



**OPRICHTING**

van

**STICHTING HOLDING ACHMEA  
CONDITIONAL PASS-THROUGH  
COVERED BOND COMPANY**

akte van 14 september 2017

Amsterdam

Brussel

Londen

Luxemburg

New York

Rotterdam

**INCORPORATION**  
(unofficial translation)

of

**STICHTING HOLDING ACHMEA  
CONDITIONAL PASS-THROUGH  
COVERED BOND COMPANY**

deed of 14 September 2017



**AKTE VAN OPRICHTING  
STICHTING HOLDING ACHMEA CONDITIONAL PASS-THROUGH COVERED  
BOND COMPANY**

Heden, veertien september tweeduizend zeventien, verscheen voor mij, mr. Wijnand Hendrik Bossenbroek, notaris te Amsterdam:

de heer mr. Daniël Michel Hagelstein, werkzaam ten kantore van mij, notaris, te 1082 PR Amsterdam, Beethovenstraat 400, geboren te Wageningen op vijftieng augustus negentienhonderd drieënnegentig, te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van: **Intertrust Management B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam (adres: 1097 JB Amsterdam, Prins Bernhardplein 200, handelsregisternummer 33226415) (de "**Oprichtster**").

De comparant, handelend als vermeld, verklaarde bij deze een stichting (de "**Stichting**") op te richten, welke wordt geregeerd door de volgende

**STATUTEN**

**BEGRIPSBEPALING EN INTERPRETATIE**

**Artikel 1**

1.1 In deze statuten worden de volgende definities gehanteerd:

<b>Bestuur</b>	het bestuur van de Stichting.
<b>BW</b>	het Burgerlijk Wetboek.
<b>Stichting</b>	de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben.
<b>Vennootschap</b>	Achmea Conditional Pass-Through Covered Bond Company B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met statutaire zetel te Amsterdam (adres: 1097 JB Amsterdam, Prins Bernhardplein 200).
<b>Volstreekte Meerderheid</b>	meer dan de helft van het aantal uitgebrachte stemmen.

1.2 Begrippen die in het enkelvoud zijn gedefinieerd, hebben een overeenkomstige betekenis in het meervoud en vice versa.

1.3 Onder de term schriftelijk wordt tevens begrepen langs elektronische weg.

**NAAM EN ZETEL**

**Artikel 2**

2.1 De Stichting is genaamd: **Stichting Holding Achmea Conditional Pass-Through Covered Bond Company**.

2.2 Zij is gevestigd te Amsterdam.

**DOEL**

**Artikel 3**

De Stichting heeft ten doel:

- a. het oprichten, het verkrijgen en het houden van aandelen in het kapitaal van de



Vennootschap, het beheren en administreren van aandelen in de Vennootschap, het uitoefenen van alle aan aandelen in de Vennootschap verbonden rechten, het verstrekken van leningen aan de Vennootschap en het vervreemden en bezwaren van aandelen in de Vennootschap;

- b. het doen van schenkingen; en
- c. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt en/of daartoe bevorderlijk kan zijn.

#### **BESTUUR - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG**

##### **Artikel 4**

- 4.1 De Stichting heeft een Bestuur bestaande uit één of meer bestuurders. Zowel een natuurlijk persoon als een rechtspersoon kan bestuurder zijn.
- 4.2 Het Bestuur stelt het aantal bestuurders vast.
- 4.3 Het Bestuur benoemt de bestuurders en is te allen tijde bevoegd ieder bestuurder te schorsen of te ontslaan.
- 4.4 Het lidmaatschap van het Bestuur eindigt door:
  - a. schriftelijke ontslagneming (bedanken);
  - b. overlijden van een bestuurder/natuurlijk persoon;
  - c. ontbinding van een bestuurder/rechtspersoon;
  - d. verlies van het vrije beheer over zijn vermogen; of
  - e. ontslag op de wijze vermeld in artikel 2:298 BW.

#### **BESTUUR - TAAK EN BESLUITVORMING**

##### **Artikel 5**

- 5.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het Bestuur belast met het besturen van de Stichting.
- 5.2 Indien het Bestuur uit meer dan één bestuurders bestaat, besluit het Bestuur, zowel in als buiten vergadering, met Volstreekte Meerderheid. Ongeldige en blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
- 5.3 Vergaderingen van het Bestuur kunnen worden gehouden door middel van audio- of audiovisuele communicatie apparatuur, tenzij een bestuurder zich daartegen verzet.
- 5.4 Besluiten van het Bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits alle bestuurders in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.

#### **BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING**

##### **Artikel 6**

- 6.1 Het Bestuur, alsmede iedere bestuurder, vertegenwoordigt de Stichting.
- 6.2 Indien een bestuurder een tegenstrijdig belang heeft met dat van de Stichting, zullen het Bestuur en iedere bestuurder de Stichting niettemin kunnen vertegenwoordigen.

#### **BOEKJAAR, JAARREKENING EN GELDMIDDELEN**

##### **Artikel 7**

- 7.1 Het boekjaar van de Stichting is gelijk aan het kalenderjaar.
- 7.2 Binnen zes maanden na afloop van het boekjaar maakt het Bestuur een jaarrekening op.
- 7.3 De geldmiddelen van de Stichting worden door het Bestuur bijeengebracht uit eenmalige of



periodieke bijdragen, uit subsidies, uit schenkingen of makingen en alle verdere baten.

#### **STATUTENWIJZIGING**

##### **Artikel 8**

8.1 Het Bestuur is bevoegd de statuten van de Stichting te wijzigen.

8.2 Een statutenwijziging wordt in een notariële akte neergelegd.

#### **ONTBINDING EN VEREFFENING**

##### **Artikel 9**

9.1 Het Bestuur is bevoegd de Stichting te ontbinden.

9.2 De vereffening geschiedt door het Bestuur, tenzij het Bestuur anders besluit.

9.3 Aan een eventueel batig saldo van de ontbonden Stichting wordt door het Bestuur een bestemming van ideële of sociale strekking gegeven.

#### **SLOTBEPALING**

##### **Artikel 10**

In alle gevallen waarin de wet, deze statuten of reglementen niet voorzien beslist het Bestuur.

#### **OVERGANGSBEPALING**

##### **Artikel 11**

Het eerste boekjaar van de Stichting eindigt op éénendertig december tweeduizend achttien.

#### **SLOTVERKLARING**

De comparant, handelend als gemeld, verklaarde ten slotte dat in afwijking van het bepaalde in artikel 4 lid 3 de Oprichtster bij deze akte tot eerste bestuurder van de Stichting wordt benoemd.

#### **VOLMACHT**

De comparant is gemachtigd bij een onderhandse akte van volmacht, waarvan een kopie onmiddellijk na het passeren aan deze akte zal worden gehecht.

#### **SLOT**

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Amsterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld.

Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparant is medegedeeld en door mij, notaris, is toegelicht, heeft de comparant verklaard van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparant en mij, notaris, ondertekend.

(volgt ondertekening)

**UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT**





NOTE: THIS IS A TRANSLATION INTO ENGLISH OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION (*STATUTEN*) OF A DUTCH FOUNDATION (*STICHTING*). DEFINITIONS INCLUDED IN ARTICLE 1 BELOW APPEAR IN THE ENGLISH ALPHABETICAL ORDER, BUT WILL APPEAR IN THE DUTCH ALPHABETICAL ORDER IN THE OFFICIAL DUTCH VERSION. IN THE EVENT OF A CONFLICT BETWEEN THE ENGLISH AND DUTCH TEXTS, THE DUTCH TEXT SHALL PREVAIL.

**DEED OF INCORPORATION  
STICHTING HOLDING ACHMEA CONDITIONAL PASS-THROUGH COVERED  
BOND COMPANY**

On this, the fourteenth day of September two thousand and seventeen, appeared before me, Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary at Amsterdam:  
Daniël Michel Hagelstein, employed at the offices of me, civil law notary, located at 1082 PR Amsterdam, Beethovenstraat 400, born in Wageningen on the twenty-fifth day of August nineteen hundred ninety-three, acting for the purposes of this deed as the holder of a written power of attorney from:

**Intertrust Management B.V.**, a private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its corporate seat in Amsterdam (address: 1097 JB Amsterdam, Prins Bernhardplein 200, trade register number: 33226415) (the "**Incorporator**"). The person appearing before me, acting in the above capacity, declared to hereby establish a foundation (*stichting*) under Dutch law (the "**Foundation**") to be governed by the following **ARTICLES OF ASSOCIATION (*STATUTEN*)**

**DEFINITIONS AND INTERPRETATION**

**Article 1**

1.1 In these articles of association the following definitions shall apply:

<b>Company</b>	Achmea Conditional Pass-Through Covered Bond Company B.V., a private company with limited liability ( <i>besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i> ), having its corporate seat in Amsterdam (address: 1097 JB Amsterdam, Prins Bernhardplein 200).
<b>DCC</b>	the Dutch Civil Code ( <i>Burgerlijk Wetboek</i> ).
<b>Foundation</b>	the legal entity to which these articles of association relate.
<b>Management Board</b>	the management board of the Foundation.
<b>Simple Majority</b>	more than fifty percent (50%) of the votes cast.

1.2 Terms that are defined in the singular shall have the corresponding meaning in the plural and vice versa.

1.3 The term "written" or "in writing" shall also include the use of electronic means of communication.

**NAME AND SEAT**

## **Article 2**

**2.1** The name of the Foundation is: **Stichting Holding Achmea Conditional Pass-Through Covered Bond Company**.

**2.2** It has its corporate seat in Amsterdam.

## **OBJECTS**

### **Article 3**

The objects of the Foundation are:

- a.** to incorporate, to acquire and to hold shares in the capital of the Company, to conduct the management of and to administrate shares in the Company, to exercise any rights connected to shares in the Company, to grant loans to the Company and to alienate and to encumber shares in the Company;
- b.** to make donations; and
- c.** to do anything which, in the widest sense of the words, is connected with and/or may be conducive to the attainment of the above.

## **MANAGEMENT BOARD - APPOINTMENT, SUSPENSION AND REMOVAL**

### **Article 4**

**4.1** The Foundation shall have a Management Board consisting of one or more managing directors.

Both a natural person and a legal entity may be managing director.

**4.2** The Management Board shall determine the number of managing directors.

**4.3** The Management Board shall appoint the managing directors and may at any time suspend or remove any managing director.

**4.4** The membership of the Management Board shall terminate:

- a.** upon written resignation;
- b.** on death of a managing director/natural person;
- c.** on liquidation of a managing director/legal entity;
- d.** in the event that the managing director is placed under compulsory guardianship;  
or
- e.** by way of discharge as mentioned in article 2:298 DCC

## **MANAGEMENT BOARD - DUTIES AND DECISION MAKING**

### **Article 5**

**5.1** The Management Board is charged with the management of the Foundation, subject to the restrictions contained in these articles of association.

**5.2** Where the Management Board consists of more than one managing director, resolutions shall be passed – irrespective of whether this occurs at a meeting or otherwise – by a Simple Majority. Invalid votes and blank votes shall not be counted as votes cast.

**5.3** Meetings of the Management Board can be held through audio or audiovisual communication facilities, unless a managing director objects thereto.

**5.4** Resolutions of the Management Board may, instead of at a meeting, be passed in writing, provided that all managing directors are familiar with the resolution to be passed and none of them objects to this decision-making process.

## **MANAGEMENT BOARD - REPRESENTATION**

**Article 6**

- 6.1** The Management Board is entitled to represent the Foundation, as is each managing director individually.
- 6.2** If a managing director has an interest that conflicts with that of the Foundation, then the Management Board as well as each managing director shall nevertheless be able to represent the Foundation.

**FINANCIAL YEAR, ANNUAL ACCOUNTS AND FUNDS**

**Article 7**

- 7.1** The financial year of the Foundation shall coincide with the calendar year.
- 7.2** Within six months after the end of the financial year the Management Board shall draw up annual accounts.
- 7.3** The funds of the Foundation are raised by the Management Board through single or periodic contributions, subsidies, donations or dispositions and any other revenues.

**AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

**Article 8**

- 8.1** The Management Board is authorised to amend the articles of association of the Foundation.
- 8.2** An amendment to the articles of association shall be laid down in a notarial deed.

**DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

**Article 9**

- 9.1** The Management Board is authorised to dissolve the Foundation.
- 9.2** The liquidation shall be effected by the Management Board, unless the Management Board decides otherwise.
- 9.3** The Management Board shall give any surplus of the dissolved Foundation a destination with an idealistic or social nature.

**FINAL PROVISION**

**Article 10**

In all cases for which no provisions were made in the law, these articles of association or regulations, the Management Board decides.

**TRANSITIONAL PROVISION**

**Article 11**

The first financial year of the Foundation shall end on the thirty-first day of December two thousand and eighteen.

**FINAL STATEMENT**

Finally, the person appearing, acting in the stated capacity, declared that contrary to the provisions of article 4 paragraph 3, the Incorporator is appointed by this deed as the first managing director of the Foundation.

**POWER OF ATTORNEY**

The person appearing has been authorised to act under a power of attorney in the form of a private instrument, of which a copy will be attached to this deed immediately following its execution.

**FINALLY**

The person appearing is known to me, civil law notary.

This deed was executed in Amsterdam on the date mentioned in its heading.  
After I, civil law notary, had conveyed and explained the contents of the deed in substance to the person appearing, the person appearing declared to have taken note of the contents of the deed, was in agreement with the contents and did not wish them to be read out in full. Following a partial reading, the deed was signed by the person appearing and by me, civil law notary.  
(signatures follow)

**ISSUED FOR TRUE COPY**  
(Signed: W.H. Bossenbroek)