

# Convocatie

Convocatie voor de Jaarlijkse Algemene Vergadering 2018 van  
ABN AMRO Group N.V.

# Convocatie voor de Jaarlijkse Algemene Vergadering van ABN AMRO Group N.V.

**Aan de houders van (certificaten van) aandelen in het aandelenkapitaal van ABN AMRO Group N.V.**

ABN AMRO Group N.V. (“**ABN AMRO Group**”) nodigt haar aandeel- en certificaathouders uit voor de jaarlijkse algemene vergadering die op dinsdag 29 mei 2018 om 14:00 uur (CET) wordt gehouden op het hoofdkantoor van ABN AMRO Group, Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam (hierna te noemen: de “**Algemene Vergadering**”).

---

**Agenda**

**3**

---

**Verdere informatie**

**12**

---

**Toelichting op de  
agendapunten**

**5**

---

# Agenda

## 1. Opening en mededelingen

## 2. Jaarverslag, corporate governance en jaarrekening

- (a) Verslag van de Executive Board over 2017 (**ter bespreking**);
- (b) Verslag van de Raad van Commissarissen over 2017 (**ter bespreking**);
- (c) Presentatie van de Raad van Medewerkers (**ter bespreking**);
- (d) Corporate Governance (**ter bespreking**);
- (e) Implementatie van het remuneratiebeleid (**ter bespreking**);
- (f) Presentatie externe accountant en gelegenheid tot vragen (**ter bespreking**); en
- (g) Vaststelling van de gecontroleerde jaarrekening over 2017 (**ter stemming**).

## 3. Dividend

- (a) Toelichting dividendbeleid (**ter bespreking**); en
- (b) Dividendvoorstel 2017 (**ter stemming**).

## 4. Decharge

- (a) Verlening decharge aan de individuele leden van de Executive Board in functie gedurende het boekjaar 2017 voor hun taakuitoefening gedurende 2017 (**ter stemming**); en
- (b) Verlening decharge aan de individuele leden van de Raad van Commissarissen in functie gedurende het boekjaar 2017 voor hun taakuitoefening gedurende 2017 (**ter stemming**).

## 5. Verslag evaluatie externe accountant (**ter bespreking**)

## 6. Samenstelling Raad van Commissarissen

- (a) Collectieve profielschets van de Raad van Commissarissen (**ter bespreking**);
- (b) Mededeling van vacatures in de Raad van Commissarissen (**ter bespreking**);
- (c) Gelegenheid voor de Algemene Vergadering tot het doen van aanbevelingen, met inachtneming van de profielschetsen (**ter bespreking**);
- (d) Herbenoeming van de heer Steven ten Have als lid van de Raad van Commissarissen:
  - (i) Kennisgeving aan de Algemene Vergadering van de voordracht tot herbenoeming door de Raad van Commissarissen van de heer Steven ten Have (**ter bespreking**); en
  - (ii) Voorstel aan de Algemene Vergadering de heer Steven ten Have te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen (**ter stemming**).

## 7. Uitgifte en inkoop van (certificaten van) aandelen door ABN AMRO Group

- (a) Machtiging tot uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (**ter stemming**);
- (b) Machtiging tot beperking of uitsluiting van voorkeursrechten (**ter stemming**); en
- (c) Machtiging tot de inkoop van (certificaten van) aandelen in het eigen aandelenkapitaal van ABN AMRO Group (**ter stemming**).

8. Intrekking van (certificaten van) aandelen in het geplaatste aandelenkapitaal van ABN AMRO Group (ter stemming)
9. Statutenwijziging en machtiging om de akte van statutenwijziging voor de notaris te doen passeren (ter stemming)
10. Rondvraag en sluiting

# Toelichting op de agendapunten

## Agendapunt 2(a)

### Verslag van de Executive Board over 2017

Verwezen wordt naar het hoofdstuk Strategy & Performance op pagina's 5 tot en met 42 en het hoofdstuk Risk, Funding & Capital op pagina's 43 tot en met 136 van het (Engelstalige) jaarverslag van ABN AMRO Group over het boekjaar eindigend op 31 december 2017 (het "Jaarverslag 2017").

## Agendapunt 2(b)

### Verslag van de Raad van Commissarissen over 2017

Verwezen wordt naar het Verslag van de Raad van Commissarissen op pagina's 144 tot en met 152 van het Jaarverslag 2017.

## Agendapunt 2(c)

### Presentatie van de Raad van Medewerkers

Overeenkomstig het convenant tussen de Raad van Medewerkers en ABN AMRO van 1 juni 2011, krijgt de Voorzitter van de Raad van Medewerkers de gelegenheid om de Algemene Vergadering toe te spreken en een toelichting te geven op de visie van deze raad op de gang van zaken bij ABN AMRO en de voorgestelde herbenoeming van de heer Steven ten Have (verwezen wordt naar agendapunt 6(d)).

## Agendapunt 2(d)

### Corporate governance

Verwezen wordt naar het hoofdstuk Management Structure op pagina's 137 tot en met 143 en het hoofdstuk Governance op

pagina's 153 tot en met 169 van het Jaarverslag 2017.

In februari 2017 heeft ABN AMRO een nieuwe managementstructuur aangekondigd en ingevoerd. Doel hiervan was om op het hoogste managementniveau te zorgen voor een sterkere focus op de klanten en bedrijfsactiviteiten van de bank. In de nieuwe structuur is er een Executive Board op het niveau van zowel ABN AMRO Group als ABN AMRO Bank N.V. ("ABN AMRO Bank") en een Executive Committee op het niveau van ABN AMRO Bank.

De nieuwe managementstructuur, die vanaf 1 maart 2017 op operationeel niveau werd ingevoerd, werd formeel van kracht op 3 november 2017, toen van de toezichhouders de benodigde goedkeuringen zijn verkregen voor de aanstelling van de niet-statutaire leden van het Executive Committee. Tot 3 november 2017 werden alle benodigde besluiten genomen door de Executive Board.

Er werden op twee momenten wijzigingen doorgevoerd in het Reglement van de Executive Board (inclusief de introductie van het Reglement van het Executive Committee) en in het Reglement van de Raad van Commissarissen. In november 2017 is de formele inwerkingtreding van de Executive Committee-structuur op het niveau van ABN AMRO Bank in de reglementen verwerkt. In december 2017 is de formele invoering van de nieuwe Nederlandse Corporate Governance Code verwerkt. Het Reglement van de

Executive Board (inclusief het Reglement van de Executive Committee) en het Reglement van de Raad van Commissarissen zijn te vinden op [www.abnamro.com](http://www.abnamro.com).

## Agendapunt 2(e)

### Implementatie van het remuneratiebeleid

Verwezen wordt naar het hoofdstuk Remuneration op pagina's 170 tot en met 178 van het Jaarverslag 2017.

## Agendapunt 2(f)

### Presentatie externe accountant en gelegenheid tot het stellen van vragen

EY, de externe accountant die de jaarrekening over 2017, als opgenomen op pagina's 179 tot en met 296 van het Jaarverslag 2017 (de "Jaarrekening 2017") heeft gecontroleerd, geeft een presentatie over de kernpunten en de belangrijkste vraagstukken die bij hun accountantscontrole naar voren zijn gekomen en beantwoordt vragen hierover van de Algemene Vergadering.

## Agendapunt 2(g)

### Vaststelling van de gecontroleerde Jaarrekening 2017

Voorgesteld wordt om de gecontroleerde Jaarrekening 2017 vast te stellen.

## Agendapunt 3(a)

### Toelichting dividendbeleid

Verwezen wordt naar pagina's 68, 124 en 308 van het Jaarverslag 2017.

Vanaf 2018 is het uitkeringspercentage vastgesteld op 50% van de bestendige winst, exclusief eenmalige posten die de winstgevendheid significant vertekenen, zoals in het verleden de voorziening voor het oplossen van problemen rond rentederivaten bij MKB-klienten (in 2016) en de boekwinst op de verkoop van Private Banking Asia (in 2017). Extra winstuitkeringen in de vorm van dividend of inkoop van eigen aandelen (onder voorbehoud van goedkeuring door de toezichthouder) zullen overwogen worden als de Basel III CET1 kapitaalsratio zich binnen of

boven een beoogde bandbreedte van 17,5-18,5% bevindt, zulks onderhevig aan andere omstandigheden, waaronder regelgeving en commerciële overwegingen. Het gecombineerde uitkeringspercentage bedraagt minstens 50% van de bestendige winst.

## Agendapunt 3(b)

### Dividendvoorstel 2017

ABN AMRO Group stelt een slotdividend voor van EUR 752 miljoen of EUR 0,80 per aandeel in contanten. Tezamen met het interimdividend van EUR 611 miljoen in contanten komt het totale dividend over 2017 hiermee uit op EUR 1.363 miljoen of EUR 1,45 per aandeel, hetgeen gelijk staat aan een uitkeringspercentage van 50% van de gerapporteerde nettowinst, na aftrek van de couponbetaling op de AT1-instrumenten en minderheidsbelangen van derden, hetgeen in lijn is met het dividendbeleid.

## Agendapunt 4(a)

### Verlening decharge aan de individuele leden van de Executive Board in functie in het boekjaar 2017 voor hun taakuitoefening gedurende 2017

Voorgesteld wordt om ieder lid van de Executive Board (inclusief, voor alle duidelijkheid, de leden van de Executive Board en/of voormalige Raad van Bestuur die afgetreden zijn, maar in (een deel van) 2017 nog in functie waren) decharge te verlenen voor de uitoefening van zijn of haar taken in het boekjaar eindigend op 31 december 2017 voor zover een en ander blijkt uit het Jaarverslag 2017, inclusief de Jaarrekening 2017, en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de Algemene Vergadering worden gedaan.

## Agendapunt 4(b)

### Verlening decharge aan de individuele leden van de Raad van Commissarissen in functie in het boekjaar 2017 voor hun taakuitoefening gedurende 2017

Voorgesteld wordt om ieder lid van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van zijn of haar taken in

het boekjaar eindigend op 31 december 2017 voor zover een en ander blijkt uit het Jaarverslag 2017, inclusief de Jaarrekening 2017, en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de Algemene Vergadering worden gedaan.

## Agendapunt 5

### Verslag evaluatie externe accountant

Overeenkomstig artikel 9.2.4 van de statuten van ABN AMRO Group (de “Statuten”) presenteert de Raad van Commissarissen tijdens de Algemene Vergadering de belangrijkste conclusies uit de jaarlijkse evaluatie van het functioneren van de externe accountant.

## Agendapunt 6(a)

### Collectieve profielschets van de Raad van Commissarissen

Als onderdeel van de wijzigingen die zijn doorgevoerd in het Reglement van de Raad van Commissarissen in november 2017 en december 2017 is ook de collectieve profielschets van de Raad van Commissarissen, zoals omschreven in bijlage 3 van het Reglement van de Raad van Commissarissen, gewijzigd.

De wijzigingen zijn vooral van technische aard en vloeien voort uit de invoering van de nieuwe managementstructuur van ABN AMRO, met een Executive Committee op het niveau van ABN AMRO Bank, en de nieuwe Nederlandse Corporate Governance Code. De aangepaste collectieve profielschets is opgenomen in de vergaderstukken.

## Agendapunt 6(b)

### Mededeling van vacatures in de Raad van Commissarissen

Aan de Algemene Vergadering wordt medegedeeld dat er drie vacatures in de Raad van Commissarissen zijn.

Op 5 februari 2018 maakte mevrouw Olga Zoutendijk haar besluit bekend om zich per 1 juli 2018 niet voor een tweede termijn

kandidaat te stellen als lid van de Raad van Commissarissen en om haar taken als Voorzitter van de Raad van Commissarissen onmiddellijk over te dragen. Om deze reden is er voor deze positie een vacature (de “**Eerste Vacature**”).

De tweede vacature ontstaat als gevolg van het eindigen van de benoemingstermijn van de heer Steven ten Have op het moment van sluiting van de Algemene Vergadering (de “**Tweede Vacature**”). Voor deze vacature geldt het versterkt aanbevelingsrecht van de Raad van Medewerkers als bedoeld in artikel 2:158, lid 6 van het Burgerlijk Wetboek (het “**BW**”).

Op de Algemene Vergadering van 30 mei 2017 werd de termijn van mevrouw Annemieke Roobeek verlengd tot het moment van benoeming van een nieuw lid van de Raad van Commissarissen. Op dat moment is de algemene vergadering op de hoogte gesteld van de vacature voor een lid van de Raad van Commissarissen met senior executive bancaire en/of financiële ervaring. Op 19 maart 2018 heeft ABN AMRO bekend gemaakt dat de kandidaat die op 26 oktober 2017 was aangekondigd, om persoonlijke redenen besloten had haar kandidatuur terug te trekken. Als gevolg daarvan blijft er een open positie in de Raad van Commissarissen voor een nieuw lid met de voornoemde ervaring (de “**Derde Vacature**”).

## Agendapunt 6(c)

### Gelegenheid voor de Algemene Vergadering tot het doen van aanbevelingen, met inachtneming van de profielschetsen

Overeenkomstig artikel 2:158, lid 5 BW, biedt de Raad van Commissarissen hierbij de Algemene Vergadering de gelegenheid geschikte kandidaten voor te dragen voor benoeming als leden van de Raad van Commissarissen voor respectievelijk de Eerste Vacature, de Tweede Vacature en de Derde Vacature, met inachtneming van de statuten en met de collectieve profielschets

profielchets van de Raad van Commissarissen en de individuele profielchetsen, en onder voorbehoud van een integriteits- en geschiktheidstoets van een aanbevolen kandidaat door de Europese Centrale Bank (de “ECB”) en andere relevante toezichhouders. Met betrekking tot de Tweede Vacature heeft de Raad van Medewerkers bovendien een versterkt aanbevelingsrecht.

Met betrekking tot de Derde Vacature is de Algemene Vergadering al op 30 mei 2017 in de gelegenheid is gesteld om geschikte kandidaten voor te dragen. Echter, de Raad van Commissarissen wenst, gegeven de sindsdien verstreken periode, de Algemene Vergadering opnieuw deze gelegenheid te bieden.

De kandidaat voor de Eerste Vacature zal door de Raad van Commissarissen worden aangesteld als Voorzitter van de Raad van Commissarissen. De individuele profielchetsen voor de Voorzitter, de andere leden en de collectieve profielchets van de Raad van Commissarissen, zijn opgenomen in de vergaderstukken.

## Agendapunt 6(d)

### Herbenoeming van de heer Steven ten Have als lid van de Raad van Commissarissen

Agendapunten 6(d) (i) en (ii) zullen niet ter stemming worden gebracht indien de Algemene Vergadering gebruik maakt van haar recht om een aanbeveling te doen voor deze vacature.

#### (i) Kennisgeving aan de Algemene Vergadering van de voordracht tot herbenoeming door de Raad van Commissarissen van de heer Steven ten Have

Voorgesteld wordt de heer Steven ten Have te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen. De benoeming zal van kracht zijn per de sluiting van de Algemene Vergadering, voor een periode van twee jaar,

eindigend bij het sluiten van de jaarlijkse algemene vergadering in 2020.

De heer Steven ten Have is op 30 maart 2010 tot lid van de Raad van de Commissarissen van ABN AMRO Group en op 1 april 2010 tot lid van de Raad van Commissarissen van ABN AMRO Bank benoemd. In 2014 werd hij herbenoemd door de Algemene Vergadering voor een termijn van vier jaar. Zijn benoeming in 2010 en herbenoeming in 2014 gebeurden op voordracht van de Raad van Commissarissen overeenkomstig het versterkt aanbevelingsrecht van de Raad van Medewerkers zoals omschreven in artikel 2:158, lid 6 BW.

Op 18 mei 2016 werd de heer Steven ten Have benoemd tot vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Medewerkers heeft bij de Raad van Commissarissen een versterkte aanbeveling ingediend, met datum 11 april 2018, om de heer Steven ten Have voor herbenoeming voor te dragen bij deze Algemene Vergadering. De aanbeveling is opgenomen in de vergaderstukken voor de Algemene Vergadering.

Door herbenoeming van de heer Steven ten Have zal zijn totale zittingsperiode langer worden dan acht jaar. De Raad van Commissarissen stelt herbenoeming van de heer Steven ten Have voor, overeenkomstig de aanbeveling van de Raad van Medewerkers, gelet op zijn waardevolle rol in de afgelopen jaren als lid en vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen en op basis van de in de vergaderstukken opgenomen individuele en collectieve profielchets. De Raad van Commissarissen erkent tevens de noodzaak om de continuïteit in de Raad van Commissarissen te waarborgen, gegeven de eerder aangekondigde wijzigingen in de samenstelling hiervan.

Als vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen heeft de heer Ten Have met



ingang van 5 februari 2018 tijdelijk de taken van de voorzitter van de Raad van Commissarissen overgenomen, tot een nieuwe voorzitter is benoemd.

Huidige functies:

- Partner bij TEN HAVE Change Management B.V.;
- Hoogleraar Strategy & Change Management aan de Vrije Universiteit Amsterdam;
- Voorzitter van het parttime Master-programma Change Management bij de Vrije Universiteit Amsterdam.

Overige functies:

- Lid van de Onderwijsraad;
- Voorzitter, Stichting “Center for Evidence-Based Management”;
- Plaatsvervangend deskundig lid van de Ondernemingskamer Gerechtshof Amsterdam.

Voor meer informatie wordt verwezen naar het curriculum vitae van de heer Steven Ten Have, dat is opgenomen in de vergaderstukken voor de Algemene Vergadering.

De heer Steven ten Have voldoet aan de bepalingen met betrekking tot de beperking van het aantal commissariaten ingevolge de eisen van CRD IV zoals omgezet in de Nederlandse wet.

De heer Steven ten Have heeft geen (certificaten van) aandelen in het aandelenkapitaal van ABN AMRO Group.

**(ii) Voorstel aan de Algemene Vergadering de heer Steven ten Have te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen**

Voorgesteld wordt de heer Steven ten Have te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen. De benoeming zal van kracht zijn per de sluiting van de Algemene Vergadering, voor een periode van twee jaar, eindigend bij het sluiten van de jaarlijkse algemene vergadering in 2020.

## Agendapunt 7

### Uitgifte van nieuwe aandelen en inkoop van (certificaten van) aandelen door ABN AMRO Group

Naar Nederlands recht is de algemene vergadering bevoegd de Executive Board te machtigen tot uitgifte van aandelen of toekenning van rechten tot het nemen van aandelen, tot uitsluiting van voorkeursrechten en tot inkoop van aandelen of certificaten van aandelen in het aandelenkapitaal van ABN AMRO Group (de “**Certificaten**”).

Artikel 8 van de Relationship Agreement tussen Stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen (“**NLFI**”) en ABN AMRO Group van 10 november 2015 bepaalt dat, zolang NLFI eigenaar is van ten minste één derde van de aandelen in het aandelenkapitaal van ABN AMRO Group, bij een voorstel aan de algemene vergadering om de Executive Board als het bevoegde orgaan aan te wijzen om te besluiten tot uitgifte van aandelen in het aandelenkapitaal van ABN AMRO Group, deze machtiging:

- (a) slechts betrekking mag hebben op maximaal 10% van het totale aantal geplaatste aandelen in het aandelenkapitaal van ABN AMRO Group op het moment van machtiging;
- (b) niet gebruikt mag worden om dividend uit te keren in de vorm van aandelen in het aandelenkapitaal van ABN AMRO Group; en
- (c) een geldigheidsduur van maximaal 18 maanden heeft.

De machtigingen tot uitgifte van aandelen of toekenning van rechten tot het nemen van aandelen, uitsluiting van voorkeursrechten en inkoop van aandelen of Certificaten geven ABN AMRO Group de flexibiliteit om snel te kunnen handelen als omstandigheden dwingen tot de uitgifte of inkoop van aandelen of Certificaten.

Een uitgifte van (rechten tot het nemen van) aandelen kan bijvoorbeeld nodig zijn om te voldoen aan eisen van toezichhouders. Deze machtiging maakt het tevens mogelijk om

aanvullende Tier 1-instrumenten uit te geven die in aandelen converteren zodra er niet wordt voldaan aan bepaalde door toezichthouders opgelegde kapitaalseisen.

Een terugkoop van Certificaten of aandelen door ABN AMRO Group zou bijvoorbeeld kunnen plaatsvinden ten behoeve van een herstructurering of vermindering van kapitaal, inclusief het teruggeven van kapitaal aan de aandeel- en/of certificaathouders. Dit gebeurt alleen als voldaan wordt en ook daarna blijft worden voldaan aan bestaande en toekomstige solvabiliteitseisen van toezichthouders (waaronder de volledig geïmplementeerde eisen van Basel III, Basel IV, CRD IV en/of SREP-eisen).

Deze machtigingen zijn eerder door de algemene vergadering verleend op 30 mei 2017 voor een periode van 18 maanden met ingang van 30 mei 2017. De Executive Board stelt voor, met instemming van de Raad van Commissarissen, om deze machtigingen te verlengen en waar nodig te vervangen door de nieuwe machtigingen voorgesteld onder agendapunten 7(a), 7(b) en 7(c) met inwerkingtreding op de datum van de Algemene Vergadering.

### Agendapunt 7(a)

#### **Machtiging tot uitgifte van aandelen en/of tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.**

Er wordt aan de Algemene Vergadering voorgesteld om de Executive Board voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering, onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Commissarissen, te machtigen tot (i) uitgifte van gewone aandelen (voor alle duidelijkheid, exclusief gewone aandelen B) en (ii) toekenning van rechten tot het nemen van dergelijke gewone aandelen tot maximaal 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van ABN AMRO Group per de datum van de Algemene Vergadering, met dien verstande dat een dergelijke machtiging niet gebruikt zal worden voor uitgiften ten behoeve van een dividenduitkering in aandelen of ten behoeve van prestatiebeloningen voor het management of andere medewerkers (de **Uitgiftemachtiging**”).

### Agendapunt 7(b)

#### **Machtiging tot beperking of uitsluiting van voorkeursrechten**

Er wordt aan de Algemene Vergadering voorgesteld om de Executive Board voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering, onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Commissarissen, te machtigen tot beperking of uitsluiting van voorkeursrechten van aandeelhouders met betrekking tot de uitgifte van gewone aandelen voortvloeiend uit de Uitgiftemachtiging.

### Agendapunt 7(c)

#### **Machtiging tot de inkoop van (certificaten van) aandelen in het eigen aandelenkapitaal van ABN AMRO Group**

Er wordt aan de Algemene Vergadering voorgesteld om de Executive Board, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering, onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Commissarissen, te machtigen tot de inkoop van volledig volgestorte gewone aandelen in het eigen kapitaal (voor alle duidelijkheid, exclusief gewone aandelen B) of Certificaten, via de beurs of op een andere wijze (met inbegrip van maar niet beperkt tot derivaten-, onderhandse, buitenbeurs- en bloktransacties of anderszins), tegen een prijs per Certificaat of aandeel in het aandelenkapitaal van ABN AMRO Group tenminste gelijk aan de nominale waarde van de gewone aandelen en niet hoger dan de prijs gelijk aan de hoogste koers waartegen de Certificaten op de transactiedatum dan wel de voorgaande handelsdag op Euronext Amsterdam werden verhandeld, zulks onder de voorwaarde dat het totaal aantal door ABN AMRO Group (inclusief dochterondernemingen) gehouden of aan ABN AMRO Group (inclusief dochterondernemingen) verpande Certificaten of aandelen beperkt is tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van ABN AMRO Group op de datum van de Algemene Vergadering. Deze machtiging vervangt de machtiging afgegeven door de algemene vergadering van 30 mei 2017.

## Agendapunt 8

### **Intrekking van (certificaten van) aandelen in het eigen aandelenkapitaal van ABN AMRO Group**

Er wordt aan de Algemene Vergadering voorgesteld om, op voorstel van de Executive Board en onder voorbehoud van goedkeuring van de Raad van Commissarissen en van de ECB en andere relevante toezichthouders, te besluiten tot intrekking van (een deel van) de volgestorte gewone aandelen in het eigen aandelenkapitaal van ABN AMRO Group (voor alle duidelijkheid, exclusief gewone aandelen B) of Certificaten die door ABN AMRO Group zijn verkregen via beursaankopen of anderszins uit hoofde van de onder agendapunt 7 (c) verstrekte machtiging (“Ingekochte Eigen Aandelen”).

De intrekking van (een deel van) de aandelen wordt voorgesteld met het oog op een flexibel en efficiënt beheer van overtollig kapitaal, met inbegrip van een kapitaalherstructurering of -vermindering na een teruggave van kapitaal aan de aandeel- en/of certificaathouders. Voorwaarde hierbij is dat ABN AMRO voldoet en blijft voldoen aan zowel bestaande als toekomstige regulatoire vereisten met betrekking tot haar kapitaal.

De intrekking van de Ingekochte Eigen Aandelen zal beperkt zijn tot 10% van het totale uitstaande aandelenkapitaal van ABN AMRO Group op de datum van de Algemene Vergadering, en is toegestaan voor een periode van 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering. De intrekking van (een deel van) de Ingekochte Eigen Aandelen kan in één of meerdere tranches plaatsvinden. Het aantal gewone aandelen dat wordt ingetrokken (al dan niet in een tranche) wordt bepaald door de Executive Board, na goedkeuring door de Raad van Commissarissen, alsmede de ECB en andere relevante toezichthouders.

De Executive Board is bevoegd om te besluiten geen uitvoering te geven aan de intrekking van (een deel van) de Ingekochte Eigen Aandelen overeenkomstig dit besluit van de Algemene Vergadering.

Het besluit van de Algemene Vergadering tot intrekking van de Ingekochte Eigen Aandelen en het besluit van de Executive Board om uitvoering te geven aan deze intrekking worden bij het handelsregister gedeponereerd en op het hoofdkantoor van ABN AMRO Group in de administratie opgenomen. Deze deponering wordt aangekondigd door middel van een advertentie in een landelijk verspreid dagblad. Aandeel- en certificaathouders kunnen kosteloos een kopie van de besluiten ontvangen. De besluiten worden ter inzage gelegd en kunnen gratis verkregen worden op ons kantooradres zoals is weergegeven in het onderdeel Verdere Informatie hieronder. Verder geldt op grond van artikel 2:100 BW voor de intrekking een verzetstermijn van twee maanden. Gedurende deze periode kunnen schuldeisers in verzet komen tegen het besluit tot intrekking door een verzoekschrift aan de rechtbank met vermelding van de waarborg die verlangd wordt voor hun vorderingen. Een rechter zal een dergelijk verzoek afwijzen als duidelijk is dat een vordering betaald zal worden of als er al voldoende waarborgen voor de voldoening van de vordering voorhanden zijn.

## Agendapunt 9

### **Statutenwijziging en machtiging tot het doen passeren van de akte van statutenwijziging voor de notaris (ter stemming)**

Overeenkomstig artikel 2:67 lid 4 BW mag het geplaatste kapitaal van ABN AMRO Group niet minder bedragen dan 20% van het maatschappelijk kapitaal. Op dit moment bedraagt het maatschappelijk kapitaal van ABN AMRO Group (zoals in de Statuten vastgelegd) EUR 4.700.000.000. Dit is circa vijf keer het huidige geplaatste kapitaal van EUR 940.000.001. Voor een toekomstige intrekking van Ingekochte Eigen Aandelen zoals besproken onder agendapunt 8 is derhalve een partiële wijziging van de Statuten nodig om het maatschappelijke kapitaal van ABN AMRO Group te verminderen.

De Executive Board, met de goedkeuring van de Raad van Commissarissen, stelt aan de Algemene Vergadering voor om te besluiten (i) tot wijziging van de Statuten om het

maatschappelijk kapitaal van ABN AMRO Group te verminderen van EUR 4.700.000.000 naar EUR 2.400.000.000 (artikel 3.1.1 van de Statuten) en (ii) tot machtiging van iedere (kandidaat-) notaris en medewerker van De Brauw Blackstone Westbroek, ieder afzonderlijk, tot het passeren van de akte van

statutenwijziging. De conceptakte van statutenwijziging en de volledige doorlopende tekst van de Statuten na voornoemde statutenwijziging, zoals opgesteld door De Brauw Blackstone Westbroek, zijn in de vergaderstukken opgenomen.

# Verdere informatie

## I. Vergaderdocumenten

Onderstaande documenten zijn beschikbaar op [www.abnamro.com/aandeelhoudersvergadering](http://www.abnamro.com/aandeelhoudersvergadering).

- de convocatie van de Algemene Vergadering, inclusief de agenda en de toelichting daarop;
- het Jaarverslag 2017 van ABN AMRO Group (inclusief de Jaarrekening 2017) (agendapunten 2(a), 2(b), 2(d), 2(e) en 2(g));
- de individuele profielschetsen voor de vacatures in de Raad van Commissarissen (agendapunt 6(c)) en de collectieve profielschets van de Raad van Commissarissen (agendapunten 6(a) en 6(c));
- het curriculum vitae van de heer Steven ten Have (agendapunt 6(d));
- de aanbeveling van de Raad van Medewerkers voor de herbenoeming van de heer Steven ten Have (agendapunt 6(d)); en
- de conceptakte van de statutenwijziging en de volledige doorlopende tekst van de Statuten na de statutenwijziging, zoals opgesteld door De Brauw Blackstone Westbroek (agendapunt 9).

Vanaf heden zijn deze documenten tevens in te zien en kosteloos te verkrijgen op ons kantoor (adres hieronder).

## II. Bijwonen van de vergadering en uitoefenen van stemrecht

### A. De vergadering bijwonen en stemmen

#### Registratiedatum

Stemrecht en/of toegang tot de Algemene Vergadering wordt verleend aan een ieder die op 1 mei 2018 om 17.30 uur (CET), na verwerking van alle girale verrekeningen van die dag (de “**Registratiedatum**”), als zodanig volgens de hieronder omschreven procedure is ingeschreven in een van de hiervoor door de Executive Board aangewezen registers en die op de manier zoals hieronder omschreven zich heeft aangemeld om de Algemene Vergadering bij te wonen.

De registers waaruit blijkt wie op de Registratiedatum rechthebbende is van aandelen of Certificaten zijn:

- voor wat betreft gewone aandelen op naam in het aandelenkapitaal van ABN AMRO Group: het desbetreffende aandeelhoudersregister bijgehouden door ABN AMRO Group.
- voor wat betreft Certificaten: de administratie van de intermediair zoals omschreven in de Wet Giraal Effectenverkeer.

#### Certificaathouders en volmachten

Het bestuur van Stichting Administratiekantoor Continuïteit ABN AMRO Group (“**STAK AAG**”) deelt hierbij mee dat het een besluit heeft genomen als gevolg waarvan alle certificaathouders een stemvolmacht krijgen voor de Algemene Vergadering. STAK AAG heeft ABN AMRO Group geïnformeerd dat volgens deze stemvolmacht een certificaathouder het stemrecht in de Algemene Vergadering mag uitoefenen voor het aantal aandelen dat overeenkomt met het aantal Certificaten dat de certificaathouder op de Registratiedatum aanhoudt. De certificaathouder mag het stemrecht naar eigen inzicht uitoefenen. STAK AAG is niet verantwoordelijk voor het stemgedrag van een certificaathouder of de gevolgen daarvan. STAK AAG is evenmin verantwoordelijk voor het stemmen overeenkomstig steminstructies zoals hieronder bij B uitgelegd. Certificaathouders hoeven geen stemvolmacht bij STAK AAG aan te vragen. Door zich aan te melden voor de Algemene Vergadering worden certificaathouders geacht hun volmacht aanvaard te hebben. Met inachtneming van de relevante wettelijke bepalingen, alsmede de statuten en administratievoorwaarden van STAK AAG, is STAK AAG op ieder moment voorafgaand aan de stemming aangaande een of meer punten tijdens de Algemene Vergadering gerechtigd om stemvolmachten in te trekken en/of te beperken.

### Registratie voor toelating

Aandeelhouders of certificaathouders die de Algemene Vergadering willen bijwonen en/of daar hun stemrecht willen uitoefenen (persoonlijk of via een derde) dienen ABN AMRO Bank hiervan in kennis te stellen via <https://corporatebroking.abnamro.com/shareholder> of via hun intermediair. Dit kan vanaf 2 mei 2018 tot 22 mei 2018, 17.30 uur. De betreffende persoon wordt gevraagd alle benodigde gegevens te verschaffen, onder andere om ABN AMRO Bank in staat te stellen op een efficiënte manier zijn of haar stemrecht en/of vergaderrecht te kunnen verifiëren.

Uiterlijk op 23 mei 2018 om 11.00 uur (CET) dient de intermediair waar de certificaathouders in de administratie geregistreerd staan via <https://corporatebroking.abnamro.com/intermediary> een verklaring aan ABN AMRO Bank te verstrekken, waarin bevestigd wordt dat het aantal volgens bovenstaande procedure aangemelde Certificaten voor het bijwonen van en/of stemmen in de Algemene Vergadering inderdaad op de Registratiedatum in haar administratie op naam van de certificaathouder geregistreerd staat. Verder dient de intermediair de volledige adresgegevens van de betreffende uiteindelijke rechthebbenden te verstrekken om ABN AMRO Bank in staat te stellen op een efficiënte manier hun belang op de Registratiedatum te kunnen verifiëren.

### Aanwezigheid van derden

Een aandeelhouder of houder van Certificaten die een volmacht wenst te geven aan STAK AAG, de notaris (René Clumpkens van Zuidbroek Notarissen of diens plaatsvervanger) of een andere derde om namens hem/haar de Algemene Vergadering bij te wonen en daar te stemmen, dient de gegevens van de betreffende partij bij de hierboven omschreven registratieprocedure te melden en het daarbij behorende volmachtformulier in te vullen (te vinden op <https://corporatebroking.abnamro.com/shareholder>).

### Registratie- en identiteitsbewijs

Een ieder die gerechtigd is tot het bijwonen van de Algemene Vergadering en correct en op tijd is geregistreerd, ontvangt een registratiebewijs dat tevens dient als toegangsbewijs voor de Algemene Vergadering. Personen die gerechtigd zijn tot het bijwonen van de Algemene Vergadering (of hun vertegenwoordigers) dienen zich ter plekke te identificeren alvorens tot de Algemene Vergadering toegelaten te worden. Deze personen worden daarom verzocht om naast hun registratiebewijs ook een geldig identiteitsbewijs (paspoort, rijbewijs of identiteitskaart) mee te nemen.

### B. Stemmen door personen die de Algemene Vergadering niet bijwonen

Een ieder die gerechtigd is tot het bijwonen van de Algemene Vergadering en correct en op tijd is geregistreerd mag vanaf 2 mei 2018 tot 22 mei 2018 17.30 uur (CET) via <https://corporatebroking.abnamro.com/shareholder> zijn of haar elektronische steminstructie afgeven aan STAK AAG of de notaris (René Clumpkens van Zuidbroek Notarissen of diens plaatsvervanger), met de opdracht namens hem of haar te stemmen. Deze persoon mag zijn of haar steminstructie ook aan bovengenoemde partijen of een derde afgeven via het stemformulier (te vinden op [www.abnamro.com/aandeelhoudersvergadering](http://www.abnamro.com/aandeelhoudersvergadering)). Het stemformulier dient uiterlijk 22 mei 2018 om 17.30 uur gearriveerd te zijn op het in het formulier genoemde retouradres, samen met een bevestiging van de intermediair met betrekking tot het aantal Certificaten dat de betreffende certificaathouder op de Registratiedatum aanhoudt.

## III. Overig

### Aankomst op de locatie en registratie

Om een vlotte registratie te garanderen van de in de Algemene Vergadering uitgebrachte stemmen, worden bezoekers die tijdens de Algemene Vergadering willen stemmen, verzocht zich uiterlijk om 13.45 uur (CET) te registreren bij de registratiebalie. Na 13.45 uur is de registratiebalie gesloten.

### Webcast

De volledige Algemene Vergadering is op 29 mei 2018 via videowebcast live volledig te volgen op [www.abnamro.com/aandeelhoudersvergadering](http://www.abnamro.com/aandeelhoudersvergadering).

## Contactgegevens

### **ABN AMRO Group N.V.**

Gustav Mahlerlaan 10  
1082 PP Amsterdam

Postbus 283  
1000 EA AMSTERDAM

### **ABN AMRO Bank N.V.**

Afdeling Corporate Broking HQ 7050  
Gustav Mahlerlaan 10  
1082 PP Amsterdam

Postbus 283  
1000 EA AMSTERDAM

[corporate.broking@nl.abnamro.com](mailto:corporate.broking@nl.abnamro.com)

