



AKTE VAN STATUTENWIJZIGING
STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR CONTINUÏTEIT ABN AMRO GROUP

Op vierentwintig april tweeduizendnegentien verschijnt voor mij, Professor mr. Martin van Olfen, notaris in Amsterdam: _____
mr. Jan Wytze Haanstra, kandidaat-notaris, die werkzaam is op het kantoor van De Brauw _____
Blackstone Westbroek N.V., statutair gevestigd in Amsterdam, aan de Claude Debussylaan 80, -
1082 MD Amsterdam, geboren in Assen op achttien november negentienhonderdneuentachtig.
De comparant verklaart dat: _____

- (i) op vier april tweeduizendnegentien door het bestuur van **Stichting** _____
Administratiekantoor Continuïteit ABN AMRO Group, een stichting, statutair _____
gevestigd in de gemeente Amsterdam, met adres Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP _____
Amsterdam en handelsregisternummer 63774356 (de "**Stichting**") is besloten de _____
statuten van de Stichting te wijzigen en de comparant te machtigen deze akte te doen -
verlijden; _____
- (ii) op veertien februari tweeduizendnegentien stichting administratiekantoor beheer _____
financiële instellingen het besluit om de statuten van de Stichting te wijzigen zoals _____
genoemd onder (i) heeft goedgekeurd; _____
- (iii) op vier februari tweeduizendnegentien ABN AMRO Group N.V. het besluit om de _____
statuten van de Stichting te wijzigen zoals genoemd onder (i) heeft goedgekeurd; en _____
- (iv) op vierentwintig april tweeduizendnegentien de certificaathoudersvergadering het _____
besluit om de statuten van de Stichting te wijzigen zoals genoemd onder (i) heeft _____
goedgekeurd. _____

De comparant verklaart dat hij ter uitvoering van het besluit als genoemd onder (i) de statuten _____
van de Stichting wijzigt zodat deze in hun geheel komen te luiden als volgt _____

STATUTEN: _____

Hoofdstuk 1. _____

Naam. Statutaire zetel. _____

Artikel 1.1. _____

1.1.1. De naam van de stichting is: Stichting Administratiekantoor Continuïteit ABN AMRO _____
Bank. _____

1.1.2. De stichting is gevestigd in de gemeente Amsterdam. _____

Doel. _____

Artikel 1.2. _____

1.2.1. Het doel van de stichting is: _____

- (a) het tegen toekenning van certificaten op naam ("**certificaten**") ten titel van _____
beheer verwerven en administreren van aandelen ("**aandelen**") in het kapitaal _____
van de statutair te Amsterdam gevestigde naamloze vennootschap: ABN AMRO
Bank N.V. (de "**vennootschap**") en het uitoefenen van alle aan de aandelen _____
verbonden rechten, waaronder het uitoefenen van het stemrecht en het _____
ontvangen van uitkeringen op de aandelen onder de verplichting deze uit te _____
keren op de certificaten; _____
- (b) het bevorderen van de informatie-uitwisseling tussen de vennootschap enerzijds



- en de certificaathouders en aandeelhouders van de vennootschap anderzijds; —
- (c) het bevorderen van de werving van steminstructies van certificaathouders, —
onverminderd het bepaalde in artikel 2:118a van het Burgerlijk Wetboek, —
zomede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe
bevorderlijk kan zijn. —
- 1.2.2. De stichting zal de aan de aandelen verbonden rechten op een zodanige wijze —
uitoefenen dat de belangen van de houders van certificaten, van de vennootschap en —
van de ondernemingen die door de vennootschap en de met de vennootschap in een —
groep verbonden vennootschappen in stand worden gehouden zo goed mogelijk —
worden gewaarborgd. De stichting zal invloeden die de zelfstandigheid, de continuïteit
of de identiteit van de vennootschap en die ondernemingen in strijd met de belangen —
van de vennootschap en van die ondernemingen zouden kunnen aantasten, naar —
maximaal vermogen weren. —
- 1.2.3. Daarbij neemt de stichting steeds in aanmerking de gerechtvaardigde belangen van de
klanten, de spaarders en depositohouders, de aandeelhouders, de houders van met —
medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, de —
werknemers en de samenleving waarin de vennootschap haar activiteiten uitvoert. —

Middelen.

Artikel 1.3.

De middelen van de stichting bestaan uit de vergoeding door de vennootschap van door de —
stichting gemaakte kosten en uit hetgeen zij uit anderen hoofde verkrijgt. —

Hoofdstuk 2.

Uitoefening van aan de aandelen verbonden rechten.

Artikel 2.1.

- 2.1.1. De administratie van de aandelen en de uitoefening van de daaraan verbonden rechten
geschieden met inachtneming van het statutaire doel van de stichting en de —
toepasselijke voorwaarden van administratie zoals vastgesteld door het bestuur van de
stichting (de "administratievoorwaarden"). —
- 2.1.2. Waar de administratievoorwaarden afwijken van deze statuten, zullen deze statuten —
doorslaggevend zijn. —
- 2.1.3. De stichting mag de aandelen noch vervreemden noch bezwaren, tenzij bij wijze van —
royement of overdracht van de door haar gevoerde administratie van de aandelen aan
een door de vennootschap daartoe aangewezen opvolger. —

Uitoefening van zeggenschapsrechten.

Artikel 2.2.

- 2.2.1. Indien is voldaan aan de vereisten gesteld bij of krachtens de wet, deze statuten en de
administratievoorwaarden, zal de stichting telkens volmacht verlenen aan de houders —
van certificaten om het aan de aandelen verbonden stemrecht uit te oefenen. —
- 2.2.2. Indien aan de houder van certificaten de in artikel 2.2.1 bedoelde volmacht is verleend
en deze niet is herroepen, kan die houder van certificaten de stichting verzoeken om —
namens hem, al dan niet volgens een door hem te geven steminstructie, het stemrecht
uit te oefenen. —

Uitoefening van rechten op uitkeringen.

Artikel 2.3.



- 2.3.1. Onverminderd artikel 2.3.2, zal de stichting alle uitkeringen op de aandelen innen onder de verplichting de uitkering aan de houders van certificaten uit te keren. _____
- 2.3.2. Voor bonusaandelen of bij wege van stockdividend verkregen aandelen en voor _____ aandelen die voor een certificaathouder worden verkregen bij de uitoefening van een — claimrecht, zullen certificaten worden toegekend. _____

Hoofdstuk 3. _____

Bestuur: samenstelling. _____

Artikel 3.1. _____

- 3.1.1. Het bestuur van de stichting bestaat uit drie (3) tot vijf (5) bestuurders. Het bestuur — bepaalt het aantal bestuurders met inachtneming van de vorige zin. Slechts natuurlijke personen kunnen bestuurder van de stichting zijn. _____
- 3.1.2. Het bestuur benoemt uit zijn midden een voorzitter, een penningmeester en, al dan niet uit zijn midden, een secretaris. De functies van secretaris en penningmeester kunnen — door één persoon worden vervuld. _____
- 3.1.3. Het bestuur stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening — houdend met de aard van de activiteiten van de stichting en de gewenste _____ deskundigheid en achtergrond van de bestuurders. _____
- 3.1.4. Het bestuur zal de profielschets slechts wijzigen nadat de voorgenomen wijzigingen in de vergadering van certificaathouders zijn besproken. _____

Bestuur: benoeming, ontslag. _____

Artikel 3.2. _____

- 3.2.1. De bestuurders worden benoemd door het bestuur, met inachtneming van het bepaalde in artikel 3.5. Certificaathouders kunnen aan het bestuur personen aanbevelen om als — bestuurder te worden benoemd. Het bestuur deelt hen daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld en op welke wijze een aanbeveling dient te geschieden. _____
- 3.2.2. Bestuurders worden benoemd voor een periode van maximaal vier (4) jaar, met dien — verstande dat een bestuurder op grond hiervan eerst defungeert nadat zijn opvolger is benoemd ofwel nadat het bestuur heeft besloten dat zijn vacature niet vervuld hoeft te worden. De bestuurders treden af volgens een door het bestuur op te stellen rooster. — Op een bestuurder die volgens dit rooster aftreedt, is het in het slot van de tweede zin — van dit lid bepaalde van overeenkomstige toepassing. Aftredende bestuurders zijn — onmiddellijk herbenoembaar met dien verstande dat de totale benoemingstermijn — maximaal twaalf (12) jaar zal bedragen. In geval van een tussentijdse benoeming van een bestuurder neemt de nieuwe bestuurder de plaats op het rooster van aftreden in — van de afgetreden bestuurder. _____
- 3.2.3. Ingeval van periodiek aftreden van een bestuurder geschiedt de benoeming van een — opvolgend bestuurder, indien mogelijk, zo tijdig dat ten tijde van zijn defungeren in die — opvolging is voorzien. _____
- 3.2.4. Ingeval van een of meer vacatures blijft het bestuur bevoegd; alsdan wordt evenwel zo spoedig mogelijk een definitieve voorziening getroffen. _____
- 3.2.5. Bestuurders worden geschorst en ontslagen bij bestuursbesluit met inachtneming van — artikel 3.7.1. _____

Bestuur: belet of ontstentenis. _____



Artikel 3.3.

3.3.1. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer bestuurders zijn de overblijvende bestuurders of is de enige overblijvende bestuurder tijdelijk met het bestuur belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle bestuurders is de vennootschap bevoegd de voorzitter van het Gerechtshof Amsterdam te verzoeken een of meer tijdelijke bestuurders benoemen.

Onder belet wordt verstaan:

- a. schorsing;
- b. ziekte; en
- c. onbereikbaarheid.

In de gevallen bedoeld onder b en c zal van belet alleen sprake zijn indien gedurende een termijn van vijf (5) dagen geen mogelijkheid van contact tussen de betreffende bestuurder en de stichting heeft bestaan. Zowel de raad van bestuur als de raad van commissarissen van de vennootschap kunnen in voorkomende gevallen een andere termijn vaststellen.

Bestuur: einde bestuurslidmaatschap.

Artikel 3.4.

Het bestuurslidmaatschap eindigt:

- a. door vrijwillig aftreden van de bestuurder;
- b. door aftreden van de bestuurder op grond van artikel 3.2.2;
- c. door overlijden van de bestuurder;
- d. doordat het faillissement van de bestuurder onherroepelijk wordt, de bestuurder onder curatele wordt gesteld of op andere wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest of doordat op de bestuurder de schuldsaneringsregeling natuurlijke personen van toepassing wordt verklaard;
- e. doordat het bestuur heeft vastgesteld dat de bestuurder een hoedanigheid heeft verkregen waardoor hij niet meer benoemd zou kunnen worden tot bestuurder ingevolge het bepaalde in artikel 3.5.2 dan wel artikel 3.5.4. Indien op enig moment een bestuurder niet voldoet aan het bepaalde in artikel 3.5.2, dan wel artikel 3.5.4, zal de betreffende bestuurder de overige bestuurders van de stichting hiervan op de hoogte stellen;
- f. door ontslag van de bestuurder door het bestuur overeenkomstig artikel 3.7.1;
- g. door ontslag van de bestuurder door de rechtbank overeenkomstig artikel 2:298 Burgerlijk Wetboek.

Bestuur: onafhankelijkheid.

Artikel 3.5.

3.5.1. Onverminderd het in artikel 3.5.2 bepaalde, dient het bestuur zo te zijn samengesteld dat (i) het bestuur van de stichting ten minste voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria als bedoeld in artikel 2:118a van het Burgerlijk Wetboek en (ii) de stichting kwalificeert als een van de vennootschap onafhankelijke rechtspersoon in de zin van artikel 5:71 lid 1 sub d. van de Wet op het financieel toezicht en, indien van kracht, een op grond van artikel 5:71 lid 2 van de Wet op het financieel toezicht uitgevaardigde algemene maatregel van bestuur.

3.5.2. Alle bestuurders dienen onafhankelijk te zijn. Een bestuurder geldt niet als onafhankelijk indien de bestuurder, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of



andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad: _____

- a. bestuurder of commissaris is van de vennootschap of een met de vennootschap in een groep verbonden vennootschap; _____
 - b. natuurlijk persoon in dienst van de vennootschap of een met de vennootschap in een groep verbonden vennootschap is; _____
 - c. voormalig bestuurder, commissaris of werknemer is van de vennootschap of een met de vennootschap in een groep verbonden vennootschap, doch alleen _____ gedurende de eerste vijf (5) jaar na beëindiging van zijn functie als bestuurder, - commissaris of werknemer; _____
 - d. vaste adviseur is van de vennootschap of een met de vennootschap in een groep verbonden vennootschap, waaronder begrepen de accountant bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek of een lid van de organisatie zoals gedefinieerd in dit artikel, of de notaris of advocaat is van de vennootschap of een met de _____ vennootschap in een groep verbonden vennootschap; _____
 - e. voormalig vaste adviseur is van de vennootschap of een met de vennootschap in een groep verbonden vennootschap als bedoeld onder d, doch alleen gedurende de eerste drie (3) jaren na de beëindiging van zijn adviseurschap; _____
 - f. bestuurder of natuurlijk persoon is in dienst van enige bankinstelling waarmee de vennootschap of een met de vennootschap in een groep verbonden _____ vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt; _____
 - g. een aandelenpakket of certificatenpakket van (samen) ten minste tien procent — (10%) in het uitstaande kapitaal van de vennootschap houdt, zulks al of niet — tezamen met een of meer andere personen of rechtspersonen die met hem — samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of — schriftelijke overeenkomst; _____
 - h. bestuurder of commissaris is of anderszins vertegenwoordiger is van een _____ rechtspersoon, anders dan Stichting Administratiekantoor Continuïteit ABN — AMRO Bank, die ten minste tien procent (10%) van het uitstaande kapitaal van - de vennootschap houdt; _____
 - i. gedurende de voorgaande twaalf (12) maanden tijdelijk heeft voorzien in het — bestuur van de vennootschap of van een met de vennootschap in een groep — verbonden vennootschap bij belet of ontstentenis van bestuurders van die — vennootschap. _____
- 3.5.3. Ingeval het bestuur niet is samengesteld in overeenstemming met artikel 3.5.1, blijft het bestuur bevoegd. Het bestuur zal dan zo spoedig mogelijk maatregelen nemen _____ teneinde opnieuw in overeenstemming met artikel 3.5.1 samengesteld te zijn. _____
- 3.5.4. Slechts personen van wie de bevoegde toezichthouder heeft bepaald dat zij voldoen — aan de betrouwbaarheidsvereisten voortvloeiend uit de op de vennootschap _____ toepasselijke regelgeving, kunnen als bestuurder in functie treden. _____

Bestuur: bestuursvergaderingen. _____

Artikel 3.6. _____

- 3.6.1. Jaarlijks binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar wordt een vergadering van het bestuur gehouden waar in elk geval aan de orde komt de vaststelling van de balans en de staat van baten en lasten. _____



- 3.6.2. Het bestuur vergadert voorts telkens wanneer een bestuurder het nodig acht en in ieder geval terstond na een oproep tot een algemene vergadering van de vennootschap. —
- 3.6.3. Iedere bestuurder is tot bijeenroeping van een bestuursvergadering bevoegd. —
De bijeenroeping geschiedt schriftelijk (daaronder begrepen per e-mail, fax of ander —
schriftelijk reproduceerbaar telecommunicatiemiddel) onder opgave van de plaats en —
het tijdstip van de vergadering en van de agenda. —
- 3.6.4. De bijeenroeping geschiedt niet later dan op de achtste dag voor die van de —
vergadering. In spoedeisende gevallen kan, ter beoordeling van degene die de —
oproeping doet, de oproeping geschieden uiterlijk vierentwintig uur voor het tijdstip van
de vergadering. —
Geen andere agendapunten dan die in de oproeping zijn vermeld kunnen ter —
vergadering worden behandeld, tenzij alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd —
zijn en de bestuurders daarmee instemmen. —
- 3.6.5. Zolang alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, kan het bestuur —
rechtsgeldig vergaderen ook zonder dat een tijdige oproeping is uitgegaan, mits alle —
bestuurders met deze wijze van besluitvorming instemmen. —
- 3.6.6. De vergaderingen worden geleid door de voorzitter. Indien deze afwezig is, voorzien de
aanwezige bestuurders in de leiding van de vergadering. Tot dat moment wordt de —
vergadering geleid door de in leeftijd oudste aanwezige bestuurder. —
- 3.6.7. Van de vergadering worden notulen opgemaakt. De notulen worden vastgesteld door —
de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering. De vastgestelde —
notulen worden door de voorzitter en secretaris getekend. —

Bestuur: besluitvorming en stemrecht. —

Artikel 3.7. —

- 3.7.1. Iedere bestuurder heeft één stem. Alle besluiten worden genomen met volstrekte —
meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Een besluit tot schorsing of ontslag van —
een bestuurder wordt genomen met unanimiteit van stemmen van de overige in functie
zijnde bestuurders. Bij staking van stemmen beslist de voorzitter. —
- 3.7.2. Onverminderd artikel 3.7.1 laatste zin en artikel 3.7.3, kunnen geen besluiten worden —
genomen indien niet de meerderheid van de bestuurders ter vergadering aanwezig of —
vertegenwoordigd is. —
- 3.7.3. Is in een vergadering niet de meerderheid van de bestuurders aanwezig of —
vertegenwoordigd dan wordt een tweede vergadering bijeengeroepen, die niet eerder —
dan één en niet later dan twee weken na de eerste vergadering wordt gehouden. In —
deze tweede vergadering kan ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde —
bestuurders worden besloten omtrent de onderwerpen die op de eerste vergadering op
de agenda stonden. Bij de oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld
dat en waarom een besluit kan worden genomen ongeacht het aantal aanwezige of —
vertegenwoordigde bestuurders. —
- 3.7.4. Bestuurders kunnen alle vergaderingen ook via telecommunicatieverbinding bijwonen,
mits zij via die verbinding rechtstreeks aan de beraadslaging kunnen deelnemen en hun
stem kunnen uitbrengen. —
- 3.7.5. Een bestuurder kan zich in een vergadering krachtens een schriftelijke (daaronder —
begrepen per e-mail, fax of ander schriftelijk reproduceerbaar telecommunicatiemiddel)



volmacht door een medebestuurder doen vertegenwoordigen. _____

- 3.7.6. Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten, mits dit schriftelijk (daaronder _____
begrepen per e-mail, fax of ander schriftelijk reproduceerbaar telecommunicatiemiddel)
geschiedt, alle bestuurders langs die weg in het te nemen besluit gekend zijn en _____
schriftelijk met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd en de volstreekte _____
meerderheid van alle bestuurders zich voor het besluit heeft verklaard. _____

Bestuur: bezoldiging. _____

Artikel 3.8. _____

Het bestuur zal een beheerst bezoldigingsbeleid voeren. De bezoldiging van de bestuurders _____
wordt vastgesteld door het bestuur, waarbij rekening zal worden gehouden met de aard en _____
omvang van de werkzaamheden. De aan een bestuurder toegekende vaste vergoeding zal _____
(jaarlijks) niet stijgen met meer dan een percentage dat overeenkomt met het relevante _____
consumentenprijsindexcijfer gepubliceerd door het Centraal Bureau voor de Statistiek. De in _____
redelijkheid gemaakte onkosten van bestuurders worden vergoed. _____

Bestuur: verzekering. _____

Artikel 3.9. _____

De stichting kan ten behoeve van de bestuurders verzekeringen afsluiten tegen aansprakelijkheid _____
wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van hun functie en de kosten van het voeren -
van verweer tegen dergelijke aanspraken. _____

Vertegenwoordiging. _____

Artikel 3.10. _____

- 3.10.1. De stichting wordt vertegenwoordigd: _____
a. hetzij door het bestuur in zijn geheel; _____
b. hetzij door twee gezamenlijk handelende bestuurders. _____
- 3.10.2. De stichting kan aan een bestuurder of een derde volmacht geven om haar te _____
vertegenwoordigen. _____

Hoofdstuk 4. _____

Vergadering van certificaathouders. _____

Artikel 4.1. _____

- 4.1.1. Bij de administratievoorwaarden zal een vergadering van certificaathouders worden _____
ingesteld. _____
- 4.1.2. De administratievoorwaarden bevatten nadere voorschriften ten aanzien van de wijze -
waarop besluitvorming binnen de vergadering van certificaathouders kan plaatsvinden.

Hoofdstuk 5. _____

Boekjaar. _____

Artikel 5.1. _____

Het boekjaar van de stichting valt samen met het kalenderjaar. _____

Jaarstukken. _____

Artikel 5.2. _____

- 5.2.1. Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de stichting en van alles _____
betreffende de werkzaamheden van de stichting, naar de eisen die voortvloeien uit _____
deze werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe _____
behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te _____
bewaren, dat te allen tijde de rechten en verplichtingen van de stichting kunnen worden



- gekend. _____
- 5.2.2. Onverminderd het in de wet bepaalde, is het bestuur verplicht binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar een balans en een staat van baten en lasten op te maken en op papier te stellen. _____
- 5.2.3. Het bestuur doet een afschrift van deze stukken toekomen aan de vennootschap. _____
- 5.2.4. Het bestuur is verplicht de bescheiden bedoeld in artikel 5.2.1 en 5.2.2 zeven (7) jaar - lang te bewaren. _____

Statutenwijziging. _____

Artikel 5.3. _____

- 5.3.1. Het bestuur is bevoegd de statuten te wijzigen. _____
- 5.3.2. Een besluit tot wijziging van de statuten kan slechts worden genomen in een _____ bestuursvergadering, waarin alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn _____ onverminderd de mogelijkheid overeenkomstig artikel 3.7.6 te besluiten. _____
- 5.3.3. Indien een besluit tot statutenwijziging niet kan worden genomen omdat niet het _____ volledige bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is, dan wordt een tweede vergadering bijeengeroepen. Artikel 3.7.3 is van overeenkomstige toepassing. _____
- 5.3.4. Een besluit tot statutenwijziging vereist de goedkeuring van de vennootschap alsmede, indien wijzigingen worden voorgesteld die de rechten of zekerheden van _____ certificaathouders verminderen of die lasten opleggen aan de certificaathouders, van de vergadering van certificaathouders. _____
- 5.3.5. Een statutenwijziging is eerst van kracht wanneer zij bij notariële akte is vastgelegd. — Iedere bestuurder is tot het doen verlijden van die akte bevoegd. _____
- 5.3.6. Zolang Stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen ('NLF') een derde - (1/3) of meer van het aantal uitstaande aandelen houdt, vereist een besluit tot wijziging van de statuten de goedkeuring van NLF. Dit artikel 5.3.6 vervalt van rechtswege _____ indien en zodra NLF op enig moment minder dan een derde (1/3) van het totaal aantal uitstaande aandelen houdt. _____

Ontbinding. _____

Artikel 5.4. _____

- 5.4.1. Het bestuur is bevoegd te besluiten tot ontbinding van de stichting. Artikelen 5.3.2 tot — en met 5.3.4 en 5.3.6 zijn van overeenkomstige toepassing. _____
- 5.4.2. Een besluit tot ontbinding van de stichting kan niet worden genomen voordat de _____ aandelen bij wijze van roeyement zijn overgedragen aan de certificaathouders of zijn _____ overgedragen aan de opvolger als bedoeld in artikel 2.1.3. _____
- 5.4.3. Hetgeen na de voldoening van alle schulden van het vermogen van de stichting is _____ overgebleven, wordt besteed op de wijze die het bestuur zal bepalen. _____
- 5.4.4. De boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de stichting worden _____ gedurende zeven (7) jaren nadat de stichting heeft opgehouden te bestaan bewaard — door degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen. _____

Overgangsbepaling. _____

Tot het moment dat de juridische fusie tussen ABN AMRO Group N.V. (als verdwijnende _____ vennootschap) en ABN AMRO Bank N.V. (als verkrijgende vennootschap) (de "fusie") van kracht wordt (de "ingangsdatum"): _____

- (i) zal artikel 1.1.1 luiden als volgt: _____



- De naam van de stichting is: Stichting Administratiekantoor Continuïteit ABN AMRO Group.
- (ii) zal artikel 1.2.1 onder (a) luiden als volgt: _____
- (a) (i) het tegen toekenning van certificaten op naam ("**certificaten**") ten titel van _____ beheer verwerven en administreren van aandelen ("**aandelen**") in het kapitaal van _____ de statutair te Amsterdam gevestigde naamloze vennootschap: ABN AMRO Group - N.V. (de "**vennootschap**") en het uitoefenen van alle aan de aandelen verbonden _____ rechten, waaronder het uitoefenen van het stemrecht en het ontvangen van _____ uitkeringen op de aandelen onder de verplichting deze uit te keren op de certificaten en (ii) het verwerven van aandelen in het kapitaal van de statutair te Amsterdam _____ gevestigde naamloze vennootschap: ABN AMRO Bank N.V. welke worden _____ toegekend in ruil voor de aandelen ten titel van een juridische fusie, in welk geval _____ een reeds toegekend certificaat wordt geacht te zijn toegekend voor een aandeel in het kapitaal van ABN AMRO Bank N.V. per het moment een dergelijke fusie van _____ kracht wordt; _____
- (iii) zal artikel 2.1.3 luiden als volgt: _____
- De stichting mag de aandelen noch vervreemden noch bezwaren, tenzij bij wijze van _____ royement of overdracht van de door haar gevoerde administratie van de aandelen aan een door de vennootschap daartoe aangewezen opvolger. Met inachtneming van artikel 3.2 _____ van de administratievoorwaarden, mag de stichting voor de fusie stemmen. _____
- (iv) zal artikel 3.5.2 onder (h) luiden als volgt: _____
- bestuurder of commissaris is of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon, _____ anders dan Stichting Administratiekantoor Continuïteit ABN AMRO Group, die ten minste _____ tien procent (10%) van het uitstaande kapitaal van de vennootschap houdt; _____
- Deze overgangsbepaling met haar opschrift zal vervallen per de ingangsdatum. _____
- De documenten waaruit blijkt van de in de aanhef van deze akte vermelde besluiten worden aan deze akte gehecht. _____
- Deze akte wordt in minuut verleden in Amsterdam, op de datum die bovenaan deze akte is _____ vermeld. Ik heb de zakelijke inhoud van de akte meegedeeld en toegelicht. De comparant heeft _____ verklaard kennis te hebben genomen van de inhoud van de akte en in te stemmen met beperkte voorlezing. Vervolgens heb ik die gedeelten van de akte voorgelezen die moeten worden _____ voorgelezen op grond van de wet. Onmiddellijk daarna hebben de comparant, die aan mij bekend is, en ik de akte ondertekend. _____
- (get.): J.W. Haanstra, M. van Olfen. _____

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



DE BRAUW
BLACKSTONE
WESTBROEK

UNOFFICIAL TRANSLATION
DEED OF AMENDMENT OF THE ARTICLES OF
STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR CONTINUÏTEIT ABN AMRO GROUP

On the twenty-fourth day of April two thousand and nineteen appears before me, Professor Martin van Olffen, civil law notary in Amsterdam:

Jan Wytze Haanstra, candidate civil law notary, working at the offices of De Brauw Blackstone Westbroek N.V., with seat in Amsterdam, at Claude Debussylaan 80, 1082 MD Amsterdam, born in Assen on the eighteenth day of November nineteen hundred and eighty-nine.

The person appearing declares that:

- (i) on the fourth day of April two thousand and nineteen the board of **Stichting Administratiekantoor Continuïteit ABN AMRO Group**, a foundation, with seat in the municipality of Amsterdam, the Netherlands, address at Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, the Netherlands and Trade Register number 63774356 (the "**Foundation**"), resolved to amend the articles of the Foundation and to authorise the person appearing to execute this deed;
- (ii) on the fourteenth day of February two thousand and nineteen stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen approved the resolution mentioned under (i) to amend the articles of the Foundation;
- (iii) on the fourth day of February two thousand and nineteen ABN AMRO Group N.V. approved the resolution mentioned under (i) to amend the articles of the Foundation; and
- (iv) on the twenty-fourth day of April two thousand and nineteen the meeting of depositary receipt holders, approved the resolution mentioned under (i) to amend the articles of the Foundation.

Pursuant to the resolutions mentioned under (i) the person appearing declares that he amends the Foundation's articles such that these shall read in full as follows:

ARTICLES:

Chapter 1.

Name. Seat.

Article 1.1.

- 1.1.1. The name of the foundation is: Stichting Administratiekantoor Continuïteit ABN AMRO Bank.
- 1.1.2. The foundation's seat is in the municipality of Amsterdam, the Netherlands.

Objects.

Article 1.2.

- 1.2.1. The objects of the foundation are:
 - (a) to acquire for the purpose of administration (*ten titel van beheer*) and administer shares ("**Shares**") in the capital of ABN AMRO Bank N.V. a limited liability company with seat in Amsterdam (the "**Company**"), in exchange for registered depositary receipts ("**Depositary Receipts**"), and to exercise all rights attached to the Shares, including the voting rights and the right to receive distributions on the Shares subject to the obligation to pay these out on the Depositary Receipts;

- (b) to promote the exchange of information between the Company on the one hand and the Company's Depositary Receipt holders and shareholders on the other hand;
 - (c) to promote the acquisition of voting instructions from Depositary Receipt holders, subject to the provisions of section 2:118a of the Dutch Civil Code, as well as to perform all activities which are incidental or may be conducive to all of the foregoing.
- 1.2.2. The foundation shall exercise the rights attached to the Shares in such a way to ensure that the interests of the Depositary Receipt holders of the Company and of the enterprises maintained by the Company and the companies affiliated to it in a group are optimally safeguarded. The foundation shall deter any influence that could affect the independence, continuity or identity of the Company and those enterprises in conflict with the interests of the Company and those enterprises to the maximum of its abilities.
- 1.2.3. In doing so, the foundation will always take into account the legitimate interests of the customers, the savers and deposit holders, the shareholders, the holders of Depositary Receipts issued with the Company's cooperation, the employees, and the society in which the Company carries out its activities.

Resources.

Article 1.3.

The foundation's resources are made up of the Company's payment of the costs incurred by the foundation and of resources it acquires by other means.

Chapter 2.

Exercise of rights attached to the Shares.

Article 2.1.

- 2.1.1. The Shares will be administered and the rights attached to them will be exercised with due observance of the foundation's objects, as set out in these articles, and the applicable trust conditions set by the board of the foundation (the "**Trust Conditions**").
- 2.1.2. Where the Trust Conditions deviate from these articles, these articles will prevail.
- 2.1.3. The foundation may not dispose of or encumber the Shares except by revoking them or by transferring its administration of the Shares to a successor designated by the Company.

Exercise of control rights.

Article 2.2.

- 2.2.1. Every time when the requirements set by or pursuant to the law, these articles and the Trust Conditions have been met, the foundation will grant power of attorney to the Depositary Receipt holders to exercise the voting right attached to the Shares.
- 2.2.2. If the power of attorney referred to in Article 2.2.1 has been granted to the holder of Depositary Receipts and it has not been revoked, that holder of Depositary Receipts may request the foundation to exercise the voting right on his behalf, either in accordance with a voting instruction to be issued by him or otherwise.

Exercise of rights to distributions.

Article 2.3.

- 2.3.1. Notwithstanding Article 2.3.2, the foundation will collect all distributions on the Shares under the obligation to pay the distribution to the holders of Depositary Receipts.

- 2.3.2. Depositary Receipts will be issued for bonus Shares or Shares acquired by way of stock dividend and for Shares acquired for a Depositary Receipt holder upon the exercise of a subscription right.

Chapter 3.

Board: composition.

Article 3.1.

- 3.1.1. The board of the foundation is made up of three (3) to five (5) board members. The board determines the number of board members, with due observance of the preceding sentence. Only natural persons may be board members of the foundation.
- 3.1.2. The board appoints a chairman and a treasurer from among its members and a secretary, from among its members or otherwise. The positions of secretary and treasurer may be occupied by one and the same person.
- 3.1.3. The board will draw up a profile of its size and composition, taking account of the nature of the foundation's activities and the desired expertise and background of the board members.
- 3.1.4. The board will only amend the profile of its size and composition, after the proposed amendments have been discussed in the meeting of Depositary Receipt holders.

Board: appointment, dismissal.

Article 3.2.

- 3.2.1. The board members are appointed by the board, with due observance of the provisions of Article 3.5. Depositary Receipt holders may recommend individuals to the board for nomination to the position of board member. The board will notify them promptly if, and for what reason and in accordance with which profile, a position has to be filled on the board as well as the manner in which the recommendation is to take place.
- 3.2.2. Board members are appointed for a maximum of four (4) years on the understanding that, on this basis, a board member will only retire after his successor has been appointed or after the board has decided that the vacancy left by him need not be filled. The board members will retire according to a roster to be drawn up by the board. The end of the second sentence of this paragraph applies *mutatis mutandis* to a board member who retires according to this roster. Retiring board members may be reappointed immediately on the understanding that the total period of appointment will not exceed twelve (12) years. If a board member is appointed mid-term, the new board member will take the place of the retired board member on the retirement roster.
- 3.2.3. If a board member retires periodically a succeeding board member will, if possible, be appointed so as to succeed the retiring board member without interruption.
- 3.2.4. If there are one or more vacancies, the board will remain authorised; final arrangements will however be made as soon as possible.
- 3.2.5. Board members are suspended and dismissed by a board resolution adopted with due observance of Article 3.7.1.

Board: inability to act or absence.

Article 3.3.

- 3.3.1. If one or more board members is/are absent or unable to act, the remaining board members or the sole remaining board member will be temporarily entrusted with the management. If all the board members are absent or unable to act, the Company may

request the chairman of the Amsterdam Court of Appeal to appoint one or more temporary board members.

Inability to act is understood to include:

- a. suspension;
- b. sickness, and
- c. unavailability.

In the instances referred to in b. and c., the board member will only be considered unable to act if it has not been possible to establish contact between the foundation and the board member in question for five (5) days. Both the board and the Company's supervisory board may set a different period in particular instances.

Board: end of board membership.

Article 3.4.

Board membership ends:

- a. if a board member retires voluntarily;
- b. if a board member retires on the basis of Article 3.2.2;
- c. if a board member dies;
- d. if the board member's bankruptcy becomes irrevocable, or if the board member is placed under guardianship or he otherwise loses the right to dispose of his property, or if the debt management scheme for natural persons (*schuldsaneringsregeling natuurlijke personen*) is declared applicable to that board member;
- e. if the board has established that the board member has acquired a capacity as a result of which he could no longer be appointed as a board member as a result of the provisions of Article 3.5.2 or the provisions of Article 3.5.4. If at any moment in time a board member does not comply with the provisions of Article 3.5.2 or the provisions of Article 3.5.4, the board member concerned will notify the other board members of the foundation thereof;
- f. if the board member is dismissed by the board in accordance with Article 3.7.1;
- g. if the board member is dismissed by the District Court in accordance with section 2:298 of the Dutch Civil Code.

Board: independence.

Article 3.5.

- 3.5.1. Without prejudice to the provisions of Article 3.5.2, the board must be composed in such a way that (i) the foundation's board at least meets the independence criteria referred to in section 2:118a of the Dutch Civil Code, and (ii) the foundation qualifies as a legal entity that is independent of the Company within the meaning of section 5:71(1)(d) of the Dutch Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*) and, if applicable, an order in council issued on the basis of section 5:71(2) of the Dutch Financial Supervision Act.
- 3.5.2. All the board members must be independent. A board member is not considered independent if he or his spouse, registered partner or other life companion, foster child or a blood relative or relative up to the second degree:
 - a. is a managing director or supervisory director of the Company or a company affiliated to it in a group;
 - b. is a natural person employed by the Company or a company affiliated to it in a group;

- c. is a former managing director, supervisory director or employee of the Company or a company affiliated to it in a group, but only during the first five (5) years following the termination of his position as an managing director, supervisory director or employee;
 - d. is a permanent adviser of the Company or a company affiliated to it in a group, including the accountant referred to in section 2:393 of the Dutch Civil Code or a member of the organisation defined in this section, or is the civil-law notary or the lawyer of the Company or a company affiliated to it in a group;
 - e. is a former permanent adviser of the Company or a company affiliated to it in a group as referred to in d, but only during the first three (3) years following the termination of his adviser ship;
 - f. is a managing director or natural person employed by any banking institution with which the Company or a company affiliated to it in a group maintains a sustained and significant relationship;
 - g. holds a Share package or a Depositary Receipt package of (together) at least ten per cent (10%) of the Company's issued capital, whether or not together with one or more other persons or legal entities who work with him on the basis of an express or tacit, verbal or written agreement;
 - h. is a managing director or supervisory director or other representative of a legal entity, other than Stichting Administratiekantoor Continuïteit ABN AMRO Bank, that holds at least ten per cent (10%) of the Company's issued capital;
 - i. has temporarily managed the Company or a company affiliated to it in a group during the preceding twelve (12) months due to managing directors of that company being absent or unable to act.
- 3.5.3. If the board is not composed in accordance with Article 3.5.1 it will remain authorised. The board will then adopt measures as soon as possible in order to be composed in accordance with Article 3.5.1.
- 3.5.4. Only individuals who in the view of the competent regulator meet the reliability requirements arising from the laws and regulations applicable to the Company may occupy the position of board member.

Board: board meetings.

Article 3.6.

- 3.6.1. Every year, within six (6) months of the end of the financial year, a board meeting is held which will at least discuss the adoption of the balance sheet and the statement of income and expenditure.
- 3.6.2. The board also meets whenever a board member considers it necessary and, in any case, immediately after a general meeting of the Company has been called.
- 3.6.3. Every board member is authorised to convene a board meeting.
The meeting is convened in writing (which also includes by email, fax, or by another written and reproducible means of communication), which will include notification of the time, venue and agenda of the meeting.
- 3.6.4. The notice convening the meeting will be issued no later than eight days before that of the meeting. In urgent cases the notice may, at the discretion of the person convening the meeting, be issued at the latest twenty-four hours before the meeting.

No agenda items other than those stated in the convening notice may be discussed at the meeting unless all the board members are present or represented and the board members agree to this.

- 3.6.5. As long as all the board members are present or represented, legally valid board meetings may be held without a convening notice having been issued on time provided that all the board members agree to this manner of decision-making.
- 3.6.6. The meetings are led by the chairman. If the chairman is absent, the board members attending the meeting will appoint their own chairman. Until that time, the meeting will be led by the oldest board member present.
- 3.6.7. Minutes will be taken of the meeting. The minutes will be adopted by the chairman and the secretary of the meeting concerned. The adopted minutes will be signed by the chairman and the secretary.

Board: decision-making and voting right.

Article 3.7.

- 3.7.1. Every board member has one vote. All resolutions are adopted by an absolute majority of the votes cast. A resolution to suspend or dismiss a board member is adopted by a unanimous vote of the other board members holding office. If votes are tied, the chairman decides.
- 3.7.2. Notwithstanding Article 3.7.1, last sentence, and Article 3.7.3, no resolutions may be passed if the majority of board members is not present or represented at the meeting.
- 3.7.3. If the majority of board members is not present or represented at a meeting, then a second meeting will be convened which must be held no earlier than one week and no later than two weeks after the first meeting. At this second meeting, resolutions may be adopted on the items that were on the agenda of the first meeting regardless of the number of board members who are present or represented. The notice convening the second meeting must state that (and why) a resolution may be adopted regardless of the number of board members who are present or represented.
- 3.7.4. Board members may also attend all meetings using a telecommunications connection provided that they can take part in the discussions and cast their vote via that connection.
- 3.7.5. Board members may be represented at a meeting by a fellow board member pursuant to a written (which includes an email, fax or other written and reproducible means of communication) power of attorney.
- 3.7.6. The board may also adopt resolutions without holding a meeting provided they do so in writing (which also includes by fax, email or by another written and reproducible written means of communication), all the board members have been informed by the same means of the resolution to be adopted and they have consented to this manner of decision-making, and the absolute majority of all the board members have expressed themselves in favour of the resolution.

Board: remuneration.

Article 3.8.

The board will pursue a controlled remuneration policy. The remuneration of board members is determined by the board, whereby the nature and size of the activities will be taken into account. The fixed remuneration granted to a board member will not (annually) increase with more than a

percentage which corresponds to the relevant consumer price index as published by the Central Bureau of Statistics. The expenses reasonably incurred by the board members will be reimbursed.

Board: insurance.

Article 3.9.

The foundation may take out liability insurance on behalf of the board members for actions or omissions in the performance of their responsibilities and the costs of conducting a defence against claims made in this regard.

Representation.

Article 3.10.

- 3.10.1. The Foundation is represented:
 - a. by the entire board; or
 - b. by two board members acting jointly.
- 3.10.2. The foundation may grant a power of attorney to a board member or a third party to represent it.

Chapter 4.

Meeting of Depositary Receipt holders.

Article 4.1.

- 4.1.1. A meeting of Depositary Receipt holders is regulated in the Trust Conditions.
- 4.1.2. The Trust Conditions contain further regulations on the way in which resolutions may be adopted by the meeting of Depositary Receipt holders.

Chapter 5.

Financial year.

Article 5.1.

The foundation's financial year coincides with the calendar year.

Annual statement of accounts.

Article 5.2.

- 5.2.1. The board is obliged to keep records of the financial position of the foundation and of everything concerning its activities, in accordance with the requirements arising from these activities, and to keep accounts and the books, documents and other data carriers in such a way that the rights and obligations of the foundation can be known at any time.
- 5.2.2. Notwithstanding the provisions of the law, the board is obliged to have a balance sheet and a statement of income and expenditure of the foundation drawn up annually within six months of the end of every financial year.
- 5.2.3. The board sends a copy of these documents to the Company.
- 5.2.4. The board is obliged to keep the documents referred to in Articles 5.2.1 and 5.2.2 for seven (7) years.

Amendment to the articles.

Article 5.3.

- 5.3.1. The board is authorised to amend the articles.
- 5.3.2. A resolution to amend the articles may only be adopted at a board meeting at which all the board members are present or represented, notwithstanding the option of adopting a resolution in accordance with Article 3.7.6.

- 5.3.3. If a resolution to amend the articles cannot be adopted because the board is not present or represented in its entirety, then a second meeting will be convened. Article 3.7.3 applies *mutatis mutandis*.
- 5.3.4. A resolution to amend the articles requires the Company's approval as well as, if amendments are proposed that reduce the rights or security of Depositary Receipt holders or impose burdens on the Depositary Receipt holders, the meeting of Depositary Receipt holders.
- 5.3.5. An amendment to the articles is only effective once it has been set out in a notarial deed. Every board member is authorised to have such deed executed.
- 5.3.6. As long as Stichting Administratiekantoor Beheer Financiële Instellingen ("**NLFI**") holds at least one third (1/3) or more of the outstanding Shares, a resolution to amend the articles will require the approval of NLFI. This article 5.3.6 will lapse and cease to have effect if and when NLFI will at any time hold less than one third (1/3) of the total outstanding Shares.

Dissolution.

Article 5.4.

- 5.4.1. The board is authorised to adopt a resolution dissolving the foundation. Articles 5.3.2 to 5.3.4 and 5.3.6 apply *mutatis mutandis*.
- 5.4.2. A resolution dissolving the foundation may not be adopted before the Shares have been transferred by way of revocation to the Depositary Receipt holders or they have been transferred to the successor referred to in Article 2.1.3.
- 5.4.3. Any assets of the foundation remaining after all debts have been paid will be spent in the manner determined by the board.
- 5.4.4. After the foundation has ceased to exist the foundation's books, records and data carriers will remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators for a period of seven (7) years.

Transitional provision.

Until the legal merger pursuant to which ABN AMRO Group N.V. (as disappearing company) merges with ABN AMRO Bank N.V. (as acquiring company) (the "**Merger**") becoming effective (the "**Effective Date**"): .

- (i) article 1.1.1 will read as follows:
The name of the foundation is: Stichting Administratiekantoor Continuïteit ABN AMRO Group.
- (ii) article 1.2.1 under (a) will read as follows:
 - (a) to acquire (i) for the purpose of administration (*ten titel van beheer*) and administer shares ("**Shares**") in the capital of ABN AMRO Group N.V., a limited liability company, with seat in Amsterdam (the "**Company**") in exchange for registered depositary receipts ("**Depositary Receipts**"), and to exercise all rights attached to the Shares, including the voting rights and the right to receive distributions on the Shares subject to the obligation to pay these out on the Depositary Receipts, and (ii) shares in the share capital of ABN AMRO Bank N.V., a limited liability company, with seat in Amsterdam, allotted in exchange for Shares in a legal merger, in which case an already assigned Depositary Receipt

will be considered to be assigned for a share in the share capital of ABN AMRO Bank N.V. as of the effectiveness of such merger;

(iii) article 2.1.3 will read as follows:

The foundation may not dispose of or encumber the Shares except by revoking them or by transferring its administration of the Shares to a successor designated by the Company. The foundation may vote in favour of the Merger, with due observance of article 3.2 of the Trust Conditions.

(iv) article 3.5.2 under (h) will read as follows:

is a managing director or supervisory director or other representative of a legal entity, other than Stichting Administratiekantoor Continuïteit ABN AMRO Group, that holds at least ten per cent (10%) of the Company's issued capital;

This Transitional Provision and its heading will lapse on the Effective Date.

Documents in evidence of the resolutions referred to in the head of this deed, are attached to this deed.

The original copy of this deed was executed in Amsterdam, on the date mentioned at the top of this deed. I summarised and explained the substance of the deed. The individual appearing before me confirmed having taken note of the deed's contents and having agreed to a limited reading of the deed. I then read out those parts of the deed that the law requires. Immediately after this, the individual appearing before me, who is known to me, and I signed the deed.

(signed): J.W. Haanstra, M. van Olfen.