Om aan de in deze profielschets genoemde eisen voor de Vennootschap te voldoen, moet de Raad van Commissarissen als geheel de volgende taken, die alle even belangrijk zijn, adequaat kunnen vervullen:

3.5.1 het beoordelen van de strategie van de Groep en het algemeen beleid van de Vennootschap;

3.5.2 het beoordelen van de ontwikkeling van de financiële positie van de Vennootschap;

- 3.5.3 het beoordelen van de (risico)beheersystemen van de Vennootschap;
 - 3.5.4 het beoordelen van de organisatiestructuur van de Vennootschap;
 - 3.5.5 het beoordelen van het sociaal beleid van de Vennootschap;
 - 3.5.6 de voordracht voor benoeming van leden van de Raad van Bestuur door de Algemene Vergadering en het beoordelen van de wijze waarop de Raad van Bestuur functioneert.
- 3.6 De Raad van Commissarissen wordt geacht naar behoren te zijn samengesteld indien de Raad in haar totaliteit aan de volgende criteria voldoet en ieder afzonderlijk lid tevens aan punt 3.6.3:
- 3.6.1 specifieke deskundigheid ten aanzien van één of meer aspecten van het ondernemingsbeleid;
 - 3.6.2 maatschappelijke ervaring over een breed front;
 - 3.6.3 gedegen bewustzijn van maatschappelijke ontwikkelingen.
- 3.7 Om deze criteria concreter voor de Vennootschap te maken, worden hierna enkele aspecten genoemd, die in het bijzonder in aanmerking dienen te worden genomen. Het betreft aspecten die verband houden met de grote verscheidenheid van onderwerpen waarmee de Vennootschap bij de uitoefening van haar bedrijf in (alle grotere) markten waarin zij actief is, te maken krijgt:
- 3.7.1 inzicht in het nationale en internationale bankwezen;
 - 3.7.2 inzicht in of ervaring met het leiden van een grote organisatie, die haar werkterrein zowel in het binnenland als in het buitenland heeft;
 - 3.7.3 inzicht in of ervaring met internationale vraagstukken, zo mogelijk opgedaan via detachering in het buitenland gedurende kortere of langere periodes;
 - 3.7.4 inzicht in de belangen van bepaalde groepen zakelijke of particuliere relaties in grotere markten waarin de Vennootschap actief is;
 - 3.7.5 inzicht in of ervaring met menselijke verhoudingen binnen bedrijven en de verhoudingen tussen het bedrijfsleven en de maatschappij.
- 3.8 Niet meer dan één voormalig lid van de Raad van Bestuur mag zitting hebben in de Raad van Commissarissen.
- 3.9 De hoofdfunctie, het aantal en/of de aard van eventuele andere commissariaten mogen een adequate taakvervulling door leden van de Raad van Commissarissen niet in de weg te staan.

BIJLAGE 3 ROOSTER VAN AFTREDEN

Dit rooster van aftreden is opgesteld door de Raad van Commissarissen op grond van het bepaalde in artikel 5.2 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

Naam	Datum van eerste benoeming	Einde van 4-jaars termijn (en)	Datum van herbenoeming(en)	Uiterste datum van aftreden
J.H.M. Lindenbergh	18-12-2009	18-12-2013		
H.P. de Haan	18-12-2009	18-12-2013		
S. ten Have	30-03-2010	01-04-2014		
A. Meerstadt	30-03-2010	01-04-2014		
M.J. Oudeman	01-04-2010	01-04-2014		
J.M. Roobeek	30-03-2010	01-04-2014		
D.J.M.G. Baron van Slingelandt	27-10-2010	27-10-2014		
P.N. Wakkie	18-12-2009	18-12-2013		

BIJLAGE 4 REGLEMENT VAN DE AUDIT COMMISSIE VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Dit reglement is vastgesteld op grond van artikel 7.3 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE

- 1.1 Begrippen die in dit reglement met een hoofdletter zijn geschreven hebben de betekenis die daaraan in Bijlage 1 van het Reglement van de Raad van Commissarissen is gegeven.
- 1.2 Besluiten over de interpretatie van dit reglement worden genomen door de Raad van Commissarissen.

2. TAKEN VAN DE AUDIT COMMISSIE

- 2.1 Onverminderd het bepaalde in artikel 7.2 van het Reglement van de Raad van Commissarissen is de Audit Commissie verantwoordelijk voor:
 - 2.1.1 beoordeling van alle kwesties met betrekking tot de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling, de interne controle, de financiële rapportagefuncties, de interne accountantscontrole, de externe accountantscontrole, de risicobeoordeling en de naleving van regelgeving;
 - 2.1.2 bemiddeling bij eventuele andere kwesties die aan de Audit Commissie voorgelegd kunnen worden door de Raad van Commissarissen;
 - 2.1.3 rapportage aan de Raad van Commissarissen via het overleggen van de notulen;
 - 2.1.4 rapportage aan de Raad van Commissarissen, waarin alle kwesties binnen het takenpakket gesignaleerd worden waarvoor actie of verbetering noodzakelijk wordt geacht, en waarin aanbevelingen worden gedaan ten aanzien van te nemen maatregelen.
- 2.2 Onverminderd het in artikel 2.1 bepaalde hebben de specifieke verantwoordelijkheden van de Audit Commissie betrekking op:
 - 2.2.1 de financiële verslaggeving van de Vennootschap, zoals nader omschreven in artikel 2.3;
 - 2.2.2 de financiële verslaggeving van de Vennootschap en naleving van regelgeving, met betrekking tot financiële verslaggeving, zoals nader omschreven in artikel 2.4;
 - 2.2.3 standaarden voor interne controle, zoals nader omschreven in artikel 2.5;
 - 2.2.4 Group Audit, zoals nader omschreven in artikel 2.6;

- 2.2.5 externe accountantscontrole, zoals nader omschreven in artikel 2.7;
 - 2.2.6 controlewerkzaamheden en niet aan de controletaak gerelateerde diensten, zoals nader omschreven in artikel 2.8;
 - 2.2.7 toezicht op de Raad van Bestuur ten aanzien van de financiering van de Vennootschap.
- 2.3 De verantwoordelijkheid van de Audit Commissie met betrekking tot de financiële verslaglegging van de Vennootschap omvat onder meer:
- 2.3.1 het bewaken van de integriteit van de jaarrekening van de Vennootschap met name op het hoogste niveau (met inbegrip van het kennisnemen en beoordelen van eventuele discussie daarover of analyse daarvan, zie artikel 2.3.2) en van de goedheid van eventuele officiële mededelingen met betrekking tot de actuele en verwachte financiële resultaten van de Vennootschap, waarbij wordt toegezien dat de belangrijke schattingen die in de financiële rapportage zijn opgenomen, adequaat getoetst zijn; en
 - 2.3.2 - mede ter uitvoering van artikel 2.3.1 - het kennisnemen en beoordelen van de door de externe accountant (voor het opstellen van de jaarrekening en halfjaarcijfers en voor zover van toepassing voor de eerste en derde kwartaalcijfers) uit te brengen:
 - (i) overzicht van posten met uitleg die zijn besproken met (leden van) de Raad van Bestuur en/of het hoofd Accounting & Consolidatie die zijn aangepast in de te publiceren cijfers;
 - (ii) overzicht van posten met uitleg die zijn besproken met (leden van) de Raad van Bestuur en/of het hoofd Accounting & Consolidatie die niet zijn aangepast in de te publiceren cijfers;
 - (iii) overzicht van controleverschillen (posten die onjuist zijn maar die niet zijn gecorrigeerd omdat zij die niet materieel zijn voor de te publiceren financiële overzichten).
 - 2.3.3 het toetsen van bijzondere en eventuele ongebruikelijke posten of kwesties die onder de aandacht van de Audit Commissie zijn gebracht, die bestuurlijke oordeelsvorming vereisen en die van invloed zijn op de opstelling van de jaarrekening en directieverslag, alsmede van de mededelingen over die stukken; en
 - 2.3.4 het bieden van een forum voor het bespreken en het oplossen van verschillen van inzicht, bijvoorbeeld tussen het management en de externe accountant, met betrekking tot opstelling van de jaarrekening en het directieverslag, alsmede van de mededelingen over die stukken.
- 2.4 De verantwoordelijkheid van de Audit Commissie met betrekking tot de financiële verslaggeving van de Vennootschap en naleving van regelgeving omvat onder meer:

- 2.4.1 het toetsen van de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling van de Vennootschap, met inbegrip van het beleid ten aanzien van fiscale planning, met inachtneming van de naleving van wettelijke voorschriften;
 - 2.4.2 het toetsen van controlemaatregelen en procedures die door het management zijn ingesteld om te voldoen aan de wettelijke eisen en de eisen van de externe toezichthouders ten aanzien van de financiële verslaggeving;
 - 2.4.3 het bewaken van de relatie met relevante toezichthoudende organen.
- 2.5 De verantwoordelijkheid van de Audit Commissie met betrekking tot standaarden voor interne controle omvat onder meer:
- 2.5.1 het bewaken, via groepsbrede processen voor geconsolideerde risico- en controlerapportage binnen de Vennootschap, van het continue proces van identificatie, evaluatie en beheer van significante risico's binnen de gehele Vennootschap;
 - 2.5.2 het toetsen van de voorzieningen binnen de systemen voor interne controle met betrekking tot risico's, financieel beheer, naleving van wet- en regelgeving en gedragscodes en het veiligstellen van activa, alsmede van de procedures om de effectiviteit van dergelijke controlemaatregelen te bewaken;
 - 2.5.3 het bewaken van eventuele onvolkomenheden en materiële tekortkomingen in de interne controlemaatregelen en de maatregelen en procedures ten aanzien van de informatieverstrekking, zoals gerapporteerd door Group Audit en door de externe accountant, alsmede het bewaken van de implementatie van toepasselijke corrigerende maatregelen door het management;
 - 2.5.4 het toetsen van faciliteiten met betrekking tot de ontvangst, het beheer en de behandeling van klachten ten aanzien van de administratieve verslaggeving, interne controlemaatregelen met betrekking tot de administratieve verslaggeving, of kwesties op het gebied van de accountantscontrole, met inbegrip van procedures op basis waarvan medewerkers vertrouwelijk en anoniem hun zorgen kunnen uiten over twijfelachtige financiële en administratieve verslaggeving of gebreken in de interne controle en de interne- en externe accountantscontrole; en
 - 2.5.5 het houden van toezicht op de toepassing van informatie- en communicatietechnologie.
- 2.6 De verantwoordelijkheid van de Audit Commissie met betrekking tot Group Audit omvat onder meer:
- 2.6.1 het toetsen van de taakomschrijving voor Group Audit;
 - 2.6.2 het goedkeuren van het jaarplan voor Group Audit met betrekking tot de reikwijdte, dekking en de timing van de voorgestelde controleactiviteiten in relatie tot de risico's;

- 2.6.3 het bewaken en ten minste eenmaal per jaar globaal toetsen van de reikwijdte, de aard van de werkzaamheden en de effectiviteit van Group Audit, het ontvangen en toetsen van kwartaalrapportages, bevindingen en aanbevelingen met betrekking tot de beheersing van de belangrijke operationele risico's, alsmede het toetsen van de toereikendheid van eventuele vervolgacties en van de toepasselijke onderzoekswerkzaamheden uitgevoerd door of namens Group Audit; en
 - 2.6.4 het beoordelen van de onafhankelijkheid van de functie Group Audit.
- 2.7 De verantwoordelijkheid van de Audit Commissie met betrekking tot externe accountantscontrole omvat onder meer:
- 2.7.1 het doen van aanbevelingen aan de Raad van Commissarissen, zodat deze de aanbevelingen van de Audit Commissie met betrekking tot de benoeming, de herbenoeming en het ontslag van de externe accountant in de Algemene Vergadering van de Vennootschap ter goedkeuring kunnen voorleggen aan de aandeelhouders;
 - 2.7.2 het vaststellen van de vergoeding van de externe accountant conform de door de aandeelhouders verstrekte machtiging;
 - 2.7.3 het goedkeuren van de opdrachtschrijving aan en het beoordelen van de opdrachtbevestiging van de externe accountant;
 - 2.7.4 het zijn van eerste aanspreekpunt van de externe accountant wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van de financiële berichten;
 - 2.7.5 het oplossen van eventuele meningsverschillen tussen het management en de externe accountant met betrekking tot de financiële verslaggeving;
 - 2.7.6 het kennisnemen van de rapportering van de externe accountant over de reikwijdte en dekking van de door haar/hem uitgevoerde werkzaamheden;
 - 2.7.7 vaststellen van onnodige overlapping van werkzaamheden tussen Group Audit en de externe accountant.
 - 2.7.8 oplossen van meningsverschillen tussen Group Audit en de externe accountant omtrent de afgrenzing, aansluiting en overlapping van hun werkzaamheden;
 - 2.7.9 het beoordelen van rapportages die door de externe accountant zijn opgesteld voor Raad van Bestuur, Raad van Commissarissen en/of Audit Commissie, met inbegrip van de jaarlijkse management letter (beheer, organisatie en interne controle), accountantsrapport (jaarrekening) en accountantsverklaring;
 - 2.7.10 het toetsen en bewaken van de onafhankelijkheid en objectiviteit van de externe accountant waarbij rekening wordt gehouden met wettelijke-, toezichts- en beroepsregels, alsmede met de “ABN AMRO Policy on Auditor Independence” met rapportering van de uitkomsten aan de Raad van Commissarissen, waarbij kwesties die gesignaleerd worden waarvoor actie of aanpassing noodzakelijk wordt geacht worden voorzien van aanbevelingen voor te nemen maatregelen;

- 2.7.11 het evalueren van de algehele financiële relatie tussen de Vennootschap en de externe accountant; en
 - 2.7.12 het beoordelen hoe de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten, anders dan de jaarrekening.
- 2.8 De verantwoordelijkheid van de Audit Commissie met betrekking tot controlewerkzaamheden en niet aan de controletaak gerelateerde diensten omvat onder meer:
- 2.8.1 het onderhouden van de relatie met de externe accountant overeenkomstig de preautorisatie van werkzaamheden door externe bedrijven zoals vastgelegd in het daarvoor geldende beleid; en
 - 2.8.2 het beoordelen en goedkeuren van alle controlewerkzaamheden en niet aan de controletaak gerelateerde diensten van de externe accountant, met toepassing van artikel 2.7.10 van dit Reglement.
- 2.9 De Audit Commissie rapporteert jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn/haar onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen een kantoor van externe accountants dat met de controle is belast en van het verrichten van niet-controlewerkzaamheden voor de Vennootschap verricht door hetzelfde kantoor). De Audit Commissie maakt, ten minste eenmaal in de drie jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert.
- 2.10 De Audit Commissie kan ten behoeve van haar taken gebruik maken van de diensten van een interne of externe adviseur, waaronder onafhankelijke juridische adviseurs of accountants. De Vennootschap zal de vereiste financiële middelen verschaffen, zoals bepaald door de Audit Commissie, om de rekeningen van door de Audit Commissie ingeschakelde adviseurs te betalen.
- 3. SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE AUDIT COMMISSIE**
- 3.1 De Audit Commissie is samengesteld uit ten minste drie leden van de Raad van Commissarissen. De benoeming van de leden is direct van kracht. De leden worden tot wederopzegging benoemd.
 - 3.2 Alle leden dienen onafhankelijk te zijn in de zin van artikel 4.5 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.
 - 3.3 Tenminste één van de leden van de Audit Commissie moet een financieel expert zijn en dus relevante kennis en ervaring hebben opgedaan op financieel administratief / accounting terrein bij beursgenoteerde vennootschappen of bij andere grote rechtspersonen, bij voorkeur bij banken.

- 3.4 Een aantal leden dient te beschikken over grondige kennis van financiële verslaglegging, interne beheersing en audit, of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt.
- 3.5 In aanvulling op de definitie in 4.5 van het Reglement van de Raad van Commissarissen mag een lid van de Audit Commissie, om als onafhankelijk beschouwd te worden, anders dan in zijn/haar hoedanigheid als lid van de Audit Commissie, de Raad van Commissarissen of een andere commissie van de Raad van Commissarissen:
- 3.5.1 geen consultancy-, advies- of andere compenserende vergoedingen accepteren (direct of indirect) van de Vennootschap of een Groepsmaatschappij, met uitzondering van een pensioen of uitgestelde vergoeding voor reeds volbrachte dienstjaren bij de Vennootschap welke niet afhankelijk is van nog te volbrengen dienstjaren en/of andere gebruikelijke voordelen die andere leden van de Raad van Commissarissen genieten;
- 3.5.2 geen functie bekleden of de laatste 5 jaar bekleed hebben van partner, uitvoerend functionaris, algemeen directeur (of een soortgelijke positie) binnen een entiteit die aan de Vennootschap verslaggevingstechnische, adviserende, juridische of financiële diensten verleent; en
- 3.5.3 geen aan de Vennootschap of een Groepsmaatschappij verbonden persoon zijn, waarbij onder een aan de Vennootschap “verbonden persoon” wordt verstaan een persoon die direct of indirect via één of meer tussenschakels zeggenschap uitoefent op, of waarover zeggenschap wordt uitgeoefend door, of die onder de algemene zeggenschap valt van, de Vennootschap of een Groepsmaatschappij of onder de economische eenheid valt van de Vennootschap of een Groepsmaatschappij.
- 3.6 De voorzitter van de Risk & Capital Commissie heeft zitting in de Audit Commissie, terwijl de voorzitter van het Audit Commissie zitting heeft in de Risk & Capital Commissie.

4. **VOORZITTER**

- 4.1 De Raad van Commissarissen benoemt één van de leden van de Audit Commissie tot voorzitter.
- 4.2 Het voorzitterschap van de Audit Commissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of door een voormalig lid van de Raad van Bestuur.
- 4.3 De voorzitter is in elk geval verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de Audit Commissie. Hij/zij treedt op als woordvoerder van de Commissie en hij/zij zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen zijn.
- 4.4 Onder meer het hoofd Group Audit heeft toegang tot de voorzitter van de Audit Commissie.

5. VERGADERINGEN

- 5.1 De Audit Commissie vergadert zo vaak als zij dit nodig acht, maar minimaal vier maal per jaar. Twee van de vergaderingen zullen plaatsvinden vlak voordat de jaarrekening, respectievelijk de halfjaarrekening aan de Raad van Commissarissen zullen worden voorgelegd. De Audit Commissie vergadert zo vaak als zij dit nodig acht, maar minimaal eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur met de externe accountant.
- 5.2 Ook kan de voorzitter van de Raad van Commissarissen en een lid van de Audit Commissie in overleg met de voorzitter van de Audit Commissie een tussentijdse vergadering bijeen laten roepen. De voorzitter van de Raad van Bestuur, het hoofd Group Audit of de externe accountant kunnen de voorzitter van de Audit Commissie verzoeken een tussentijdse vergadering bijeen te roepen voor zaken die de commissie aangaan waarvan de behandeling niet kan wachten tot een reguliere vergadering. Het verzoek wordt met redenen omkleed.
- 5.3 De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden.
- 5.4 Vergaderingen kunnen ook telefonisch of middels video conferencing of vergelijkbare communicatiemiddelen plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
- 5.5 De Audit Commissie bepaalt wie (deels) bij haar vergaderingen aanwezig zullen zijn. In beginsel kunnen dit zijn:
 - (a) De voorzitter van de Raad van Bestuur
 - (b) De Chief Financial Officer
 - (c) Het hoofd Accounting & Consolidatie
 - (d) Het hoofd Group Audit
 - (e) Het hoofd van de Risk Management functie
 - (f) De externe accountant
- 5.6 Specialisten en overige leden van de Raad van Bestuur kunnen gevraagd worden om vergaderingen bij te wonen voor specifieke punten of presentaties te houden voor de Audit Commissie.
- 5.7 Een vergadering zal slechts worden gehouden indien minimaal twee leden van de Audit Commissie aanwezig zijn.
- 5.8 Voor zover praktisch haalbaar, worden de oproeping tot vergadering en de agenda van te bespreken punten, acht dagen voorafgaand aan de vergadering aan ieder lid van de Audit Commissie toegezonden.
- 5.9 Van de vergadering worden notulen bijgehouden. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering. De Raad van Commissarissen ontvangt na iedere vergadering een verslag van de belangrijkste bevindingen van de Audit Commissie.

- 5.10 Besluiten (over advisering aan de Raad van Commissarissen) kunnen ook buiten vergadering worden genomen als alle leden van de Audit Commissie op de hoogte zijn gebracht van het voorstel waarvoor een besluit van de Audit Commissie is vereist en deze zich, voor zover redelijkerwijs mogelijk, daarover ook hebben kunnen uitlaten en een voldoende aantal leden van de Audit Commissie om een meerderheid te vormen zich per e-mail of schriftelijk voor het voorstel heeft verklaard.

6. INFORMATIE, RAPPORTAGE

- 6.1 De Audit Commissie en de individuele leden zijn bevoegd om van de Raad van Bestuur en de externe accountant van de Vennootschap alle door hen gewenste informatie te vragen die benodigd is voor een goede uitvoering van hun taak. De gevraagde informatie zal zo spoedig mogelijk ter beschikking worden gesteld.
- 6.2 De voorzitter legt aan de Raad van Commissarissen een halfjaarlijkse rapportage voor (ten behoeve van de vergadering voorafgaand aan publicatie van de halfjaarcijfers en de jaarcijfers), waarin is opgenomen:
- 6.2.1 een samenvatting van de rol en de werkzaamheden van de Audit Commissie waarin wordt bevestigd dat in de desbetreffende periode is voldaan aan alle verantwoordelijkheden zoals vastgelegd in de taakomschrijving, alsmede een bevestiging dat alle controlestandaarden de Vennootschap nog steeds solide en geschikt zijn;
 - 6.2.2 een toelichting op alle belangrijke kwesties die naar de mening van de Audit Commissie onder de aandacht van de Raad van Commissarissen dienen te worden gebracht;
 - 6.2.3 de namen van en een presentieoverzicht van alle leden van de Audit Commissie voor de betreffende periode;
 - 6.2.4 het aantal gehouden vergaderingen van de Audit Commissie;
 - 6.2.5 een beschrijving van het beleid en de procedures van de Vennootschap ten aanzien van het goedkeuren van controlewerkzaamheden en niet aan de controletaak gerelateerde diensten en een toelichting hoe de objectiviteit en onafhankelijkheid van de externe accountant worden gewaarborgd indien de externe accountant niet aan de controletaak gerelateerde diensten verricht; en
 - 6.2.6 een beschrijving van de vergoedingen en diensten van de externe accountant.
- 6.3 De Audit Commissie ontvangt de notulen van de audit commissies van dochtermaatschappijen en andere onderdelen die tot de economische eenheid van de Vennootschap behoren die uit hoofde van wet- en regelgeving of om andere redenen zijn of kunnen worden ingesteld, voor zover van toepassing.
- 6.4 Tussen de Audit Commissie, Group Audit en de externe accountant vindt periodiek informatie-uitwisseling plaats, desgewenst in samenwerking met de Risk & Capital

Commissie. In het kader van deze informatie-uitwisseling is ook de risicoanalyse en het auditplan van de Group Audit en van de externe accountant onderwerp van overleg.

- 6.5 De taakomschrijving van de Audit Commissie met inbegrip van diens rol en de bevoegdheden die de door de Raad van Commissarissen aan de Audit Commissie zijn gedelegeerd alsmede het beleid van de Vennootschap inzake de onafhankelijkheid van de externe accountant “ABN AMRO Policy on Auditor Independence” en het vastgestelde beleid inzake de preautorisatie van werkzaamheden door externe bedrijven worden gepubliceerd op de website van de Vennootschap.

7. **VERTROUWELIJKHEID**

- 7.1 De vergaderingen van de Audit Commissie zijn vertrouwelijk.
- 7.2 Indien mededelingen aan derden moeten worden gedaan, gebeurt dit door of in overleg met de voorzitter van de Audit Commissie.

8. **VERGOEDING**

- 8.1 In aanvulling op de vergoeding zoals genoemd in artikel 8 van het Reglement van de Raad van Commissarissen ontvangen de leden van de Audit Commissie een aanvullende jaarlijkse vergoeding zoals van tijd tot tijd bepaald en herzien conform artikel 8 van bedoeld reglement.
- 8.2 De leden van de Audit Commissie mogen geen vergoeding van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij ontvangen, anders dan (i) vergoedingen ontvangen in hun hoedanigheid van lid van de Raad van Commissarissen of van een Commissie van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap; (ii) een pensioen of uitgestelde vergoeding voor reeds volbrachte dienstjaren bij de Vennootschap welke niet afhankelijk is van nog te volbrengen dienstjaren; en (iii) andere gebruikelijke voordelen die andere leden van de Raad van Commissarissen genieten.

BIJLAGE 5 REGLEMENT REMUNERATIE-, SELECTIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE

Dit reglement is vastgesteld op grond van artikel 7.3 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE

- 1.1 Begrippen die in dit reglement met een hoofdletter zijn geschreven hebben de betekenis die daaraan in Bijlage 1 van het Reglement van de Raad van Commissarissen is gegeven.
- 1.2 Besluiten over de interpretatie van dit reglement worden genomen door de Raad van Commissarissen.

2. TAKEN VAN DE REMUNERATIE-, SELECTIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE

- 2.1 De Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie opereert op basis van door de Raad van Commissarissen gedelegeerde bevoegdheden. Onverminderd het bepaalde in artikel 7.2 van het Reglement van de Raad van Commissarissen, adviseert de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie de Raad van Commissarissen omtrent haar taken met betrekking tot benoemingen en beloningen en bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen daaromtrent voor.
- 2.2 Tot de taken van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie behoren:
 - (a) het doen van een voorstel aan de Raad van Commissarissen voor het beloningsbeleid voor leden van de Raad van Bestuur, overeenkomstig het bepaalde in artikel 3.4 van het Reglement van de Raad van Commissarissen;
 - (b) het doen van een voorstel inclusief toelichting inzake de beloning en de overige contractuele voorwaarden voor individuele leden van de Raad van Bestuur. In dit voorstel komen in ieder geval aan de orde: (i) de beloningsstructuur voor de Raad van Bestuur en de verhouding daarvan tot de rest van de organisatie; (ii) de hoogte van de vaste beloning, de toe te kennen variabele beloningscomponenten die vooraf door de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie zijn geanalyseerd op mogelijke uitkomsten, aandelen, pensioenrechten (inclusief financieringskosten), afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen, (iii) de gebruikte prestatiecriteria (kwantitatief en kwalitatief) en de toepassing daarvan bij de toekenning van de beloningscomponenten, (iv) de positie van de totale remuneratie ten opzichte van de gekozen benchmark, (v) de resultatenontwikkeling en niet-financiële indicatoren die relevant zijn voor de lange termijn doelstellingen van de Vennootschap en (vi) de risico's die variabele beloning voor de Vennootschap kan meebrengen;
 - (c) het voorbereiden van de evaluatie van het beloningsbeleid voor leden van de Raad van Bestuur;

- (d) het voorbereiden van de besluitvorming van de Raad van Commissarissen met betrekking tot de goedkeuring van een duurzaam beloningsbeleid voor (i) de management groep en (ii) andere medewerkers van de Vennootschap met een totale beloning van hetzelfde of een hoger niveau die door de Raad van Bestuur, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen, als zodanig zijn aangewezen en het toezien op de uitvoering van dit beleid door de Raad van Bestuur;
- (e) het voorbereiden van de besluitvorming van de Raad van Commissarissen met betrekking tot (i) de goedkeuring van de individuele beloning van bepaalde leden van de management groep die een directe rapportage lijn hebben naar of directe toegang hebben tot de (relevante Commissie van de) Raad van Commissarissen en (ii) de goedkeuring van de individuele beloning van hogere leidinggevende medewerkers van de Vennootschap met een control functie, die als zodanig door de Raad van Bestuur, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen, zijn aangewezen;
- (f) het voorbereiden van de besluitvorming van de Raad van Commissarissen met betrekking tot de goedkeuring van de beginselen van het beloningsbeleid voor overige medewerkers van de Vennootschap, met inbegrip van het beleid ten aanzien van exit- en welkomstpakketten;
- (g) het jaarlijks bespreken van de hoogste variabele inkomens binnen de Vennootschap en het erop toezien dat alle variabele beloningen binnen de Vennootschap passen binnen het vastgestelde beloningsbeleid;
- (h) het bespreken van materiële exitpakketten en het erop toezien dat deze passen binnen het vastgestelde beloningsbeleid van de bank, alsmede het voorbereiden van de besluitvorming van de Raad van Commissarissen met betrekking tot de goedkeuring van materiële exit- en welkomstpakketten;
- (i) het doen van voorstellen aan de Raad van Commissarissen voor de beloning van de Raad van Commissarissen;
- (j) het voorbereiden van de besluitvorming van de Raad van Commissarissen met betrekking tot (i) het benedenwaarts bijstellen van het variabele inkomen van leden van de Raad van Bestuur en/of de management groep in afwijking van de vastgestelde doelstellingen en (ii) het terugvorderen van variabele beloning;
- (k) het erop toezien Group Audit ten minste jaarlijks de tenuitvoerlegging en naleving van het in sub (e) van dit artikel 2.2 genoemde beloningsbeleid en het beloningsbeleid ten aanzien van leden van de Raad van Bestuur toetst, inclusief de naleving van de in dit kader vastgestelde procedures;
- (l) erop toezien dat in afwijking van artikel 2:383b Burgerlijk Wetboek, de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek worden toegepast;
- (m) het opmaken van het remuneratierapport over het gevoerde beloningsbeleid vast te stellen door de Raad van Commissarissen. Het remuneratierapport van de Raad van

Commissarissen bevat een verslag van de wijze waarop het beloningsbeleid in het afgelopen boekjaar in de praktijk is gebracht mede ten opzichte van de gekozen benchmark, en bevat een overzicht van het beloningsbeleid dat het komende boekjaar en de daarop volgende jaren door de Raad van Commissarissen wordt voorzien; het overzicht bevat een verantwoording m.b.t. de duur van de contracten leden Raad van Bestuur, de geldende opzegtermijnen, afvloeiingsregelingen en de methodiek voor vergoeding bij onvrijwillig ontslag; uitleg en verantwoording over een in het jaar betaalde of toegezegde vergoeding in verband met vertrek of anderszins; het overzicht bevat in ieder geval de informatie als beschreven in II.2.13 van de Nederlandse Corporate Governance Code;

- (n) het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake leden van de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur;
- (o) het voorbereiden van de selectie en (her)benoeming van leden van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen, de periodieke beoordeling van de omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur, het doen van aanbevelingen over de gewenste omvang en samenstelling daarvan en het doen van een voorstel voor een profielschets van de Raad van Commissarissen;
- (p) het jaarlijks bespreken van en toezicht houden op het management development programma voor de management groep, het opstellen van opvolgingsplannen voor de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen en het identificeren, selecteren en nomineren van kandidaten voor (her) benoeming op basis van een profielschets;
- (q) het jaarlijks beoordelen van het functioneren van (i) de Raad van Bestuur (met inbegrip van de individuele leden) en (ii) de Raad van Commissarissen en het hierover rapporteren aan de Raad van Commissarissen;
- (r) het toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor de management groep.

2.3 Bij de uitoefening van haar taken met betrekking tot beloningen, houdt de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie rekening met de lange termijn belangen van de aandeelhouders van de Vennootschap en eventuele andere investeerders, alsmede met het belang van andere bij de Vennootschap betrokkenen. De Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie houdt bij de uitoefening van haar taken met betrekking tot beloningen verder rekening met risico's en de risicobeheersing van de Groep en de impact van haar beslissingen op kapitaal en liquiditeit.

2.4 De Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie kan ten behoeve van haar taken gebruik maken van de diensten van een interne of externe adviseur. Indien nodig, wint de secretaris op verzoek van de voorzitter het gewenste deskundigheidsadvies in. Indien de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie ten behoeve van haar taken gebruik maakt van de diensten van een remuneratieadviseur, vergewist zij zich ervan dat de desbetreffende adviseur geen advies verstrekt aan leden van de Raad van Bestuur van de Vennootschap. De Vennootschap zal de vereiste financiële middelen verschaffen, zoals

bepaald door de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie, om de rekeningen van door de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie ingeschakelde adviseurs te betalen.

3. SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE REMUNERATIE-, SELECTIE- EN BENOEMINGSCOMMISSIE

- 3.1 De Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie is samengesteld uit ten minste vier leden van de Raad van Commissarissen. De benoeming van de leden is direct van kracht. De leden worden tot wederopzegging benoemd.
- 3.2 Alle leden, met uitzondering van maximaal één persoon, dienen onafhankelijk te zijn in de zin van artikel 4.5 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.
- 3.3 De leden dienen gezamenlijk te beschikken over voldoende kennis en managementexpertise op het gebied van selectie en beloning op de hoogste bestuursniveaus bij grote ondernemingen.
- 3.4 In de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie neemt maximaal één lid van de Raad van Commissarissen zitting die bij een Nederlandse beursvennootschap lid van de Raad van Bestuur is.

4. VOORZITTER

- 4.1 De Raad van Commissarissen benoemt één van de leden van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie tot voorzitter.
- 4.2 Het voorzitterschap wordt niet vervuld door de voorzitter van de Raad van Commissarissen, door een voormalig lid van de Raad van Bestuur, noch door een lid van de raad van commissarissen bij een Nederlandse beursvennootschap.
- 4.3 De voorzitter is in elk geval verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie. Hij/zij treedt op als woordvoerder van de Commissie en hij/zij zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen zijn.

5. VERGADERINGEN

- 5.1 De Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie zal ten minste twee keer in het jaar vergaderen. Extra vergaderingen vinden plaats zo vaak als de voorzitter, één of meer van de overige leden of de voorzitter van de Raad van Commissarissen noodzakelijk acht.
- 5.2 De vergaderingen worden slechts gehouden en kunnen slechts aanbevelingen aan de Raad van Commissarissen doen, indien minimaal twee leden aanwezig zijn. Aanbevelingen aan de Raad van Commissarissen zijn gebaseerd op consensus. Bij gebreke van consensus, heeft de voorzitter de doorslaggevende stem.

- 5.3 De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden.
- 5.4 Vergaderingen kunnen ook telefonisch of middels video conferencing of vergelijkbare communicatiemiddelen plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
- 5.5 De Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie wordt ondersteund door een door de voorzitter aan te wijzen secretaris.
- 5.6 De voorzitter van de Raad van Bestuur en het Hoofd Human Resources zullen altijd aanwezig zijn in de vergaderingen van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie, meer in het bijzonder wanneer aangelegenheden in verband met de leden van de Raad van Bestuur worden besproken. Tenzij de voorzitter van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie anders beslist, worden vergaderingen van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie niet bijgewoond door andere leden van de Raad van Bestuur.
- 5.7 De voorzitter en elk overig lid van de Raad van Commissarissen - voorzover hij/zij geen lid van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie is – hebben een permanente uitnodiging om de vergaderingen van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie bij te wonen.
- 5.8 Voor zover praktisch haalbaar, worden de oproeping tot vergadering en de agenda van te bespreken punten, acht dagen voorafgaand aan de vergadering aan ieder lid van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie toegezonden.
- 5.9 Van de vergadering worden notulen bijgehouden. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering. De Raad van Commissarissen ontvangt na iedere vergadering een verslag van de belangrijkste bevindingen van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie.
- 5.10 Besluiten kunnen ook buiten vergadering worden genomen als alle leden van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie op de hoogte zijn gebracht van het voorstel waarvoor een besluit van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie is vereist en deze zich, voor zover redelijkerwijs mogelijk, daarover ook hebben kunnen uitlaten en een voldoende aantal leden van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie om een meerderheid te vormen zich per e-mail of schriftelijk voor het voorstel heeft verklaard.

6. **INFORMATIE**

- 6.1 De Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie, en de individuele leden zijn bevoegd om van de Raad van Bestuur en de externe accountant van de Vennootschap alle door hen gewenste informatie te vragen die benodigd is voor een goede uitvoering van hun taak. De gevraagde informatie zal zo spoedig mogelijk ter beschikking worden gesteld.

7. **VERTROUWELIJKHEID**

- 7.1 De vergaderingen van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie zijn vertrouwelijk.
- 7.2 Indien mededelingen aan derden moeten worden gedaan, gebeurt dit door of in overleg met de voorzitter van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie.

8. **VERGOEDING**

- 8.1 In aanvulling op de vergoeding zoals genoemd in artikel 8 van het Reglement van de Raad van Commissarissen ontvangen de leden van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie een aanvullende jaarlijkse vergoeding zoals van tijd tot tijd bepaald en herzien conform artikel 8 van bedoeld reglement.
- 8.2 De leden van de Remuneratie-, Selectie- en Benoemingscommissie mogen geen vergoeding van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij ontvangen, anders dan (i) vergoedingen ontvangen in hun hoedanigheid van lid van de Raad van Commissarissen of van een Commissie van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap; (ii) een pensioen of uitgestelde vergoeding voor reeds volbrachte dienstjaren bij de Vennootschap welke niet afhankelijk is van nog te volbrengen dienstjaren; en (iii) andere gebruikelijke voordelen die andere leden van de Raad van Commissarissen genieten.

BIJLAGE 6 REGLEMENT VAN DE RISK & CAPITAL COMMISSIE VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Dit reglement is vastgesteld op grond van artikel 7.3 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.

1. DEFINITIES EN INTERPRETATIE

- 1.1 Begrippen die in dit reglement met een hoofdletter zijn geschreven hebben de betekenis die daaraan in Bijlage 1 van het Reglement van de Raad van Commissarissen is gegeven.
- 1.2 Besluiten over de interpretatie van dit reglement worden genomen door de Raad van Commissarissen.

2. TAKEN VAN DE RISK & CAPITAL COMMISSIE

- 2.1 Onverminderd het bepaalde in artikel 7.2 van het Reglement van de Raad van Commissarissen verstrekt de Risk & Capital Commissie advies omtrent zaken binnen zijn verantwoordelijkheidsgebied aan de Raad van Commissarissen en bereidt de besluiten van de Raad van Commissarissen op dit gebied voor.
- 2.2 Tot de verantwoordelijkheden van de Risk & Capital Commissie behoren:
 - 2.2.1 het tenminste jaarlijks vaststellen van de risicobereidheid van de bank alsmede of deze in overeenstemming is met de commerciële belangen van de bank, toepasselijke wet- en regelgeving, de financiële prognoses voor het komende jaar en de kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag;
 - 2.2.2 het periodiek beoordelen op strategisch niveau of de bedrijfsactiviteiten passen binnen de risicobereidheid van de bank, waaronder met het beoordelen van risicobeleidsdocumenten voor zover het beleidsvoorstel een majeure impact op het risicoprofiel van de bank kan betekenen; mede aan de hand van periodiek overzicht van nieuwe activiteiten en producten;
 - 2.2.3 het periodiek beoordelen van het feitelijke risicoprofiel van de bank, mede verduidelijkt door rapportages over markt-, krediet-, liquiditeits-, compliance- en toezichtsrisico's, alsmede een overzicht van belangrijke nieuwe producten en activiteiten;
 - 2.2.4 het houden van toezicht op de handhaving van wet- en regelgeving waaronder gedragscodes en interne procedures en het adviseren van de Raad van Bestuur terzake;
 - 2.2.5 het houden van toezicht op het functioneren van de risicomanagement functies in de bank. In het bijzonder dient de commissie erop toe te zien dat deze over voldoende personele capaciteit en middelen beschikken, een adequate beloning

- ontvangen en de noodzakelijke ondersteuning krijgen vanuit andere onderdelen van de Vennootschap;
- 2.2.6 het toetsen van het risicobeheersingsbouwwerk van de Vennootschap, inclusief de organisatiestructuur van risicobeheer en de risicobesluitvormingsprocedures;
 - 2.2.7 het toetsen van het Compliance plan en het Compliance Charter en het bewaken van de uitvoering ervan onder meer aan de hand van periodieke rapportages;
 - 2.2.8 het toetsen van besluiten en van majeure wijzigingen in het bedrijfsprofiel die een materiële impact hebben op de allocatie van kapitaal, liquiditeit en/of risicoprofiel van de bank, zoals die ten aanzien van kredieten, kapitaalmarkt- en fundingstransacties, (des) investeringen, allianties, fusies, acquisities en outsourcing van activiteiten;
 - 2.2.9 het samen met de Raad van Bestuur en de voltallige Raad van Commissarissen uitdragen van het belang van compliance en het toezien op de communicatie over het belang van compliance;
 - 2.2.10 toetsen dat het risicobewustzijn in de organisatie voldoende is, dat de culture of compliance zich ontwikkelt conform plan en bestuurders over voldoende kennis van risicomangement beschikken;
 - 2.2.11 jaarlijkse zelfbeoordeling en externe toetsing van de doeltreffendheid van de Risk & Capital Commissie, alsmede het uitbrengen van verslag daarover aan de Raad van Commissarissen ter evaluatie en beoordeling;
 - 2.2.12 het toetsen en bespreken van alle andere door de Raad van Commissarissen aan de commissie gedelegeerde zaken;
 - 2.2.13 het doen van voorstellen tot het nemen van correctieve en/of disciplinaire maatregelen ten aanzien van leden van de Raad van Bestuur in het geval van schending van toepasselijke wet- en regelgeving alsmede het toezien op de uitvoering ervan.
- 2.3 De Risk & Capital Commissie kan ten behoeve van haar taken gebruik maken van de diensten van een interne of externe adviseur, waaronder onafhankelijke juridische adviseurs of compliancetechnische adviseurs. De Vennootschap zal de vereiste financiële middelen verschaffen, zoals bepaald door de Risk & Capital Commissie, om de rekeningen van door de Risk & Capital Commissie ingeschakelde adviseurs te betalen.

3. SAMENSTELLING, DESKUNDIGHEID EN ONAFHANKELIJKHEID VAN DE RISK & CAPITAL COMMISSIE

- 3.1 De Risk & Capital Commissie is samengesteld uit ten minste drie leden van de Raad van Commissarissen. De benoeming van de leden is direct van kracht. De leden worden tot wederopzegging benoemd.

- 3.2 Alle leden, met uitzondering van maximaal één persoon, dienen onafhankelijk te zijn in de zin van artikel 4.5 van het Reglement van de Raad van Commissarissen.
- 3.3 Ieder lid dient voldoende kennis te hebben om zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te kunnen vormen over de basisrisico's van de bank. Aan deze bepaling moet bij voorkeur bij de benoeming worden voldaan, doch uiterlijk drie maanden na het aantreden van de commissaris.
- 3.4 Ieder lid dient kennis te hebben van de maatschappelijke functies van een bank en de belangen van haar stakeholders.
- 3.5 Een minimum van twee leden van de Risk & Capital Commissie dient te beschikken over grondige kennis van de financieel-technische aspecten van het risicobeheer of over de nodige ervaring die een gedegen beoordeling van risico's mogelijk maakt. Ten minste één lid van de Risk & Capital Commissie dient over relevante deskundigheid op het gebied van financiële regelgeving en compliance voor gereguleerde financiële instellingen te beschikken.
- 3.6 De leden van de Risk & Capital Commissie mogen geen functie bekleden van partner, uitvoerend functionaris, algemeen directeur (of een soortgelijke positie) binnen een entiteit die in een lichaam die aan de Vennootschap verslaggevingstechnische, adviserende, juridische, financiële of compliancetechnische diensten verschaft.
- 3.7 De voorzitter van de Risk & Capital Commissie heeft zitting in de Audit Commissie, terwijl de voorzitter van het Audit Commissie zitting heeft in de Risk & Capital Commissie.

4. **VOORZITTER**

- 4.1 De Raad van Commissarissen benoemt één van de leden van de Risk & Capital Commissie tot voorzitter. De voorzitter is in eerste instantie verantwoordelijk voor het behoorlijk functioneren van de Risk & Capital Commissie. Hij/zij fungeert als woordvoerder van de Risk & Capital Commissie en is het voornaamste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen.
- 4.2 De voorzitter dient over voldoende ervaring in de financiële sector te beschikken.

5. VERGADERINGEN

- 5.1 De Risk & Capital Commissie vergadert minimaal vier keer per jaar, voorafgaand aan de bijeenkomsten van de Raad van Commissarissen. Indien de omstandigheden dit vereisen, kunnen krachtens artikel 5.2 extra vergaderingen bijeengeroepen worden en/of op ad-hoc basis vergaderingen bijeengeroepen worden. De voorzitter van de Raad van Bestuur woont alle vergaderingen bij. Het hoofd van Risicomanagement & Strategie, het hoofd Compliance en het hoofd Finance wonen eveneens de vergaderingen van de Risk & Capital Commissie bij. Overige personen die de vergaderingen bijwonen, zijn de leden van de Raad van Bestuur die verantwoordelijk zijn voor te bespreken agendapunten. De Risk & Capital Commissie kan tevens speciale zittingen met andere functionarissen houden, voor zover de Risk & Capital Commissie dit passend acht.
- 5.2 Vergaderingen van de Risk & Capital Commissie worden bijeengeroepen door het lid dat een bijeenkomst wenst (c.q. de leden die een bijeenkomst wensen). Voor zover praktisch haalbaar, worden de oproeping tot vergadering en de agenda van te bespreken punten, acht dagen voorafgaand aan de vergadering aan ieder lid van de Risk & Capital Commissie toegezonden.
- 5.3 De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden.
- 5.4 Vergaderingen kunnen ook telefonisch of middels video conferencing of vergelijkbare communicatiemiddelen plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
- 5.5 Van de vergadering worden notulen bijgehouden. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering. De Raad van Commissarissen ontvangt na iedere vergadering een verslag van de belangrijkste bevindingen van de Risk & Capital Commissie. De Risk & Capital Commissie doet verder in iedere op een vergadering van de Risk & Capital Commissie volgende plenaire bijeenkomst van de Raad van Commissarissen verslag van haar bevindingen en kan in de plenaire Raad van Commissarissen specifieke aandacht voor bepaalde risico's vragen.
- 5.6 Besluiten kunnen ook buiten vergadering worden genomen als alle leden van de Risk & Capital Commissie op de hoogte zijn gebracht van het voorstel waarvoor een besluit van de Risk & Capital Commissie is vereist en deze zich, voor zover redelijkerwijs mogelijk, daarover ook hebben kunnen uitlaten en een voldoende aantal leden van de Risk & Capital Commissie om een meerderheid te vormen zich per e-mail of schriftelijk voor het voorstel heeft verklaard.

6. INFORMATIE

- 6.1 De Risk & Capital Commissie en de individuele leden zijn bevoegd om van de Raad van Bestuur en de externe accountant van de Vennootschap alle door hen gewenste informatie te

vragen die benodigd is voor een goede uitvoering van hun taak. De gevraagde informatie zal zo spoedig mogelijk ter beschikking worden gesteld.

7. **VERTROUWELIJKHEID**

- 7.1 De vergaderingen van de Risk & Capital Commissie zijn vertrouwelijk.
- 7.2 Indien mededelingen aan derden moeten worden gedaan, gebeurt dit door of in overleg met de voorzitter van de Risk & Capital Commissie.

8. **VERGOEDING**

- 8.1 In aanvulling op de vergoeding zoals genoemd in artikel 8 van het Reglement van de Raad van Commissarissen ontvangen de leden van de Risk & Capital Commissie een aanvullende jaarlijkse vergoeding zoals van tijd tot tijd bepaald en herzien conform artikel 8 van bedoeld reglement.
- 8.2 De leden van de Risk & Capital Commissie mogen geen vergoeding van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij ontvangen, anders dan (i) vergoedingen ontvangen in hun hoedanigheid van lid van de Raad van Commissarissen of van een Commissie van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap; (ii) een pensioen of uitgestelde vergoeding voor reeds volbrachte dienstjaren bij de Vennootschap welke niet afhankelijk is van nog te volbrengen dienstjaren; en (iii) andere gebruikelijke voordelen die andere leden van de Raad van Commissarissen genieten.

BIJLAGE 7 REGLEMENT RAAD VAN COMMISSARISSEN ABN AMRO BANK N.V..

Dit reglement is integraal vastgesteld door de raad van commissarissen van ABN AMRO Bank N.V. en is in werking getreden per 1 juli 2010 ("Reglement Bank").

1. STATUS EN INHOUD VAN REGLEMENT

- 1.1 In het kader van de Personele Unie als omschreven in artikel 2 van het Reglement zijn de bepalingen van het Reglement van overeenkomstige toepassing op de raad van commissarissen van ABN AMRO Bank.
- 1.2 Voor zover hierin niet anders is aangegeven of uit de context anders blijkt, hebben begrippen die in dit Reglement Bank met een hoofdletter zijn geschreven de betekenis die daaraan in het Reglement Raad van Commissarissen ABN AMRO Group N.V., gedateerd 1 juli 2010, ("Reglement") is gegeven.
- 1.3 Ter uitwerking van artikel 1.2 hierboven, geldt voor zover uit de context niet anders blijkt, ten behoeve van dit Reglement Bank het volgende:
 - 1.3.1 de verwijzing in het Reglement naar respectievelijk <Raad van Commissarissen>, <Raad van Bestuur> en <Vennootschap> dient gelezen te worden als een verwijzing naar respectievelijk de <raad van commissarissen van ABN AMRO Bank> en de <raad van bestuur van ABN AMRO Bank> en <ABN AMRO Bank>;
 - 1.3.2 de raad van commissarissen van ABN AMRO Bank neemt bij de toepassing van dit Reglement Bank in aanmerking dat het Reglement betrekking heeft op de Vennootschap, die aan het hoofd staat van ABN AMRO als Groep, waarvan ABN AMRO Bank als Groepsmaatschappij deel uitmaakt en dat derhalve bepalingen in het Reglement de Vennootschap als moedervennootschap van deze Groep tot uitgangspunt nemen.