

CORPO-

RATE

GOVERN-

Corporate Governance van ABN AMRO Holding N.V.

ANCE

op basis van de Nederlandse corporate governance code

Inleiding

In 2004 heeft ABN AMRO Holding N.V. (ABN AMRO) de Nederlandse Corporate Governance Code zoals gepubliceerd op 9 December 2003 (de Code) als basis genomen om voor het eerst een gedetailleerd overzicht op te stellen van haar corporate governance in overeenstemming met haar interpretatie van de Code. Sindsdien heeft ABN AMRO jaarlijks naast het Jaarverslag een bijgewerkt Corporate Governance Supplement gepubliceerd.

ABN AMRO's Corporate Governance Supplement 2007 is in het Nederlands en het Engels, uitsluitend beschikbaar via onze website www.abnamro.com. De Engelse tekst is leidend.

Tot ons genoegen kunnen wij u meedelen dat ABN AMRO de principes en eveneens 97 van de 101 (van toepassing zijnde) best practice bepalingen van de Code toepast of zal toepassen zodra de situatie beschreven in de desbetreffende best practice bepaling zich voordoet.

In vier gevallen zijn wij van mening dat het in het belang van ABN AMRO is om best practices toe te passen die afwijken van de bepalingen in de Code. Het betreft de best practice bepalingen II.1.1, II.2.7, III.5.11 en IV.1.1. In deze gevallen is zowel in het Jaarverslag als in dit supplement na de betreffende best practice bepaling een toelichting opgenomen waarin het standpunt van ABN AMRO is verwoord.

In dit supplement vindt u tevens een toelichting op acht best practice bepalingen van de Code die worden toegepast door het Administratiekantoor (zoals gedefinieerd in best practice bepaling IV.1.2) dat de preferente aandelen ABN AMRO administreert.

Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur
ABN AMRO Holding N.V.

maart 2007

I Naleving en handhaving van de Nederlandse Corporate Governance Code (de Code)

Principe

Het bestuur en de raad van commissarissen zijn verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de vennootschap en de naleving van deze code. Zij leggen hierover verantwoording af aan de algemene vergadering van aandeelhouders. Aandeelhouders nemen zorgvuldig kennis en maken een grondige beoordeling van de redengeving van eventuele afwijkingen van de best practice bepalingen van deze code door de vennootschap. Zij vermijden een 'afvinkmentaliteit' in de beoordeling van de corporate governance structuur van de vennootschap.

Best practice bepalingen

I.1

De hoofdlijnen van de corporate governance structuur van de vennootschap worden elk jaar, mede aan de hand van de principes die in deze code zijn genoemd, in een apart hoofdstuk in het jaarverslag uiteengezet. In dat hoofdstuk geeft de vennootschap uitdrukkelijk aan in hoeverre zij de in deze corporate governance code opgenomen best practice bepalingen opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. In het jaarverslag 2006 is een apart hoofdstuk opgenomen waarin de hoofdlijnen van de corporate governance structuur van ABN AMRO zijn weergegeven, in hoeverre ABN AMRO de best practice bepalingen toepast en, zo niet, waarom daarvan wordt afgeweken. Daarnaast is dit supplement op onze website www.abnamro.com geplaatst om aandeelhouders van ABN AMRO en andere belanghebbenden een gedetailleerd overzicht van de corporate governance structuur van de vennootschap te verschaffen. In dit supplement wordt onder meer beschreven in hoeverre en op welke wijze ABN AMRO de best practice bepalingen van de Code toepast.

I.2

Elke substantiële verandering in de corporate governance structuur van de vennootschap en in de naleving van de code wordt onder een apart agendapunt ter bespreking aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. ABN AMRO zal substantiële veranderingen in haar corporate governance structuur en in de toepassing van de Code onder een apart agendapunt ter bespreking voorleggen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

II Het bestuur

II.1 Taak en werkwijze

Principe

Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap, hetgeen onder meer inhoudt dat hij verantwoordelijk is voor de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap, de strategie en het beleid en de daaruit voortvloeiende resultatenontwikkeling. Het bestuur legt hierover verantwoording af aan de raad van commissarissen en aan de algemene vergadering van aandeelhouders. Het bestuur richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen af. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig alle informatie die nodig is voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen.

Het bestuur is verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wet- en regelgeving, het beheersen van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten en voor de financiering van de vennootschap. Het bestuur rapporteert hierover aan en bespreekt de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de raad van commissarissen en zijn auditcommissie.

Best practice bepalingen

II.1.1

Een bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden.

- ◆ De huidige leden van onze Raad van Bestuur, met uitzondering van de heren Boumeester, Overmars en Teerlink, zijn in overeenstemming met de op het moment van hun benoeming geldende wettelijke verplichtingen voor onbepaalde duur benoemd. ABN AMRO past deze best practice bepaling van de Code toe indien en wanneer nieuwe leden in de Raad van Bestuur worden benoemd. De benoeming van de heren Boumeester, Overmars en Teerlink als lid van de Raad van Bestuur per 1 januari 2006 vond dan ook plaats in overeenstemming met de best practice bepaling van de Code. Deze nieuwe benoemingen zijn geschied voor een periode van maximaal vier jaar, terwijl herbenoeming telkens voor een periode van maximaal vier jaar kan geschieden.

II.1.2

Het bestuur legt ter goedkeuring voor aan de raad van commissarissen:

- a de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;
 - b de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
 - c de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's.
- De hoofdzaken hiervan worden vermeld in het jaarverslag.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Het is bij ABN AMRO goed gebruik dat de Raad van Bestuur de hierboven onder a), b) en c) genoemde zaken ter goedkeuring voorlegt aan de Raad van Commissarissen en de belangrijkste elementen daarvan in het jaarverslag vermeldt. Deze procedure is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.

II.1.3

In de vennootschap is een op de vennootschap toegesneden intern risicobeheersings- en controlesysteem aanwezig. Als instrumenten van het interne risicobeheersings- en controlesysteem hanteert de vennootschap in ieder geval: a) risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap; b) een gedragscode die in ieder geval op de website van de

vennootschap wordt geplaatst; c) handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaggeving en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures en d) een systeem van monitoring en rapportering.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe.

II.1.4

In het jaarverslag verklaart het bestuur dat de interne risicobeheersings- en controlesystemen adequaat en effectief zijn en geeft hij een duidelijke onderbouwing hiervan. Het bestuur rapporteert in het jaarverslag over de werking van het interne risicobeheersings- en controlesysteem in het verslagjaar. Het bestuur geeft daarbij tevens aan welke eventuele significante wijzigingen zijn aangebracht, welke eventuele belangrijke verbeteringen zijn gepland en dat één en ander met de auditcommissie en de raad van commissarissen is besproken.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De Raad van Bestuur rapporteert over de interne risicobeheersings- en controlesystemen in het jaarverslag 2006.

II.1.5

Het bestuur rapporteert in het jaarverslag over de gevoeligheid van de resultaten van de vennootschap ten aanzien van externe omstandigheden en variabelen.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. In het jaarverslag 2006 is, evenals in de jaarverslagen over voorgaande jaren, een apart hoofdstuk gewijd aan bepaalde risicofactoren die een wezenlijke nadelige invloed op onze toekomstige activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële positie kunnen uitoefenen.

II.1.6

Het bestuur draagt er zorg voor dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de vennootschap aan de voorzitter van het bestuur of aan een door hem aangewezen functionaris. Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van bestuurders betreffen worden gerapporteerd aan de voorzitter van de raad van commissarissen. De klokkenluidersregeling wordt in ieder geval op de website van de vennootschap geplaatst.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De bank heeft een beleid ten aanzien van 'klokkenluiders' vastgesteld, met als doel een cultuur van openheid te bevorderen waarin medewerkers hun bezorgdheid omtrent mogelijke onregelmatigheden binnen de organisatie kenbaar kunnen maken. Het 'klokkenluider' beleid is afgestemd op de Code. Een beknopte samenvatting van het beleid is gepubliceerd op onze website www.abnamro.com.

II.1.7

Een bestuurder bezit niet meer dan twee commissariaten bij beursgenoteerde vennootschappen. Een bestuurder is geen voorzitter van de raad van commissarissen van een beursgenoteerde vennootschap. Commissariaten bij groepsmaatschappijen van de 'eigen' vennootschap worden niet meegeteld. De aanvaarding door een bestuurder van een commissariaat bij een beursgenoteerde vennootschap behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. Andere belangrijke nevenfuncties worden aan de raad van commissarissen gemeld.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Geen van de leden van de Raad van Bestuur van ABN AMRO heeft meer dan twee commissariaten bij beursgenoteerde vennootschappen. Ook is geen van hen voorzitter van de raad van commissarissen van een beursgenoteerde vennootschap. De Raad van Commissarissen dient toestemming te verlenen als leden van de Raad van Bestuur een commissariaat bij een beursgenoteerde vennootschap willen aanvaarden. Indien leden van de Raad van Bestuur andere belangrijke functies willen vervullen, dienen zij dit kenbaar te maken aan de Raad van Commissarissen.

II.2 Bezoldiging

Hoogte en samenstelling van de bezoldiging

Principe

De bestuurders ontvangen voor hun werkzaamheden een bezoldiging van de vennootschap, die wat betreft hoogte en structuur zodanig is dat gekwalificeerde en deskundige bestuurders kunnen worden aangetrokken en behouden. Voor het geval de bezoldiging bestaat uit een vast en een variabel deel, is het variabele deel gekoppeld aan vooraf bepaalde, meetbare en beïnvloedbare doelen, die deels op korte termijn en deels op lange termijn moeten worden gerealiseerd. Het variabele deel van de bezoldiging moet de binding van de bestuurders aan de vennootschap en haar doelstellingen versterken. De bezoldigingsstructuur, met inbegrip van ontslagvergoeding, is zodanig dat zij de belangen van de vennootschap op middellange en lange termijn bevordert, niet aanzet tot gedrag van bestuurders in hun eigen belang met veronachtzaming van het belang van de vennootschap en falende bestuurders bij ontslag niet 'beloont'. Bij de vaststelling van de hoogte en structuur van de bezoldiging worden onder meer de resultatenontwikkeling, de ontwikkeling van de beurskoers van de aandelen, alsmede andere voor de vennootschap relevante ontwikkelingen in overweging genomen. Het aandelenbezit van een bestuurder in de vennootschap waarvan hij bestuurder is, is ter belegging op de lange termijn. De hoogte van een ontslagvergoeding voor een bestuurder bedraagt niet meer dan éénmaal het jaarsalaris, tenzij dit in de omstandigheden van het geval kennelijk onredelijk is.

Best practice bepalingen

II.2.1

Opties ter verkrijging van aandelen zijn een voorwaardelijke bezoldigingscomponent, waarbij de opschortende voorwaarde bij de toekenning is dat de bestuurders na een periode van ten minste drie jaar na de toekenning vooraf vastgestelde prestatiecriteria hebben gerealiseerd.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe voorzover en wanneer opties worden toegekend.**

II.2.2

In het geval dat de vennootschap, in afwijking van het in best practice bepaling II.2.1 bepaalde, onvoorwaardelijke opties aan haar bestuurders toekent, hanteert zij prestatiecriteria voor de toekenning van opties en worden de opties in ieder geval de eerste drie jaar na toekenning niet uitgeoefend.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe voorzover en wanneer opties worden toegekend. De toekenning van aandelenopties binnen ABN AMRO heeft steeds een voorwaardelijk karakter en is dientengevolge in overeenstemming met best practice bepaling II.2.1.**

II.2.3

Aandelen die zonder financiële tegenprestaties aan bestuurders worden toegekend, worden aangehouden voor telkens een periode van ten minste vijf jaar of tot ten minste het einde van het dienstverband, indien deze periode korter is. Het aantal toe te kennen aandelen wordt afhankelijk gesteld van de realisatie van vooraf aangegeven, duidelijk kwantificeerbare en uitdagende doelen.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De toekenning van prestatiegebonden aandelen ('performance shares') aan leden van de Raad van Bestuur geschiedt binnen ABN AMRO altijd op voorwaardelijke basis. De bank**

voldoet dan ook aan de bepaling dat definitieve toekenning afhankelijk moet worden gesteld van de realisatie van vooraf aangegeven, kwantificeerbare en uitdagende doelen. De Raad van Commissarissen heeft de richtlijn ingevoerd dat aan leden van de Raad van Bestuur toegekende aandelen gedurende de genoemde periode van vijf jaar moeten worden aangehouden. Hierop kunnen door de Raad van Commissarissen uitzonderingen worden gemaakt.

II.2.4

De uitoefenprijs van opties wordt niet lager gesteld dan een verifieerbare koers of een verifieerbaar koersgemiddelde overeenkomstig de officiële beursnotering op één of meer van te voren vastgestelde dagen gedurende een periode van niet meer dan vijf beursdagen voorafgaande aan en met inbegrip van de dag van toekenning.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe voorzover en wanneer opties worden toegekend.

II.2.5

De uitoefenprijs noch de overige voorwaarden met betrekking tot de toegekende opties worden gedurende de looptijd van de opties aangepast, behoudens voorzover structuurwijzigingen ten aanzien van de aandelen of de vennootschap conform bestendige marktpraktijk daartoe noodzaken.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe voorzover en wanneer opties worden toegekend.

II.2.6

De raad van commissarissen stelt een reglement vast waarin regels worden gesteld ten aanzien van het bezit van en transacties in effecten door bestuurders anders dan die uitgegeven door de 'eigen' vennootschap. Het reglement wordt op de website van de vennootschap geplaatst. Een bestuurder meldt veranderingen in zijn bezit aan effecten die betrekking hebben op Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen periodiek, doch ten minste éénmaal per kwartaal, bij de compliance officer, of, indien de vennootschap geen compliance officer heeft aangewezen, bij de voorzitter van de raad van commissarissen. Een bestuurder die uitsluitend belegt in beursgenoteerde beleggingsfondsen of het vrije beheer van zijn effectenportefeuille door middel van een schriftelijke overeenkomst van lastgeving heeft overgedragen aan een onafhankelijke derde is vrijgesteld van deze laatste bepaling.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Leden van de Raad van Bestuur mogen uitsluitend privé-transacties in effecten uitvoeren krachtens een schriftelijke vrije-handbeheer overeenkomst, waarbij zij onder meer verplicht zijn de compliance officer over alle privé-transacties in effecten te informeren door deze ten minste éénmaal per maand een mutatieoverzicht te verstrekken. Deze beperking geldt niet voor privé-transacties in effecten in (i) beleggingsfondsen met een (semi) open-end structuur, (ii) overheidsobligaties die uitgegeven zijn door landen van de OESO en/ of (iii) financiële instrumenten die gekoppeld zijn aan officiële indices, zoals AEX-opties. Het reglement inzake privé-transacties in effecten door leden van de Raad van Bestuur is gepubliceerd op onze website www.abnamro.com.

II.2.7

De maximale vergoeding bij onvrijwillig ontslag bedraagt éénmaal het jaarsalaris (het 'vaste' deel van de bezoldiging). Indien het maximum van éénmaal het jaarsalaris voor een bestuurder die in zijn eerste benoemingstermijn wordt ontslagen kennelijk onredelijk is, komt deze bestuurder in dat geval in aanmerking voor een ontslagvergoeding van maximaal twee maal het jaarsalaris.

- ◆ De arbeidsovereenkomsten van de huidige leden van onze Raad van Bestuur die al op 1 januari 2004 (de datum waarop de Code van kracht werd) bestonden, zijn ongewijzigd gebleven. De Raad van Commissarissen is wel voornemens

de afvloeiingsregeling zoals opgenomen in deze arbeidsovereenkomsten te interpreteren in overeenstemming met best practice bepaling II.2.7. Voor nieuwe leden van de Raad van Bestuur wordt deze best practice bepaling niet volledig toegepast. De onderliggende arbeidsovereenkomsten van de drie per 1 januari 2006 benoemde leden van de Raad van Bestuur zijn gehandhaafd. Dit betreffen Senior Executive Vice President-contracten volgens Nederlands recht. Alle rechten uit hoofde van deze contracten, met inbegrip van de afvloeiingsregeling, zijn evenwel opgeschort gedurende de periode dat zij lid van de Raad van Bestuur zijn. Daarvoor in de plaats treedt de arbeidsovereenkomst die geldt voor leden van de Raad van Bestuur. Hierin is geen afvloeiingsregeling opgenomen. Aan best practice bepaling II.2.7 wordt niettemin invulling gegeven doordat bij beëindiging van het lidmaatschap van de Raad van Bestuur de opgeschorte arbeidsovereenkomst weer van kracht wordt. Eventuele beëindiging van die arbeidsovereenkomst op enig moment daarna zal geschieden volgens Nederlands arbeidsrecht.

II.2.8

De vennootschap verstrekt aan haar bestuurders geen persoonlijke leningen, garanties, en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Voor de leden van de Raad van Bestuur geldt hetzelfde beleid als voor alle andere medewerkers van ABN AMRO in Nederland.

Vaststelling en openbaarmaking van de bezoldiging

Principe

Het verslag van de raad van commissarissen bevat de hoofdlijnen van het remuneratierapport van de raad van commissarissen betreffende het bezoldigingsbeleid van de vennootschap, zoals opgemaakt door de remuneratiecommissie. De toelichting op de jaarrekening bevat in ieder geval de door de wet voorgeschreven informatie over de hoogte en de structuur van de bezoldiging van de individuele bestuurders. Het in het remuneratierapport weergegeven bezoldigingsbeleid dat in het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren wordt voorzien, wordt ter vaststelling aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd. Elke materiële wijziging in het bezoldigingsbeleid wordt eveneens ter vaststelling aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd. Regelingen die bestuurders belonen in aandelen of rechten tot het nemen van aandelen, en belangrijke wijzigingen in deze regelingen, worden ter goedkeuring aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd. De raad van commissarissen stelt de bezoldiging van de individuele bestuurders vast, op voorstel van de remuneratiecommissie, een en ander binnen het door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgestelde bezoldigingsbeleid.

Best practice bepalingen

II.2.9

Het remuneratierapport van de raad van commissarissen bevat een verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in de praktijk is gebracht, en bevat tevens een overzicht van het bezoldigingsbeleid dat het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren door de raad wordt voorzien.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De bovengenoemde informatie

maakt deel uit van het rapport van het Nomination & Compensation Committee in ons jaarverslag.

II.2.10

Het in II.2.9 bedoelde overzicht bevat in ieder geval de volgende informatie:

- a een weergave van het relatieve belang van het variabele en niet-variabele deel van de bezoldiging, alsmede een gemotiveerde verklaring voor deze verhouding;
 - b een verantwoording van de absolute verandering van het niet-variabele deel van de bezoldiging;
 - c indien van toepassing: de samenstelling van de groep van ondernemingen ('peer group') waarvan het bezoldigingsbeleid mede de hoogte en samenstelling van de bezoldiging van bestuurders bepaalt;
 - d een samenvatting en verantwoording van het beleid van de vennootschap met betrekking tot de duur van de contracten met bestuurders, de geldende opzegtermijnen en afvloeiingsregelingen en een verklaring in hoeverre best practice bepaling II.2.7 wordt onderschreven;
 - e een beschrijving van de prestatiecriteria waarvan een recht van de bestuurders op opties, aandelen of op andere variabele bezoldigingscomponenten afhankelijk is;
 - f een verantwoording van de gekozen prestatiecriteria;
 - g een samenvatting van de methoden die zullen worden gehanteerd om vast te stellen of aan de prestatiecriteria is voldaan en een verantwoording van de keuze voor die methoden;
 - h indien prestatiecriteria zijn gebaseerd op een vergelijking met externe factoren: een samenvatting van de factoren die zullen worden gebruikt om de vergelijking te maken; heeft één van de factoren betrekking op de prestaties van één of meer vennootschappen ('peer group') of van een index, dan wordt aangegeven welke vennootschappen dan wel welke index als vergelijkingsmaatstaf zijn of is gekozen;
 - i een beschrijving van en een verklaring voor iedere belangrijke voorgestelde wijziging van de voorwaarden waaronder een bestuurder rechten kan verwerven op opties, aandelen of op andere variabele bezoldigingscomponenten;
 - j indien enig recht van een bestuurder op opties, aandelen of op andere variabele bezoldigingscomponenten niet afhankelijk is van prestatiecriteria: een verklaring waarom dat het geval is;
 - k geldende regelingen voor pensioen en hiermee gepaard gaande financieringskosten;
 - l overeengekomen regelingen voor vervroegd uittreden voor bestuurders.
- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe voorzover de openbaarmaking niet op marktgevoelige informatie betrekking heeft.**

II.2.11

De belangrijkste elementen uit het contract van de bestuurder met de vennootschap worden onverwijld na het afsluiten daarvan openbaar gemaakt. Dit betreffen in ieder geval de hoogte van het vaste salaris, de opbouw en hoogte van het variabele deel van de bezoldiging, de eventuele afvloeiingsregeling, pensioenafspraken en de prestatiecriteria.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe en geeft een algemene indicatie van de doelstellingen waaraan prestaties worden afgemeten. Specifieke performance doelstellingen in een bepaald jaar zullen echter niet openbaar worden gemaakt, omdat ABN AMRO dit beschouwt als marktgevoelige informatie.**

II.2.12

In het geval dat gedurende het boekjaar aan een (voormalig) bestuurder een bijzondere vergoeding is betaald, wordt in het remuneratierapport een uitleg voor deze vergoeding gegeven. Het remuneratierapport bevat in ieder geval een verantwoording en een uitleg van de aan een in het boekjaar vertrokken bestuurder betaalde of toegezegde vergoedingen.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe.**

- II.2.13** Het remuneratierapport van de raad van commissarissen wordt in ieder geval op de website van de vennootschap geplaatst.
- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Het rapport van het Nomination & Compensation Committee wordt als onderdeel van het jaarverslag gepubliceerd op onze website www.abnamro.com.**

- II.2.14** De vennootschap vermeldt in de toelichting op de jaarrekening, in aanvulling op de krachtens artikel 2:383d BW op te nemen informatie, de waarde van de aan het bestuur en het personeel toegekende opties en geeft daarbij aan hoe deze waarde is bepaald.
- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe voorzover en wanneer opties worden toegekend.**

II.3 Tegenstrijdige belangen

Principe

Elke vorm en schijn van belangenverstrengeling tussen vennootschap en bestuurders wordt vermeden. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de betreffende bestuurders, behoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Best practice bepalingen

- II.3.1** Een bestuurder zal:
- a niet in concurrentie met de vennootschap treden;
 - b geen (substantiële) schenkingen van de vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
 - c ten laste van de vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen;
 - d geen zakelijke kansen die aan de vennootschap toekomen voor zichzelf of voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad benutten.
- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De leden van de Raad van Bestuur leven de betreffende gedragsregels na.**

- II.3.2** Een bestuurder meldt een (potentieel) tegenstrijdige belang dat van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor de betreffende bestuurder terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen en aan de overige leden van het bestuur en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De raad van commissarissen besluit, buiten aanwezigheid van de betrokken bestuurder, of sprake is van een tegenstrijdig belang. Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon i) waarin een bestuurder persoonlijk een materieel financieel belang houdt, ii) waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een bestuurder van de vennootschap of iii) waarbij een bestuurder van de vennootschap een bestuurs- of toezichhoudende functie vervult.
- ◆ **ABN AMRO past de procedure toe die in deze best practice bepaling met betrekking**

tot een (potentieel) tegenstrijdig belang is beschreven. De procedure is vastgelegd in de Rules Governing the Managing Board's Principles and Best Practices.

II.3.3

Een bestuurder neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij de bestuurder een tegenstrijdig belang heeft.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe en heeft deze procedure vastgelegd in de Rules Governing the Managing Board's Principles and Best Practices.

II.3.4

Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen, worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de betreffende bestuurder behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat best practice bepalingen II.3.2 tot en met II.3.4 zijn nageleefd.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe en heeft de procedure vastgelegd in de Rules Governing the Managing Board's Principles and Best Practices. In 2006 hebben zich geen transacties voorgedaan waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Raad van Bestuur van materiële betekenis waren voor ABN AMRO en/of de leden van de Raad van Bestuur.

III Raad van commissarissen

III.1 Taak en werkwijze

Principe

De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en staat het bestuur met raad ter zijde. De raad van commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen af. De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen functioneren.

Best practice bepalingen

III.1.1

De taakverdeling van de raad van commissarissen, alsmede zijn werkwijze, worden neergelegd in een reglement. De raad van commissarissen neemt in het reglement een passage op voor zijn omgang met het bestuur, de algemene vergadering van aandeelhouders en, eventueel, de ondernemingsraad. Het reglement wordt in ieder geval op de website van de vennootschap geplaatst. Het reglement wordt in ieder geval op de website van de vennootschap geplaatst.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe.** De Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices is gepubliceerd op onze website www.abnamro.com. In deze Rules zijn de taakverdeling en de werkwijze van de Raad van Commissarissen vastgelegd, evenals de relaties met de Raad van Bestuur, de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de Centrale Ondernemingsraad van ABN AMRO.

III.1.2

Van de jaarstukken van de vennootschap maakt deel uit een verslag van de raad van commissarissen, waarin de raad van commissarissen verslag doet van zijn werkzaamheden in het boekjaar en de specifieke opgaven en vermeldingen opneemt die de bepalingen van deze code verlangen.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe.** Het jaarverslag van ABN AMRO bevat reeds sinds lange tijd een Verslag van de Raad van Commissarissen waarin de Raad zijn werkzaamheden in het voorgaande boekjaar beschrijft. De specifieke opgaven en vermeldingen zoals voorgeschreven door de Code zijn in het Verslag van de Raad van Commissarissen en in dit supplement opgenomen.

III.1.3

Van elke commissaris wordt in het verslag van de raad van commissarissen opgave gedaan van:

- geslacht;
- leeftijd;
- beroep;
- hoofdfunctie;
- nationaliteit;
- nevenfuncties voor zover deze relevant zijn voor de vervulling van de taak als commissaris;
- tijdstip van eerste benoeming;
- de lopende termijn waarvoor hij is benoemd.

- ◆ **De bovengenoemde informatie over de leden van de Raad van Commissarissen van ABN AMRO is opgenomen in het schema in de sectie 'Overige gegevens', in het jaarverslag 2006 en op onze website www.abnamro.com.**

- III.1.4** Een commissaris treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de raad van commissarissen is geboden.
- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.**
- III.1.5** Indien commissarissen frequent afwezig zijn bij vergaderingen van de raad van commissarissen, worden zij daarop aangesproken. Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt welke commissarissen frequent afwezig zijn geweest bij de vergaderingen van de raad van commissarissen.
- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices. Binnen de Raad van Commissarissen wordt een lid geacht frequent afwezig te zijn als driemaal per jaar een vergadering niet wordt bijgewoond.**
- III.1.6** Het toezicht van de raad van commissarissen op het bestuur omvat onder andere:
- i de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap;
 - ii de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
 - iii de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
 - iv het financiële verslaggevingsproces;
 - v de naleving van de wet- en regelgeving.
- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.**
- III.1.7** De raad van commissarissen bespreekt ten minste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van het bestuur zowel zijn eigen functioneren als dat van de individuele commissarissen, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Tevens wordt het gewenste profiel en de samenstelling en competentie van de raad van commissarissen besproken. De raad van commissarissen bespreekt voorts ten minste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van het bestuur zowel het functioneren van het bestuur als college als dat van de individuele bestuurders, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Van het houden van deze besprekingen wordt melding gemaakt in het verslag van de raad van commissarissen.
- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.**
- III.1.8** De raad van commissarissen bespreekt in ieder geval éénmaal per jaar de strategie en de risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door het bestuur van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin. Van het houden van de besprekingen wordt melding gemaakt in het verslag van de raad van commissarissen.
- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Het is binnen de Raad van Commissarissen goed gebruik om de bovengenoemde onderwerpen vaker dan éénmaal per jaar te bespreken. Deze best practice bepaling is ook vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.**
- III.1.9** De raad van commissarissen en de commissarissen afzonderlijk hebben een eigen verantwoordelijkheid om van het bestuur en de externe accountant alle informatie te verlangen die de raad van commissarissen behoeft om zijn taak als toezicht-houdend 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 vennootschap stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De raad van commissarissen kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.

- ◆ [ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.](#)

III.2 Onafhankelijkheid

Principe

De raad van commissarissen is zodanig samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, het bestuur en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren.

Best practice bepalingen

III.2.1 Alle commissarissen, met uitzondering van maximaal één persoon, zijn onafhankelijk in de zin van best practice bepaling III.2.2.

- ◆ [ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.](#)

III.2.2 Een commissaris geldt als onafhankelijk, indien de hierna te noemen afhankelijkheidscriteria niet op hem van toepassing zijn. Bedoelde afhankelijkheidscriteria zijn dat de betrokken commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:

- a in de vijf jaar voorafgaande aan de benoeming werknemer of bestuurder van de vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 1 van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen 1996) is geweest;
- b een persoonlijke financiële vergoeding van de vennootschap of van een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voorzover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
- c in het jaar voorafgaande aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de vennootschap (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval dat de commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;
- d bestuurslid is van een vennootschap waarin een bestuurslid van de vennootschap waarop hij toezicht houdt commissaris is;
- e een aandelenpakket van ten minste tien procent in de vennootschap houdt (daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of juridische lichamen die met hem samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);
- f bestuurder of commissaris 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;

- g gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.

III.2.3

Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt dat naar het oordeel van de raad van commissarissen is voldaan aan het in beste practice bepaling III.2.1 bepaalde en geeft daarbij aan welke commissaris de raad eventueel als niet-onafhankelijk beschouwt.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Alle leden van de Raad van Commissarissen van ABN AMRO kunnen als onafhankelijk worden beschouwd.

III.3 Deskundigheid en samenstelling

Principe

Elke commissaris dient geschikt te zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen. Elke commissaris beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak, binnen zijn rol in het kader van de profielschets van de raad. De raad van commissarissen dient zodanig te zijn samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Een herbenoeming van een commissaris vindt slechts plaats na zorgvuldige overweging. Ook bij een herbenoeming worden de hiervoor genoemde profieleisen in acht genomen.

Best practice bepalingen

III.3.1

De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling op, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De profielschets wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en wordt in ieder geval op de website van de vennootschap geplaatst.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. In de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices is een profielschets opgenomen waarin de bovengenoemde aspecten zijn uiteengezet. Deze profielschets is als onderdeel van de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices beschikbaar op onze website www.abnamro.com.

III.3.2

Minimaal één lid van de raad van commissarissen is een zogenoemde financieel expert, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel administratief/accounting terrein bij beursgenoteerde vennootschappen of bij andere grote rechtspersonen.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De Raad van Commissarissen en het Audit Committee (zie best practice bepaling III.5.7) hebben twee financieel experts benoemd: de heer Martinez en Lord Sharman of Redlynch. De heer Martinez is oud-voorzitter en Chief Executive Officer van Sears, Roebuck & Co., Inc. en oud-voorzitter van de Board of Directors van de Federal Reserve Bank of Chicago en heeft een grote kennis van (Amerikaanse) financiële markten. Lord Sharman of Redlynch beschikt, primair uit hoofde van zijn voormalige functie als senior partner van KPMG, over ruime kennis en ervaring op het gebied van internationale accountancy.

III.3.3

Alle commissarissen volgen na benoeming een introductieprogramma, waarin in ieder geval aandacht wordt besteed aan algemene financiële en juridische zaken, de financiële verslaggeving door de vennootschap, de specifieke aspecten die eigen zijn aan de desbetreffende vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten, en de verantwoordelijkheden van een commissaris. De raad van commissarissen beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding. De vennootschap speelt hierin een faciliterende rol.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. ABN AMRO kent een dergelijk introductieprogramma voor nieuw benoemde leden van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen beoordeelt jaarlijks of zijn leden op specifieke terreinen behoefte hebben aan training of opleiding.**

III.3.4

Het aantal commissariaten van één persoon bij Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen is zodanig beperkt dat een goede taakvervulling is gewaarborgd

Naam	Lid Raad van Commissarissen bij Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen	Voorzitter (ja/nee)	Aantal commissariaten bij Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen
A.C. Martinez voorzitter	ABN AMRO Holding N.V.	Ja	2
A.A. Olijslager vice-voorzitter	ABN AMRO Holding N.V. Samas-Groep N.V.	Nee Nee	2
Mw L.S. Groenman	ABN AMRO Holding N.V.	Nee	1
D.R.J. Baron de Rothschild	ABN AMRO Holding N.V.	Nee	1
Mw T.A. Maas-de Brouwer	ABN AMRO Holding N.V.	Nee	1
M.V. Pradini de Moraes	ABN AMRO Holding N.V.	Nee	1
P. Scaroni	ABN AMRO Holding N.V.	Nee	1
Lord C.M. Sharman of Redlynch	ABN AMRO Holding N.V. Reed Elsevier N.V.	Nee Nee	2
R.H. van den Bergh	ABN AMRO Holding N.V.	Nee	1
A. Ruys	ABN AMRO Holding N.V.	Nee	1
G.-J. Kramer	ABN AMRO Holding N.V. Koninklijke BAM Groep N.V. Fugro N.V.	Nee Ja Nee	4
H.G. Randa	ABN AMRO Holding N.V.	Nee	1

en bedraagt niet meer dan vijf, waarbij het voorzitterschap van een raad van commissarissen dubbel telt.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Geen van de leden van de Raad van Commissarissen heeft meer dan vijf commissariaten bij Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen (zie het schema op pagina 16).

III.3.5

Een commissaris kan maximaal drie maal voor een periode van vier jaar zitting hebben in de raad van commissarissen.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De maximale zittingsduur voor leden van de Raad van Commissarissen bedraagt twaalf jaar (drie termijnen van vier jaar). De maximale zittingsduur wordt overigens beperkt door het feit dat commissarissen in principe aftreden op de eerste Algemene Vergadering van Aandeelhouders nadat zij de leeftijd van zeventig jaar hebben bereikt. Dit is vastgelegd in het rooster van aftreden dat deel uitmaakt van de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.

III.3.6

De raad van commissarissen stelt een rooster van aftreden vast om zoveel mogelijk te voorkomen dat veel commissarissen tegelijk aftreden. Het rooster van aftreden wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en wordt in ieder geval op de website van de vennootschap geplaatst.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Het rooster van aftreden voor de Raad van Commissarissen maakt deel uit van de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices, dat beschikbaar is via www.abnamro.com.

III.4 Rol van de voorzitter van de raad van commissarissen en van de secretaris van de vennootschap

Principe

De voorzitter van de raad van commissarissen bepaalt de agenda en leidt de vergaderingen van de raad, ziet toe op het goed functioneren van de raad en zijn commissies, draagt zorg voor een adequate informatievoorziening aan de commissarissen, zorgt ervoor dat voldoende tijd bestaat voor de besluitvorming, draagt zorg voor het introductie- en opleidings- of trainingsprogramma voor de leden, is namens de raad van commissarissen het voornaamste aanspreekpunt voor het bestuur, initieert de evaluatie van het functioneren van de raad van commissarissen en van het bestuur en draagt als voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop van de algemene vergadering van aandeelhouders. De voorzitter van de raad van commissarissen wordt in zijn rol ondersteund door de secretaris van de vennootschap.

Best practice bepalingen

III.4.1

De voorzitter van de raad van commissarissen ziet er op toe dat:

- de commissarissen hun introductie- en opleidings- of trainingsprogramma volgen;
- de commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
- voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming door de raad van commissarissen;
- de commissies van de raad naar behoren functioneren;
- de bestuurders en de commissarissen ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren;

- f de raad van commissarissen een vice-voorzitter kiest;
- g de contacten van de raad van commissarissen met het bestuur en (centrale) ondernemingsraad naar behoren verlopen.
- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe.** De voorzitter van de Raad van Commissarissen geeft uitvoering aan de genoemde taken en verantwoordelijkheden. In de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices is de rol van de voorzitter van de Raad van Commissarissen formeel vastgelegd in overeenstemming met deze best practice bepaling.

III.4.2 De voorzitter van de raad van commissarissen is geen voormalig bestuurder van de vennootschap.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe.** Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.

III.4.3 De raad van commissarissen wordt ondersteund door de secretaris van de vennootschap. De secretaris van de vennootschap ziet er op toe dat juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke en de statutaire verplichtingen. Hij ondersteunt de voorzitter van de raad van commissarissen in de daadwerkelijke organisatie van de raad van commissarissen (informatie, agendering, evaluatie, opleidingsprogramma, etc.). De secretaris van de vennootschap wordt, al dan niet op initiatief van de raad van commissarissen, benoemd en ontslagen door het bestuur, na verkregen goedkeuring door de raad van commissarissen.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe.** De secretaris van de vennootschap heeft onder meer de taak en verantwoordelijkheid om te waarborgen dat de Raad van Commissarissen handelt in overeenstemming met de wettelijke en de statutaire verplichtingen en om de voorzitter van de Raad van Commissarissen met betrekking tot bovengenoemde aspecten te ondersteunen.

III.5 Samenstelling en rol van drie kerncommissies van de raad van commissarissen

Principe

Indien de raad van commissarissen meer dan vier leden omvat, stelt de raad van commissarissen uit zijn midden een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie in. De taak van de commissies is om de besluitvorming van de raad van commissarissen voor te bereiden. Indien de raad van commissarissen van vennootschappen besluit tot het niet instellen van een audit-, een remuneratie- en een selectie- en benoemingscommissie, dan gelden de best practice bepalingen III.5.4, III.5.5, III.5.8, III.5.9, III.5.10, III.5.13, V.1.2, V.2.3 en V.3.1 ten aanzien van de gehele raad van commissarissen. In het verslag van de raad van commissarissen doet de

Best practice bepalingen

III.5.1 De raad van commissarissen stelt voor iedere commissie een reglement op. Het reglement geeft aan wat de rol en verantwoordelijkheid van de betreffende commissie is, haar samenstelling en op welke wijze zij haar taak uitoefent. Het reglement bevat in ieder geval de bepaling dat maximaal één lid van elke commissie niet onafhankelijk hoeft te zijn in de zin van best practice bepaling III.2.2.

De reglementen en de samenstelling van de commissies worden in ieder geval op de website van de vennootschap geplaatst.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De Raad van Commissarissen kent drie belangrijke commissies: het Audit Committee, het Nomination & Compensation Committee (laatstgenoemde commissie is een combinatie van de in de Code genoemde remuneratiecommissie en selectie- en benoemingscommissie) en het Compliance Oversight Committee. De reglementen van alle drie Committees maken deel uit van de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices, die gepubliceerd zijn op onze website www.abnamro.com. In de reglementen van de commissies van de Raad van Commissarissen is vastgelegd dat alle commissieleden, met uitzondering van niet meer dan één lid, onafhankelijk dienen te zijn in de zin van best practice bepaling III.2.2.

III.5.2

Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt de samenstelling van de afzonderlijke commissies, het aantal vergaderingen van de commissies, alsmede de belangrijkste onderwerpen die aan de orde zijn gekomen.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De informatie zoals omschreven in deze best practice bepaling is opgenomen in het Verslag van de Raad van Commissarissen in het jaarverslag.

III.5.3

De raad van commissarissen ontvangt van elk van de commissies een verslag van de beraadslagingen en bevindingen.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De Raad van Commissarissen ontvangt verslagen van het Audit Committee, het Nomination & Compensation Committee en het Compliance Oversight Committee over hun beraadslagingen en bevindingen. Deze procedure is in de reglementen van deze commissies vastgelegd.

Auditcommissie

III.5.4

De auditcommissie richt zich in ieder geval op het toezicht op het bestuur ten aanzien van:

- a de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, waaronder het toezicht op de naleving van de relevante wet- en regelgeving en het toezicht op de werking van gedragscode;
 - b de financiële informatieverschaffing door de vennootschap (keuze van accountingspolitie, toepassing en beoordeling van effecten van nieuwe regels, inzicht in de behandeling van 'schattingsposten' in de jaarrekening, prognoses, werk van in- en externe accountants terzake, etc.);
 - c de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van in- en externe accountants;
 - d de rol en het functioneren van de interne accountantsdienst;
 - e het beleid van de vennootschap met betrekking tot taxplanning;
 - f de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid, de bezoldiging en eventuele niet-controlewerkzaamheden voor de vennootschap;
 - g de financiering van de vennootschap;
 - h de toepassingen van de informatie- en communicatietechnologie (ICT)).
- ◆ De meeste toezichthoudende taken van het Audit Committee komen formeel overeen met de taken zoals in deze best practice bepaling beschreven. Vanaf 2004 past ABN AMRO deze best practice bepaling volledig toe doordat de reikwijdte van het toezicht door het Audit Committee is uitgebreid tot de werkzaamheden van

de Raad van Bestuur met betrekking tot taxplanning en ICT toepassingen. Deze taak is vastgelegd in het Reglement van het Audit Committee van de Raad van Commissarissen. De activiteiten van het Audit Committee met betrekking tot compliance zijn in juli 2005 overgedragen aan het Compliance Oversight Committee.

- III.5.5** De auditcommissie is het eerste aanspreekpunt van de externe accountant, wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van de financiële berichten.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de opdrachtbevestiging (engagement letter) van de externe accountant aan het Audit Committee. De opdrachtbevestiging wordt ondertekend door de voorzitter van het Audit Committee en de voorzitter van de Raad van Bestuur van ABN AMRO.
- III.5.6** Het voorzitterschap van de auditcommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de raad van commissarissen, noch door een voormalig bestuurder van de vennootschap.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.
- III.5.7** Van de auditcommissie maakt ten minste een financieel expert in de zin van best practice bepaling III.3.2 deel uit.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Bij best practice bepaling III.3.2 is aangegeven dat de heer Martinez en Lord Sharman of Redlynch binnen de Raad van Commissarissen en het Audit Committee als financieel experts zijn aangewezen.
- III.5.8** De auditcommissie bepaalt of en wanneer de voorzitter van het bestuur (of: chief executive officer), de bestuurder verantwoordelijk voor financiële zaken (of: chief financial officer), de externe accountant en eventueel de interne accountant bij haar vergaderingen aanwezig zijn.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Op uitnodiging van de voorzitter van het Audit Committee worden de vergaderingen van het Audit Committee bijgewoond door de voorzitter van de Raad van Bestuur, de Chief Financial Officer en de interne accountant. De externe accountant en andere senior managers zijn tijdens specifieke onderwerpen bij de vergadering aanwezig. Voorafgaand aan elke vergadering wordt hun aanwezigheid met de voorzitter van het Audit Committee afgestemd.
- III.5.9** De auditcommissie overlegt zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste éénmaal per jaar, buiten aanwezigheid van het bestuur met de externe accountant.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.

Remuneratiecommissie

- III.5.10** De remuneratiecommissie heeft in ieder geval de volgende taken:
- a het doen van een voorstel aan de raad van commissarissen betreffende het te voeren bezoldigingsbeleid;
 - b het doen van een voorstel inzake de bezoldiging van de individuele bestuurders ter vaststelling door de raad van commissarissen, in welk voorstel in ieder geval aan de orde komen: i) de bezoldigingsstructuur en ii) de hoogte van de vaste bezoldiging, de toe te kennen aandelen en/of opties en/of andere variabele bezoldigingscomponenten, pensioenrechten, afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen, alsmede de prestatiecriteria en de toepassing daarvan;

- c het opmaken van het remuneratierapport als bedoeld in best practice bepaling II.2.9.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De taken van de remuneratiecommissie zijn vastgesteld in het Reglement van het Nomination & Compensation Committee van de Raad van Commissarissen.

III.5.11

Het voorzitterschap van de remuneratiecommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de raad van commissarissen, noch door een voormalig bestuurder van de vennootschap, noch door een commissaris die bij een andere beursgenoteerde vennootschap bestuurder is.

- ◆ Zoals vermeld bij best practice bepaling III.5.1 kent de Raad van Commissarissen het Nomination & Compensation Committee, dat een combinatie is van een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie. Aangezien ABN AMRO grote waarde hecht aan de coördinerende rol van de voorzitter van de Raad van Commissarissen, vooral met betrekking tot de selectie en benoeming van leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur, zal de voorzitter van de Raad van Commissarissen het voorzitterschap van het Nomination & Compensation Committee blijven vervullen.

III.5.12

In de remuneratiecommissie neemt maximaal één commissaris die bij een andere Nederlandse beursgenoteerde vennootschap bestuurder is, zitting.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe.

Selectie- en benoemingscommissie

III.5.13

De selectie- en benoemingscommissie richt zich in ieder geval op:

- a het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake commissarissen en bestuurders;
- b de periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de raad van commissarissen en het bestuur, en het doen van een voorstel voor een profielschets van de raad van commissarissen;
- c de periodieke beoordeling van het functioneren van individuele commissarissen en bestuurders en de rapportage hierover aan de raad van commissarissen;
- d het doen van voorstellen voor (her)benoemingen;
- e het toezicht op het beleid van het bestuur inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De taken van de selectie- en benoemingscommissie zijn bekrachtigd in het Reglement van het Nomination & Compensation Committee van de Raad van Commissarissen.

Compliance oversight committee

In aanvulling op de best practice bepalingen heeft ABN AMRO het Compliance Oversight Committee ingesteld als een commissie van de Raad van Commissarissen. Tot de taken en verantwoordelijkheden van het Compliance Oversight Committee behoren:

- a het uitoefenen van toezicht op de compliance-organisatie van de bank, alsmede haar activiteiten en risicoprofiel op dit gebied;
- b het houden van toezicht op en het bewaken van – en het adviseren van de Raad van Bestuur met betrekking tot – de effecten van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, met inbegrip van het bewaken van de naleving van relevante wet- en regelgeving en van de effecten van gedragscodes;

- c het houden van toezicht op de communicatie door de Raad van Bestuur over het belang van compliance naar de bank;
- d het bespreken van het compliance-plan dat is opgesteld door het Compliance Policy Committee, en het bewaken van de uitvoering van dit plan;
- e het initiëren van sancties en/of disciplinaire maatregelen tegen leden van de Raad van Bestuur in geval van overtreding van het compliance-beleid;
- f het opstellen van een overzicht van disciplinaire maatregelen die tegen andere medewerkers van de vennootschap zijn genomen vanwege overtreding van het compliance-beleid;
- g het erop toezien dat Group Compliance over voldoende personele capaciteit en middelen beschikt, een adequate bezoldiging ontvangt en de noodzakelijke ondersteuning krijgt vanuit andere onderdelen van de bank;
- h het goedkeuren van wijzigingen in de aanstelling van het hoofd van Group Compliance en geconsulteerd worden met betrekking tot alle aanstellingen binnen Group Compliance op senior niveau;
- i het jaarlijks evalueren van de Group Compliance Charter om de best practices up to date te houden en nieuwe ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving te incorporeren;
- j het jaarlijks uitvoeren van een zelfbeoordeling van en een extern onderzoek naar de doeltreffendheid van het Compliance Oversight Committee; het voorleggen van een rapport hierover aan Raad van Commissarissen voor een evaluatie en eindoordeel;
- k het evalueren en goedkeuren van procedures van de Raad van Bestuur om de ontvangst, het beheer en de behandeling van klachten die door de bank zijn ontvangen met betrekking tot overtredingen van het compliance beleid of van de ABN AMRO Waarden en Business Principles te faciliteren, alsmede om medewerkers in staat te stellen hun zorgen over dergelijke aangelegenheden vertrouwelijk en anoniem voor te leggen.

III.6 Tegenstrijdige belangen

Principe

Elke vorm en schijn van belangenverstrengeling tussen vennootschap en commissarissen wordt vermeden. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de betreffende commissarissen, behoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen. De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor de besluitvorming over de omgang met tegenstrijdige belangen bij bestuurders, commissarissen, grootaandeelhouders en de externe accountant in relatie tot de vennootschap.

Best practice bepalingen

III.6.1

Een commissaris meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor de betreffende commissaris terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. 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 dit terstond aan de vice-voorzitter van de raad van commissarissen en verschaft daarover alle relevante

informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Aan de beoordeling van de raad van commissarissen of sprake is van een tegenstrijdig belang neemt de betreffende commissaris niet deel. Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon i) waarin een commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt, ii) waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een commissaris van de vennootschap of iii) waarbij een commissaris van de vennootschap een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.

- ◆ **ABN AMRO past de procedure met betrekking tot een (potentieel) tegenstrijdig belang die in deze best practice bepaling is beschreven toe. De procedure is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.**

III.6.2

Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze commissaris een tegenstrijdig belang heeft.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.**

III.6.3

Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen, worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de betreffende commissarissen, behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat best practice bepalingen III.6.1 tot en met III.6.3 zijn nageleefd.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe en heeft de procedure vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.**

III.6.4

Alle transacties tussen de vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houden, worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties met deze personen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor deze personen behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag, met de verklaring dat best practice bepaling III.6.4 is nageleefd.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe en heeft de procedure vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.**
In 2006 zijn geen transacties aangegaan die van materiële betekenis waren voor ABN AMRO en/of houders van ten minste 10 procent van de aandelen in ABN AMRO waarbij sprake was van tegenstrijdige belangen tussen ABN AMRO en deze houders.

III.6.5

Het reglement van de raad van commissarissen bevat regels ten aanzien van de omgang met (potentieel) tegenstrijdige belangen bij bestuurders, commissarissen en de externe accountant in relatie tot de vennootschap, en voor welke transacties goedkeuring van de raad van commissarissen nodig is.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.**

III.6.6 Een gedelegeerd commissaris is een commissaris met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de raad van commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de vennootschap. Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met het bestuur. Het gedelegeerd commissariaat is slechts 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.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Er zijn geen gedelegeerd commissarissen.**

III.6.7 De commissaris die tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders treedt uit de raad van commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.**

III.7 Bezoldiging

Principe

De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de bezoldiging van de commissarissen vast. De bezoldiging van een commissaris is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap. De toelichting op de jaarrekening bevat in ieder geval de door de wet voorgeschreven informatie over de hoogte en de structuur van de bezoldiging van de individuele commissarissen.

Best practice bepalingen

III.7.1 Aan een commissaris worden geen aandelen en/of rechten op aandelen bij wijze van bezoldiging toegekend.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.**

III.7.2 Het eventuele aandelenbezit van een commissaris in de vennootschap waarvan hij commissaris is, is ter belegging op de lange termijn.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.**

III.7.3 De raad van commissarissen stelt een reglement vast waarin regels worden gesteld ten aanzien van het bezit van en transacties in effecten door commissarissen anders dan die uitgegeven door de 'eigen' vennootschap. Het reglement wordt op de website van de vennootschap geplaatst. Een commissaris meldt veranderingen in zijn bezit aan effecten die betrekking hebben op Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen periodiek, doch ten minste één maal per kwartaal, bij de compliance officer, of, indien de vennootschap geen compliance officer heeft aangesteld, bij de voorzitter van de raad van commissarissen. Een commissaris die uitsluitend belegt in beursgenoteerde beleggingsfondsen of het vrije beheer van zijn effectenportefeuille door middel van een schriftelijke overeenkomst van lastgeving heeft overgedragen aan een onafhankelijke derde is vrijgesteld van deze laatste bepaling.

- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Het ABN AMRO Reglement Privé-Beleggingstransacties geldt ook voor leden van de Raad van Commissarissen**

en is strikter dan de procedure die in deze best practice bepaling beschreven is. Krachtens genoemd reglement zijn leden van de Raad van Commissarissen verplicht (i) elke privé-beleggingstransactie in effecten (ongeacht het land waarin deze genoteerd zijn) onverwijld te melden aan de Compliance Officer (de 'meldingsplicht') en (ii) elke privé-beleggingstransactie in effecten uit te voeren via de effectendiensten van ABN AMRO (de 'locatieplicht'). Als een lid van de Raad van Commissaris de locatieplicht vervult via ABN AMRO in Nederland, wordt de meldingsplicht vervuld door ABN AMRO. De meldings- en locatieplicht is niet van toepassing indien (i) commissarissen, afhankelijk van bepaalde voorwaarden, het beheer van hun effectenportefeuille door middel van een schriftelijke vrije-handbeheer overeenkomst hebben overgedragen of (ii) het een effectentransactie betreft in (a) (een) beleggingsfonds(en) met een (semi) open-end structuur, (b) overheidsobligaties die uitgegeven zijn door landen van de OESO of (c) financiële instrumenten die gekoppeld zijn aan officiële indices, zoals AEX-opties. Op bijzondere gronden kan voor de locatieplicht vrijstelling worden verleend, in welk geval de meldingsplicht blijft gelden. Het ABN AMRO Reglement Privé-Beleggingstransacties is gepubliceerd op de website www.abnamro.com.

III.7.4

De vennootschap verstrekt aan haar commissarissen geen persoonlijke leningen, garanties, en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.

III.8 One tier bestuursstructuur

Principe

De samenstelling en het functioneren van het bestuur waarvan zowel bestuurders deel uitmaken die zijn belast met de dagelijkse gang van zaken als bestuurders die daarmee niet zijn belast, moeten zodanig zijn dat een behoorlijk en onafhankelijk toezicht door laatstgenoemden is gewaarborgd.

Best practice bepalingen

III.8.1

De voorzitter van het bestuur is niet tevens belast noch belast geweest met de dagelijkse gang van zaken van de vennootschap.

III.8.2

De voorzitter van het bestuur ziet toe op een goede samenstelling en functionering van het gehele bestuur.

III.8.3

Het bestuur past hoofdstuk III.5 van deze code toe. Van de in hoofdstuk III.5 bedoelde commissies maken uitsluitend deel uit bestuursleden die niet met de dagelijkse gang van zaken zijn belast.

III.8.4

Het bestuur bestaat voor de meerderheid uit leden die niet met de dagelijkse gang van zaken zijn belast en onafhankelijk zijn in die zin van best practice bepaling III.2.2.

- ◆ Aangezien ABN AMRO een two tier bestuursstructuur kent, zijn de best practice bepalingen van III.8 niet van toepassing.

IV De (algemene vergadering van) aandeelhouders

IV.1 Bevoegdheden

Principe

Goede corporate governance veronderstelt een volwaardige deelname van aandeelhouders aan de besluitvorming in de algemene vergadering van aandeelhouders. Het is in het belang van de vennootschap dat zoveel mogelijk aandeelhouders deelnemen aan de besluitvorming in de algemene vergadering van aandeelhouders. De vennootschap stelt, voor zover het in haar mogelijkheid ligt, aandeelhouders in de gelegenheid om op afstand te stemmen en om met alle (andere) aandeelhouders te communiceren. De algemene vergadering van aandeelhouders dient zodanig invloed te kunnen uitoefenen op het beleid van het bestuur en de raad van commissarissen van de vennootschap, dat zij een volwaardige rol speelt in het systeem van 'check en balanceer' in de vennootschap. De besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders onderworpen.

Best practice bepalingen

IV.1.1

De algemene vergadering van aandeelhouders van een niet-structuurvennootschap kan een besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan een voordracht tot benoeming van een bestuurder of commissaris en/of een besluit tot ontslag van een bestuurder of commissaris nemen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Aan deze meerderheid kan de eis worden gesteld dat zij een bepaald gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, welk deel niet hoger dan een derde wordt gesteld. Indien dit gedeelte ter vergadering niet is vertegenwoordigd, maar een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de voordracht of tot het ontslag steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

- ◆ **ABN AMRO is een niet-structuurvennootschap. De Raad van Commissarissen heeft voorlopig besloten niet-bindende voordrachten te doen voor de benoeming van leden in de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur. Dit houdt in dat voor de benoeming van een kandidaat tot lid van de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur indien dit geschiedt op basis van een niet-bindende voordracht, een volstreekte meerderheid in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist is. In dit geval past ABN AMRO dus deze best practice bepaling toe. In geval van een bindende voordracht van een kandidaat voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur, kan conform de statuten het bindende karakter daarvan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden opgeheven door middel van een besluit dat met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van de economische waarde van het kapitaal vertegenwoordigen, wordt goedgekeurd. Voor de benoeming van door de aandeelhouders voorgedragen kandidaten is een soortgelijke meerderheid vereist. Als de Raad van Commissarissen in de toekomst besluit een bindende voordracht te doen of als aandeelhouders kandidaten voordragen, dan houdt dit in dat ABN AMRO deze best practice bepaling niet toepast.**

Ontslag van leden van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen geschiedt volgens de in de statuten beschreven procedure. Hierbij wordt een onderscheid

gemaakt tussen situaties waarin de Raad van Commissarissen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorstelt een lid van de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen te ontslaan, en situaties waarin het voorstel tot ontslag van een lid van de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen wordt voorgelegd op initiatief van aandeelhouders. In de eerste situatie is een volstreekte meerderheid in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist en past ABN AMRO deze best practice bepaling toe. In de tweede situatie is een tweederde meerderheid van de uitgebrachte stemmen, die meer dan de helft van de economische waarde van het kapitaal vertegenwoordigen, vereist. Wij hechten grote betekenis aan het creëren van aandeelhouderswaarde op de lange termijn. Continuïteit in het bestuur van de vennootschap is dan ook van essentieel belang. Om deze reden zullen de procedures voor de voordracht tot benoeming als lid van de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur en voor het ontslag van leden van beide Raden worden gehandhaafd.

IV.1.2

Het stemrecht op financieringspreferente aandelen wordt gebaseerd op de reële waarde van de kapitaalbreng. Dit geldt in ieder geval bij de uitgifte van financieringspreferente aandelen.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De (certificaten van) preferente aandelen zijn niet genoteerd en worden geadmistreerd door een administratiekantoor, Stichting Administratiekantoor Preferente Financieringsaandelen ABN AMRO Holding (het Administratiekantoor). De aan de preferente aandelen verbonden stemrechten worden, ondanks het feit dat deze formeel berusten bij het Administratiekantoor, in de praktijk door de certificaathouders uitgeoefend, aangezien het Administratiekantoor onder alle omstandigheden stemvolmachten zal verstrekken aan de certificaathouders. Het Administratiekantoor zal geen stemrechten uitoefenen. De stemrechten zullen worden berekend op basis van het kapitaalbelang van de (certificaten van) preferente aandelen in verhouding tot de waarde van de gewone aandelen. Stemrechten op preferente aandelen die bij volmacht aan een certificaathouder zijn verstrekt, komen overeen met de nominale waarde van de in het bezit van de certificaathouder zijnde certificaten ten opzichte van de slotkoers van het gewoon aandeel op de laatste beursdag op Euronext Amsterdam in de maand voorafgaand aan de bijeenroeping van de aandeelhoudersvergadering.

IV.1.3

Indien een serieus ondershands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a BW, eerste lid, onderdeel c genoemde grens overschrijdt in de openbaarheid is gebracht, deelt het bestuur van de vennootschap zo spoedig mogelijk zijn standpunt ten aanzien van het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mede.

- ◆ ABN AMRO zal deze best practice bepaling toepassen indien een dergelijk ondershands bod wordt uitgebracht. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Managing Board's Principles en Best Practices.

IV.1.4

Het reservering- en dividendbeleid van de vennootschap (de hoogte en bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm) wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld en verantwoord.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2007 staat het verzoek tot vaststelling van de jaarrekening 2006. Het is usance om mutaties in de reserves die onderdeel vormen van het eigen vermogen toe te lichten in de jaarrekening, terwijl het voorstel voor

winstverdeling, inclusief een toelichting van het effect van dividenden, in een aparte tabel is opgenomen. Wijzigingen in het reservering- en dividendbeleid zullen worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorzover en wanneer ze zich voordoen.

IV.1.5

Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe door een besluit tot uitkering van dividend als agendapunt voor te leggen aan de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

IV.1.6

Goedkeuring van het door het bestuur gevoerde beleid (décharge van bestuurders) en goedkeuring van het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht (décharge van commissarissen) worden afzonderlijk in de algemene vergadering van aandeelhouders in stemming gebracht.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Evenals in vorige jaarlijkse Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders zal de décharge van leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen afzonderlijk in stemming worden gebracht.

IV.1.7

De vennootschap bepaalt een registratiedatum voor de uitoefening van stem- en vergaderrechten.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Een aandeelhouder mag de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijwonen indien hij of zij zeven dagen voorafgaand aan de vergadering (de 'Registratiedatum') is ingeschreven als rechthebbende op (certificaten van) aandelen ABN AMRO in een door de Raad van Bestuur te bepalen register en, in het geval van certificaten, de wens te kennen heeft gegeven dat hij of zij de vergadering wil bijwonen en daarop wil stemmen. Als een aandeelhouder de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wenst bij te wonen, moet via de bank of broker bij wie de betreffende aandelen en/of certificaten geregistreerd zijn een toegangsbewijs worden overlegd.

IV.2 Certificering van aandelen

Principe

Certificering van aandelen is een middel om te voorkomen dat door absentisme ter algemene vergadering van aandeelhouders een (toevallige) minderheid van aandeelhouders de besluitvorming naar haar hand zet. Certificering van aandelen wordt niet gebruikt als beschermingsmaatregel. Het bestuur van het administratiekantoor verleent aan certificaathouders die daarom vragen onder alle omstandigheden en onbeperkt stemvolmachten. De aldus gevolmachtigde certificaathouders kunnen het stemrecht naar eigen inzicht uitoefenen. Het bestuur van het administratiekantoor geniet het vertrouwen van de certificaathouders. Certificaathouders hebben de mogelijkheid om kandidaten voor het bestuur van het administratiekantoor aan te bevelen. De vennootschap verstrekt aan het administratiekantoor geen informatie die niet openbaar is gemaakt.

Best practice bepalingen

- IV.2.1** Het bestuur van het administratiekantoor geniet het vertrouwen van de certificaathouders en opereert onafhankelijk van de vennootschap die de certificaten heeft uitgegeven. Deze punten worden expliciet besproken tijdens een vergadering van certificaathouders na inwerkingtreding van deze code. De administratievoorwaarden bepalen in welke gevallen en onder welke voorwaarden certificaathouders het administratiekantoor kunnen verzoeken een vergadering van certificaathouders bijeen te roepen.
- ◆ De certificaten van preferente financieringsaandelen worden geadmistreerd door het Administratiekantoor (zie best practice bepaling IV.1.2). Het Bestuur van het Administratiekantoor bestaat uit onafhankelijke leden en besluit in welke gevallen een vergadering van certificaathouders zal worden belegd. Het Administratiekantoor past deze best practice bepaling toe.
- IV.2.2** De bestuurders van het administratiekantoor worden benoemd door het bestuur van het administratiekantoor. De vergadering van certificaathouders kan aan het bestuur van het administratiekantoor personen voor benoeming tot bestuurder aanbevelen. In het bestuur van het administratiekantoor nemen geen (voormalig) bestuurders, (voormalig) commissarissen, werknemers of vaste adviseurs van de vennootschap zitting.
- ◆ Het Administratiekantoor past deze best practice bepaling toe. De leden van het Bestuur van het Administratiekantoor worden door het Bestuur van het Administratiekantoor zelf benoemd. In de statuten van het Administratiekantoor is bepaald dat de vergadering van certificaathouders personen voor benoeming tot lid van het Bestuur van het Administratiekantoor kan aanbevelen. Daarnaast is, in overeenstemming met deze best practice bepaling, in de statuten bepaald welke personen niet tot lid van het Bestuur van het Administratiekantoor mogen worden benoemd.
- IV.2.3** Een bestuurder van het administratiekantoor kan maximaal drie maal voor een periode van vier jaar zitting hebben in het bestuur van het administratiekantoor.
- ◆ Het Administratiekantoor past deze best practice bepaling toe. Dit is vastgelegd in de statuten van het Administratiekantoor.
- IV.2.4** Het bestuur van het administratiekantoor is aanwezig op de algemene vergadering van aandeelhouders en geeft daarin, desgewenst, een verklaring over zijn voorgenomen stemgedrag.
- ◆ Aangezien het Administratiekantoor onder alle omstandigheden stemvolmachten zal verstrekken en overeenkomstig zijn statuten zelf geen stemrechten zal uitoefenen (zie onze opmerkingen bij best practice bepalingen IV.1.2 en IV.2.8), is deze best practice bepaling (IV.2.4) op het Administratiekantoor niet van toepassing.
- IV.2.5** Bij de uitoefening van zijn stemrechten richt het administratiekantoor zich primair naar het belang van de certificaathouders, en houdt het rekening met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- ◆ Aangezien het Administratiekantoor onder alle omstandigheden stemvolmachten zal verstrekken en overeenkomstig zijn statuten zelf geen stemrechten zal uitoefenen (zie onze opmerkingen bij best practice bepalingen IV.1.2 en IV.2.8), is deze best practice bepaling (IV.2.5) op het Administratiekantoor niet van toepassing.

- IV.2.6** Het administratiekantoor doet periodiek, doch ten minste éénmaal per jaar, verslag van zijn activiteiten. Het verslag wordt in ieder geval op de website van de vennootschap geplaatst.
- ◆ Het Administratiekantoor zal in overeenstemming met deze best practice bepalingen verslag doen van zijn eventuele activiteiten in 2006. Dit verslag zal dan worden gepubliceerd op onze website www.abnamro.com.

- IV.2.7** In het onder best practice bepaling IV.2.6 bedoelde verslag wordt ten minste aandacht besteed aan:
- a het aantal gecertificeerde aandelen, alsmede een toelichting op wijzigingen daarin;
 - b de in het verslagjaar verrichte werkzaamheden;
 - c het stemgedrag in de gedurende het verslagjaar gehouden algemene vergaderingen van aandeelhouders;
 - d het door het administratiekantoor vertegenwoordigde percentage van de uitgebrachte stemmen tijdens de in c) bedoelde vergaderingen;
 - e de bezoldiging van de bestuursleden van het administratiekantoor;
 - f het aantal gehouden vergaderingen van het bestuur, alsmede de belangrijkste onderwerpen die daarbij aan de orde zijn geweest;
 - g de kosten van de activiteiten van het administratiekantoor;
 - h de eventueel door het administratiekantoor ingewonnen externe adviezen;
 - i de functies van de bestuurders;
 - j de contactgegevens van het administratiekantoor.
- ◆ Het Administratiekantoor zal in overeenstemming met deze best practice bepalingen verslag doen van zijn eventuele activiteiten in 2006.

- IV.2.8** Het administratiekantoor verleent aan certificaathouders die daarom vragen zonder enige beperkingen en onder alle omstandigheden stemvolmachten. Iedere certificaathouder kan het administratiekantoor ook een bindende steminstructie geven voor de aandelen die het administratiekantoor voor hem houdt.
- ◆ Het Administratiekantoor zal certificaathouders onder alle omstandigheden stemvolmachten verstrekken. Stemrechten op preferente aandelen die bij volmacht aan een certificaathouder zijn verstrekt, komen overeen met de nominale waarde van de in het bezit van de certificaathouder zijnde certificaten ten opzichte van de slotkoers van het gewoon aandeel op de laatste beursdag op Euronext Amsterdam in de maand voorafgaand aan de bijeenroeping van de aandeelhoudersvergadering.

IV.3 Informatieverschaffing/logistiek algemene vergadering van aandeelhouders

Principe

Het bestuur of in voorkomende gevallen de raad van commissarissen zal alle aandeelhouders en andere partijen op de financiële markt gelijkelijk en gelijktijdig informeren over aangelegenheden die invloed kunnen hebben op de koers van het aandeel. De contacten tussen het bestuur enerzijds en pers en financieel analisten anderzijds worden zorgvuldig behandeld en gestructureerd, en de vennootschap verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van de vennootschap en vice versa aantasten. Het bestuur en de raad van commissarissen verschaffen de algemene vergadering van aandeelhouders alle relevante informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden. Indien tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders koersgevoelige informatie wordt verstrekt, dan wel beantwoording van vragen van aandeelhouders heeft

geleid tot verstrekking van koersgevoelige informatie, wordt deze informatie onverwijld openbaar gemaakt.

Best practice bepalingen

IV.3.1

Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan (institutionele) beleggers en persconferenties worden vooraf via de website van de vennootschap en persberichten aangekondigd. Alle aandeelhouders kunnen deze bijeenkomsten en presentaties gelijktijdig volgen door middel van webcasting, telefoonlijnen, of anderszins. De presentaties worden na afloop van de bijeenkomsten op de website van de vennootschap geplaatst.

- ◆ ABN AMRO heeft het beleid om alle persconferenties en presentaties voor analisten en beleggers vooraf op onze website www.abnamro.com aan te kondigen en om voor de groep relevante evenementen via een persbericht aan te kondigen. Bovendien worden uitnodigingen verstuurd naar alle analisten van het aandeel ABN AMRO, aan zowel koop- als verkoopzijde. Deze bijeenkomsten worden via audio- en videotecnologie live uitgezonden op internet zodat belangstellenden overal ter wereld deze kunnen volgen. Het presentatiemateriaal wordt voorafgaand aan de bijeenkomsten op onze website van www.abnamro.com geplaatst. De live-uitzendingen en het presentatiemateriaal zullen na de bijeenkomsten, voor nadere raadpleging, gedurende een redelijke termijn op onze website www.abnamro.com beschikbaar blijven.

IV.3.2

Analistenrapporten en taxaties van analisten worden niet vooraf door de vennootschap beoordeeld, van commentaar voorzien of gecorrigeerd anders dan op feitelijkheden.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Op verzoek van analisten beoordeelt de afdeling Investor Relations van ABN AMRO vóór publicatie of onderzoeksrapporten feitelijk juist zijn. In dit proces worden alleen feitelijke onjuistheden gecorrigeerd en wordt geen informatie toegevoegd.

IV.3.3

De vennootschap verstrekt geen vergoeding(en) aan partijen voor het verrichten van onderzoek ten behoeve van analistenrapporten, noch voor de vervaardiging of publicatie van analistenrapporten, met uitzondering van credit rating bureaus.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. ABN AMRO verstrekt geen vergoedingen aan partijen voor het verrichten van onderzoek ten behoeve van analistenrapporten of voor het opstellen van analistenrapporten over ABN AMRO. Conform de normale praktijk in de markt wordt aan credit rating bureaus jaarlijks een standaardvergoeding voor verleende ratingdiensten betaald.

IV.3.4

Analistenbijeenkomsten, presentaties aan (institutionele) beleggers en directe besprekingen met deze beleggers, vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie (kwartaalcijfers, halfjaarcijfers of jaarcijfers).

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Drie weken voor de publicatie van financiële resultaten treedt de zogenoemde 'gesloten periode' in. Gedurende deze drie weken voert ABN AMRO geen directe gesprekken met beleggers en analisten, tenzij het verzoek daartoe betrekking heeft op eerder openbaar gemaakte informatie. Beleggers en investeerders worden vooraf over de aanvang van een gesloten periode geïnformeerd.

IV.3.5

Het bestuur en de raad van commissarissen verschaffen de algemene vergadering van aandeelhouders alle verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Indien door het bestuur en de raad van commissarissen op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De oproeping tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vermeldt de onderwerpen die aan de orde zullen komen en bevat achtergrondinformatie over deze onderwerpen om de voorbereiding van aandeelhouders op de vergadering te vergemakkelijken. Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt bovendien op verzoek aanvullende informatie verstrekt. Indien er sprake is van een zwaarwichtig belang om informatie niet aan aandeelhouders kenbaar te maken, zullen de redenen daarvoor tijdens de vergadering aan de aandeelhouders worden medegedeeld.

IV.3.6

De vennootschap plaatst en actualiseert alle informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenrecht dient te publiceren of deponeren, op een afzonderlijk – dat wil zeggen: gescheiden van commerciële informatie van de vennootschap – en als zodanig herkenbaar gedeelte van de website van de vennootschap. De vennootschap kan volstaan met het aanbrengen van een hyperlink naar de website van de instellingen die op grond van wettelijke bepalingen of het beursreglement de betreffende informatie (ook) langs elektronische weg publiceren.

- ◆ Onze website www.abnamro.com kent onder meer een sectie 'Corporate Governance'. Wij zullen de inhoud van deze sectie voortdurend controleren en verbeteren om te waarborgen dat de sectie de informatie bevat die wij krachtens het van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenwetgeving verplicht zijn te publiceren.

IV.3.7

Indien de wet of de statuten van de vennootschap een goedkeuringsrecht aan de algemene vergadering van aandeelhouders verleent (bijvoorbeeld optieregelingen, ingrijpende besluiten bedoeld in artikel 2:107a BW) of het bestuur dan wel de raad van commissarissen een delegatie van bevoegdheden vraagt (bijvoorbeeld uitgifte van aandelen, machtiging tot inkoop van aandelen), lichten het bestuur en de raad van commissarissen de algemene vergadering van aandeelhouders door middel van een 'aandeelhouderscirculaire' in over alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring/delegatie/machtiging. De aandeelhouderscirculaire wordt in ieder geval op de website van de vennootschap geplaatst.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De oproeping tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vermeldt de onderwerpen die aan de orde zullen komen en bevat achtergrondinformatie over de verzochte goedkeuring, delegatie of machtiging. Voorafgaand aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt de oproeping gepubliceerd op onze website www.abnamro.com.

IV.3.8

Het verslag van de algemene vergadering van aandeelhouders wordt uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering aan aandeelhouders op verzoek ter beschikking gesteld, waarna aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben om op het verslag te reageren. Het verslag wordt vervolgens vastgesteld op de wijze die in de statuten is bepaald.

- ◆ ABN AMRO zal het verslag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders binnen drie maanden beschikbaar stellen en de aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid bieden op het verslag te reageren. Het verslag zal daarna tijdens de eerstvolgende Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden vastgesteld.

- IV.3.9** Het bestuur geeft in het jaarverslag een overzicht van alle uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen tegen een overname van de zeggenschap over de vennootschap en geeft daarbij aan onder welke omstandigheden deze beschermingsmaatregelen naar verwachting kunnen worden ingezet.
- ◆ Sinds de oude structuur van preferente aandelen in 2004 opgeheven is, beschikt ABN AMRO niet meer over uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen.

IV.4 Verantwoordelijkheid institutionele beleggers

Principe

Institutionele beleggers handelen primair in het belang van hun achterliggende begunstigen of beleggers en hebben een verantwoordelijkheid jegens hun achterliggende begunstigen of beleggers en de vennootschappen waarin zij beleggen om op zorgvuldige en transparante wijze te beoordelen of zij gebruik willen maken van hun rechten als aandeelhouder van beursgenoteerde vennootschappen. Institutionele beleggers zijn bereid om een dialoog met de vennootschap aan te gaan, wanneer zij de uitleg van de vennootschap ten aanzien van een afwijking van een best practice bepaling uit deze code niet aanvaarden. Uitgangspunt daarbij is de erkenning dat corporate governance een kwestie van maatwerk is en dat afwijkingen van individuele bepalingen door een vennootschap zeer wel gerechtvaardigd kunnen zijn.

Best practice bepalingen

- IV.4.1** Institutionele beleggers (pensioenfondsen, verzekeraars, beleggingsinstellingen, vermogensbeheerders) publiceren jaarlijks in ieder geval op hun website hun beleid ten aanzien van het uitoefenen van het stemrecht op aandelen die zij houden in beursgenoteerde vennootschappen.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. ABN AMRO Asset Management heeft haar corporate governance beleid gepubliceerd op haar website www.asset.abnamro.com.
- IV.4.2** Institutionele beleggers doen jaarlijks op hun website en/of in hun jaarverslag verslag van de uitvoering van hun beleid ten aanzien van het uitoefenen van het stemrecht in het betreffende verslagjaar.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. ABN AMRO Asset Management heeft op haar website, www.asset.abnamro.com, een Overzicht stemgedrag 2006 gepubliceerd. Hierin wordt aangegeven op welke wijze ABN AMRO Asset Management haar corporate governance beleid ten aanzien van het uitoefenen van stemrechten heeft geïmplementeerd.
- IV.4.3** Institutionele beleggers brengen ten minste éénmaal per kwartaal op hun website verslag uit of en hoe zij als aandeelhouders hebben gestemd op de algemene vergaderingen van aandeelhouders.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. ABN AMRO Asset Management doet elk kwartaal verslag van haar stemgedrag op haar website, www.asset.abnamro.com.

V De audit van de financiële verslaggeving en de positie van de interne audit functie en van de externe accountant

V.1 Financiële verslaggeving

Principe

Het bestuur is verantwoordelijk voor de kwaliteit en de volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten. De raad van commissarissen ziet er op toe dat het bestuur deze verantwoordelijkheid vervult.

Best practice bepalingen

V.1.1

Het opstellen en de publicatie van het jaarverslag, de jaarrekening, de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie vergen zorgvuldige interne procedures. De raad van commissarissen houdt toezicht op het volgen van deze procedures.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Het opstellen en het publiceren van het jaarverslag, de jaarrekening en de kwartaal- en halfjaarcijfers maken deel uit van een standaardproces voor het afsluiten van de financiële verslaggeving. In het kader van dit proces heeft de bank een Disclosure Committee ingesteld die de functies en procedures formaliseert om de nauwkeurigheid en volledigheid van gepubliceerde gegevens te waarborgen. Het Disclosure Committee rapporteert aan de Raad van Bestuur en stelt zijn bevindingen eveneens ter beschikking van het Audit Committee en de Raad van Commissarissen. De concept- en eindversies van de publicaties worden op aanbeveling van het Audit Committee besproken en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, die ook het toezicht uitoefent op de naleving van deze procedure.

V.1.2

De auditcommissie beoordeelt hoe de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten, anders dan de jaarrekening.

- ◆ Het Audit Committee adviseert de Raad van Commissarissen momenteel over de invulling van de relatie tussen ABN AMRO en de externe accountant. De Raad van Commissarissen bepaalt formeel op welke wijze de externe accountant bij de inhoud en publicatie van financiële berichten, anders dan de jaarrekening, wordt betrokken. ABN AMRO past deze best practice bepaling toe, die is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices.

V.1.3

Het bestuur is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij het bestuur bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving wordt gewaarborgd. Vanuit dit oogpunt zorgt het bestuur ervoor dat de financiële informatie uit ondernemingsdivisies en/of dochtermaatschappijen, rechtstreeks aan hem wordt gerapporteerd, en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast. De raad van commissarissen houdt toezicht op de instelling en handhaving van deze interne procedures.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. In het kader van het proces voor het afsluiten van de financiële verslaggeving (zie de beschrijving bij best practice bepaling V.1.1.) wordt onder meer belangrijke financiële informatie, met inbegrip van financiële informatie van onze Business Units, maandelijks gerapporteerd aan de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen ziet toe op de naleving van deze procedure. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Supervisory Board's Principles and Best Practices en de Rules Governing the Managing Board's Principles and Best Practices.

V.2 Rol, benoeming, beloning en beoordeling van het functioneren van de externe accountant

Principe

De externe accountant wordt benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders. De raad van commissarissen doet daartoe een voordracht, waarbij zowel de auditcommissie als het bestuur advies uitbrengen aan de raad van commissarissen. De bezoldiging van en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controlewerkzaamheden door de externe accountant wordt goedgekeurd door de raad van commissarissen op voorstel van de auditcommissie en na overleg met het bestuur.

Best practice bepalingen

V.2.1 De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevestigd door de algemene vergadering van aandeelhouders. De externe accountant woont derhalve deze vergadering bij en is daarin bevoegd het woord te voeren.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De externe accountant woont Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders altijd bij en kan tijdens de vergadering bij de behandeling van het betreffende agendapunt worden bevestigd zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening toe te lichten.

V.2.2 Het bestuur en de auditcommissie rapporteren jaarlijks aan de raad van commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn 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). Mede op grond hiervan bepaalt de raad van commissarissen zijn voordracht aan de algemene vergadering van aandeelhouders tot benoeming van een externe accountant.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De Raad van Bestuur en het Audit Committee rapporteren jaarlijks aan de Raad van Commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waarbij de onafhankelijkheid van de externe accountant wordt getoetst aan het ABN AMRO beleid inzake de onafhankelijkheid van de externe accountant (Auditor's Independence Policy) en ook de prestaties van de externe accountant worden besproken. De Raad van Commissarissen neemt deze rapportages in aanmerking bij de besluitvorming over zijn voordracht voor de benoeming van de externe accountant. Dit is vastgelegd in de Rules Governing the Managing Board's Principles and Best Practices en het Reglement van het Audit Committee van de Raad van Commissarissen.

V.2.3 Het bestuur en de auditcommissie maken ten minste éénmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de algemene vergadering van aandeelhouders medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. Het Audit Committee en de Raad van Commissarissen maken jaarlijks een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant. Aan het einde van een periode van vier jaar zullen de

belangrijkste conclusies van deze beoordeling van het functioneren van de externe accountant worden medegedeeld aan de eerstvolgende Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

V.3 Interne audit functie

Principe

De interne accountant, die een belangrijke rol kan spelen in het beoordelen en toetsen van interne risicobeheersings- en controlesystemen, functioneert onder de verantwoordelijkheid van het bestuur.

Best practice bepaling

- V.3.1** De externe accountant en de auditcommissie worden betrokken bij het opstellen van het werkplan van de interne accountant. Zij nemen ook kennis van de bevindingen van de interne accountant.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe.

V.4 Relatie en communicatie van de externe accountant met de organen van de vennootschap

Principe

De externe accountant woont in ieder geval de vergadering van de raad van commissarissen bij waarin over de vaststelling of goedkeuring van de jaarrekening wordt besloten. De externe accountant rapporteert zijn bevindingen betreffende het onderzoek van de jaarrekening gelijkelijk aan het bestuur en de raad van commissarissen.

Best practice bepalingen

- V.4.1** De externe accountant woont in ieder geval de vergadering van de raad van commissarissen bij waarin het verslag van de externe accountant betreffende het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken en wordt besloten over de goedkeuring of vaststelling van de jaarrekening. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en overige tussentijdse financiële berichten, en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De externe accountant is aanwezig bij de vergadering van de Raad van Commissarissen waarin de jaarrekening wordt besproken. De externe accountant ontvangt maandelijks de aan de Raad van Bestuur toegezonden financiële informatie en heeft de gelegenheid om op deze informatie te reageren.
- V.4.2** De externe accountant kan in voorkomende gevallen de voorzitter van de auditcommissie verzoeken om bij een vergadering van de auditcommissie aanwezig te zijn.
- ◆ ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. De externe accountant is aanwezig bij alle vergaderingen van het Audit Committee waarin de financiële verslaggeving (viermaal per jaar) en managementletters worden besproken. De externe accountant kan tevens verzoeken additionele (delen van) vergaderingen van het Audit Committee te mogen bijwonen.

V.4.3

Het verslag van de externe accountant ingevolge artikel 2:393 lid 4 BW bevat datgene wat de externe accountant met betrekking tot de controle van de jaarrekening en de daaraan gerelateerde controles onder de aandacht van het bestuur en de raad van commissarissen wil brengen. Daarbij kan aan de volgende onderwerpen worden gedacht:

- a Met betrekking tot de accountantscontrole:
 - informatie over zaken die van belang zijn voor de beoordeling van de onafhankelijkheid van de externe accountant;
 - informatie over de gang van zaken tijdens de controle als ook de samenwerking met interne accountants en eventueel andere externe accountants, discussiepunten met het bestuur, een overzicht van niet aangebrachte correcties, etc.
 - b Met betrekking tot de financiële cijfers:
 - analyses van ontwikkelingen van het vermogen en resultaat, die niet in de te publiceren gegevens voorkomen en die naar de mening van de externe accountant bijdragen aan het inzicht in de financiële positie en resultaten van de vennootschap;
 - commentaar op de verwerking van eenmalige posten, de effecten van schattingen en de wijze waarop deze tot stand zijn gekomen, de keuze van accountingpolities wanneer ook andere keuzes mogelijk waren, alsmede bijzondere effecten als gevolg daarvan;
 - opmerkingen over de kwaliteit van prognoses en budgetten.
 - c Met betrekking tot de werking van de interne risicobeheersings- en controle-systemen (inclusief de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking) en de kwaliteit van de interne informatievoorziening:
 - verbeterpunten, geconstateerde leemten en kwaliteitsbeoordelingen;
 - opmerkingen over bedreigingen en risico's voor de vennootschap en de wijze waarop daarover in de te publiceren gegevens gerapporteerd dient te worden;
 - naleving van statuten, instructies, regelgeving, leningsconvenanten, vereisten van externe toezichthouders, etc.
- ◆ **ABN AMRO past deze best practice bepaling toe. In het verslag van de controle van de jaarrekening (long-form report on the audit of the financial statements) van de externe accountant en de managementletter van de interne accountant aan het Audit Committee, die jaarlijks worden opgesteld, komen onder meer bovengenoemde aspecten aan de orde.**

Gegevens van de Raad van Commissarissen op basis van best practice bepaling III.1.3

Naam	A.C. Martinez voorzitter	A.A. Olijslager vice-voorzitter
Leeftijd, geslacht	67, M	62, M
Beroep / hoofdfunctie	Oud-Voorzitter, President en Chief Executive Officer Sears, Roebuck & Co. Inc.	Oud-Voorzitter Concerndirectie Koninklijke Friesland Foods N.V
Nationaliteit	Amerikaans	Nederlands
Relevante nevenfuncties	Naast opgave in best practice bepaling III.3.4: - Lid Raad van Commissarissen International Flavors and Fragrances, Inc. - Lid Raad van Commissarissen Liz Claiborne Inc. - Lid Raad van Commissarissen PepsiCo, Inc. - Lid Raad van Commissarissen IAC / Interactive Corp - Lid Raad van Advies Marakon Associates	Naast opgave in best practice bepaling III.3.4: - Vice-voorzitter Raad van Commissarissen Avebe U.A. - Lid Raad van Commissarissen Center Parcs N.V. - Lid Raad van Commissarissen Samas-Groep N.V. - Lid Investeringscommissie NPM Capital N.V. - Bestuurslid Stichting Administratiekantoor Unilever N.V. - Voorzitter Nederlandse Vereniging van Participatiemaatschappijen
Jaar van eerste benoeming	2002	2004
Jaar van (periodiek) aftreden	2010	2008

Naam	L.S. Groenman	D.R.J. Baron de Rothschild
Leeftijd, geslacht	66, V	64, M
Beroep / hoofdfunctie	Oud-Kroonlid Sociaal-Economische Raad (SER)	Senior Partner Rothschild & Cie. Banque
Nationaliteit	Nederlands	Frans
Relevante nevenfuncties	<p>Naast opgave in best practice bepaling III.3.4:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Voorzitter LBL (Expertise Centrum Leeftijd en Maatschappij) - Voorzitter Aids Fund Foundation - Voorzitter Clara Wichmann Instituut - Voorzitter Humanistisch Instituut voor Ontwikkelingssamenwerking - Lid Raad van Advies Landelijk Bureau Leeftijdscriminatie 	<p>Naast opgave in best practice bepaling III.3.4:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Voorzitter Rothschilds Continuation Holdings - Voorzitter Rothschild Group - Vice-voorzitter Rothschild Bank AG - Vice-voorzitter Raad van Commissarissen Paris Orléans - Lid Raad van Commissarissen Compagnie Financière Saint-Honoré - Lid Raad van Commissarissen Compagnie Financière Martin Maurel - Lid Raad van Commissarissen Group Casino
Jaar van eerste benoeming	1999	1999
Jaar van (periodiek) aftreden	2007	2007

Naam	T.A. Maas-de Brouwer	M.V. Pratini de Moraes
Leeftijd, geslacht	60, V	67, M
Beroep / hoofdfunctie	Oud-President Hay Vision Society	Oud-Minister van Landbouw, Veeteelt en Voedingsmiddelen in Brazilië
Nationaliteit	Nederlands	Braziliaans
Relevante nevenfuncties	<p>Naast opgave in best practice bepaling III.3.4:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Lid Eerste Kamer - Lid Raad van Commissarissen Schiphol Groep - Lid Raad van Commissarissen Koninklijke Philips Electronics (PEN) - Lid Governing Council Van Leer Group Foundation - Lid Raad van Commissarissen Arbo Unie - Lid Raad van Commissarissen Twynstra Gudde Management Consultants B.V. - Voorzitter Raad van Toezicht Nuffic 	<p>Naast opgave in best practice bepaling III.3.4:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bestuursvoorzitter ABIEC (Braziliaanse Federatie van Vleesexporteurs) - Lid Raad van Commissarissen COSAN S.A. - Bestuurslid FIESP (Federation of Industries São Paulo)
Jaar van eerste benoeming	2000	2003
Jaar van (periodiek) aftreden	2008	2007

Naam	P. Scaroni	Lord Sharman of Redlynch
Leeftijd, geslacht	60, M	64 M
Beroep / hoofdfunctie	Chief Executive Officer ENI S.p.A.	Oud-Voorzitter KPMG International
Nationaliteit	Italiaans	Brits
Relevante nevenfuncties	<p>Naast opgave in best practice bepaling III.3.4:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Lid Raad van Commissarissen 'Il Sole 24 Ore' Group - Bestuurslid Teatro alla Scala - Lid Raad van Toezicht Columbia Business School, New York - Lid Raad van Commissarissen Veolia Environment 	<p>Naast opgave in best practice bepaling III.3.4:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Voorzitter Raad van Commissarissen Aviva plc - Voorzitter Raad van Commissarissen Aegis plc - Lid Raad van Commissarissen BG International plc - Lid Raad van Commissarissen Reed Elsevier plc en Reed Elsevier N.V. - Lid van het Britse Hogerhuis
Jaar van eerste benoeming	2003	2003
Jaar van (periodiek) aftreden	2007	2007

Naam	R.F. van den Bergh	A. Ruys
Leeftijd, geslacht	56, M	59, M
Beroep / hoofdfunctie	Oud-Voorzitter Raad van Bestuur VNU N.V.	Oud-Voorzitter Raad van Bestuur Heineken N.V.
Nationaliteit	Nederlands	Nederlands
Relevante nevenfuncties	<p>Naast opgave in best practice bepaling III.3.4:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Lid Raad van Commissarissen Pon Holdings B.V. - Lid Raad van Commissarissen NPM Capital N.V. 	<p>Naast opgave in best practice bepaling III.3.4:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Chairman of the Supervisory Board of Lottomatica S.p.A. - Lid Raad van Commissarissen Sara Lee / DE International B.V. - Lid Raad van Commissarissen British American Tobacco - Lid Raad van Commissarissen Schiphol Groep - Voorzitter Raad van Toezicht Rijksmuseum Amsterdam - Voorzitter Raad van Toezicht Stop Aids Now!
Jaar van eerste benoeming	2005	2005
Jaar van (periodiek) aftreden	2009	2009

Naam	G.-J. Kramer	G. Randa
Leeftijd, geslacht	64, M	62, M
Beroep / hoofdfunctie	Voormalig President-directeur Fugro N.V.	Executive Vice President Magna International Inc.
Nationaliteit	Nederlands	Oostenrijks
Relevante nevenfuncties	<p>Naast opgave in best practice bepaling III.3.4:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Voorzitter Raad van Commissarissen Koninklijke BAM Groep N.V. - Voorzitter Raad van Commissarissen Damen Shipyards Group - Voorzitter Raad van Toezicht Technische Universiteit Delft - Lid Raad van Commissarissen Bronwaterleiding Doorn - Lid Raad van Commissarissen Energie Beheer Nederland B.V. - Lid Raad van Commissarissen Fugro N.V. - Lid Raad van Toezicht TNO - Voorzitter IRO (Branchevereniging voor de Nederlandse Toeleveranciers in de Olie- en Gasindustrie) 	<p>Naast opgave in best practice bepaling III.3.4:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Lid Raad van Toezicht van de Österreichische Nationalbank - Bestuursvoorzitter B&C Privatstiftung - Bestuursvoorzitter Immobilien Privatstiftung
Jaar van eerste benoeming	2006	2006
Jaar van (periodiek) aftreden	2010	2010