

# Jaarlijkse Algemene Vergadering NN Group N.V.

Den Haag, 17 april 2018



## **Geachte aandeelhouder,**

Wij hebben het genoegen u uit te nodigen voor de jaarlijkse algemene vergadering van NN Group N.V. (Vennootschap). De vergadering vindt plaats op 31 mei 2018 om 14.00 uur in The Hague Marriott Hotel, Johan de Wittlaan 30, 2517 JR te Den Haag.

De vergadering zal per webcast live worden uitgezonden via [www.nn-group.com/agm](http://www.nn-group.com/agm).

Lard Friese en Jan Holsboer  
namens de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen  
van NN Group N.V.

Den Haag, 17 april 2018

# Agenda

1. **Opening**
2. **Jaarverslag 2017** ter bespreking
3. **Corporate Governance** ter bespreking
4. **Uitvoering van het beloningsbeleid in het boekjaar 2017** ter bespreking
5. **Jaarrekening 2017**
  - A. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2017 ter stemming
  - B. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid ter bespreking
  - C. Voorstel tot uitkering van dividend ter stemming
6. **Verlening van decharge**
  - A. Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2017 ter stemming
  - B. Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2017 ter stemming
7. **Kennisgeving van de voorgenomen herbenoeming van Delfin Rueda als lid van de Raad van Bestuur** ter bespreking
8. **Samenstelling van de Raad van Commissarissen**
  - A. Voorstel tot herbenoeming van Heijo Hauser als lid van de Raad van Commissarissen ter stemming
  - B. Voorstel tot herbenoeming van Hans Schoen als lid van de Raad van Commissarissen ter stemming
  - C. Voorstel tot benoeming van David Cole tot lid van de Raad van Commissarissen ter stemming
9. **Bevoegdheid tot het uitgeven van aandelen, tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht**
  - A. Voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot het uitgeven van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen ter stemming
  - B. Voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij de uitgifte van gewone aandelen en bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen ter stemming
10. **Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap** ter stemming
11. **Voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van gewone aandelen die door de Vennootschap worden gehouden** ter stemming
12. **Rondvraag en sluiting**

# Toelichting op de agendapunten

## 2. Jaarverslag 2017 (ter bespreking)

Toelichting op het 2017 Annual Report, bestaande uit de 2017 Annual Review en het 2017 Financial Report.

## 3. Corporate Governance (ter bespreking)

Op 7 september 2017 is de herziene Nederlandse Corporate Governance Code, zoals gepubliceerd op 8 december 2016 (Code), wettelijk verankerd. Als gevolg daarvan dienen Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen in het bestuursverslag over het boekjaar 2017 verantwoording af te leggen over de naleving van de herziene Code. In lijn met de aanbeveling van de Monitoring Commissie Corporate Governance geeft de Vennootschap een toelichting op de hoofdlijnen van de corporate governance structuur van de Vennootschap en de naleving van de Code door de Vennootschap in het boekjaar 2017. Zie pagina's 19 tot en met 27 van het 2017 Financial Report en de publicatie 'Application of the Dutch Corporate Governance Code by NN Group, Financial Year 2017', welke publicatie is te vinden op de website van de Vennootschap [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com).

## 4. Uitvoering van het beloningsbeleid in het boekjaar 2017 (ter bespreking)

Toelichting op de uitvoering van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur in het boekjaar 2017 overeenkomstig artikel 2:135 lid 5a van het Burgerlijk Wetboek. De toelichting is gebaseerd op de voor het beloningsbeleid relevante opgaven zoals bedoeld in artikel 2:383c tot en met artikel 2:383e van het Burgerlijk Wetboek, als opgenomen in het Remuneratierapport en noot 47 bij de jaarrekening 2017. Zie pagina's 28 tot en met 32 en 126 tot en met 128 van het 2017 Financial Report.

## 5. Jaarrekening 2017

### A. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2017 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2017 vast te stellen. Zie pagina's 36 tot en met 179 van het 2017 Financial Report.

### B. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking)

Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid van de Vennootschap. Dit beleid is te vinden op de website van de Vennootschap [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com).

### C. Voorstel tot uitkering van dividend (ter stemming)

De Raad van Bestuur stelt voor, welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, om een slotdividend van EUR 1,04 per gewoon aandeel uit te keren, of ongeveer EUR 348 miljoen in totaal. Het besluit tot uitkering van dividend wordt genomen onder de hierna te omschrijven voorwaarde. De Vennootschap heeft op 11 september 2017

een interim dividend uitgekeerd van EUR 0,62 per gewoon aandeel, waarmee het totale dividend voor 2017 uitkomt op EUR 1,66 per gewoon aandeel. Dit is equivalent aan een dividend uitbetalingsratio van ongeveer 45% van het netto operationele resultaat van de doorlopende bedrijfsactiviteiten (*ongoing business*) van de Vennootschap over het boekjaar 2017.

Het slotdividend wordt naar keuze van de aandeelhouder geheel in contanten, na aftrek van dividendbelasting indien van toepassing, of geheel in gewone aandelen uitgekeerd ten laste van de agio-reserve. De Vennootschap zal het verwaterende effect van het dividend in aandelen neutraliseren door inkoop van gewone aandelen. De waarde van de uitkering in aandelen zal ongeveer overeenkomen met de waarde van het dividend in contanten en zal berekend worden zoals hieronder beschreven. Het voorstel houdt tevens in de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen te besluiten tot het uitgeven van een zodanig aantal gewone aandelen dat nodig is voor de betaling van de uitkering in aandelen (en tot uitsluiting van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders in dit verband).

Indien het voorstel tot uitkering van dividend wordt aangenomen door de Algemene Vergadering, zullen de gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap vanaf 4 juni 2018 ex dividend noteren. De registratiedatum voor het dividend is 5 juni 2018. De periode waarin aandeelhouders kunnen kiezen tussen een dividend in contanten of in gewone aandelen loopt van 4 juni 2018 tot en met 18 juni 2018. Indien de aandeelhouder geen keuze bekend maakt, wordt de uitkering in contanten gedaan. De fractie ter bepaling van het dividend in aandelen zal geschieden op basis van de volume-gewogen gemiddelde koers van de gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap op Euronext Amsterdam gedurende de vijf handelsdagen in de periode van 12 juni 2018 tot en met 18 juni 2018. Het dividend zal betaalbaar worden gesteld op 25 juni 2018.

Op grond van Solvency II kapitaalvereisten kan slechts dividend worden uitgekeerd in geval een vennootschap aan het toepasselijke solvabiliteitskapitaalvereiste (Solvency Capital Requirement) voldoet. Om die reden wordt het besluit tot uitkering van dividend genomen onder een ontbindende voorwaarde. Dit betekent dat geen dividend zal worden uitgekeerd in het geval dat de Vennootschap op het moment dat het dividend betaalbaar zal worden gesteld niet voldoet aan het groep solvabiliteitskapitaalvereiste (Group Solvency Capital Requirement) als bedoeld in de Solvency II regelgeving.

## 6. Verlening van decharge

### A. Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2017 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2017, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening 2017 of anderszins bekend is gemaakt voorafgaand aan het nemen van dit besluit.

### B. Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2017 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2017, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening 2017 of anderszins bekend is gemaakt voorafgaand aan het nemen van dit besluit.

## 7. Kennisgeving van de voorgenomen herbenoeming van Delfin Rueda als lid van de Raad van Bestuur (ter bespreking)

De benoemingstermijn van Delfin Rueda als lid van de Raad van Bestuur eindigt na afloop van deze vergadering. De Raad van Commissarissen geeft kennis van het voornemen om Delfin Rueda met ingang van het einde van deze vergadering te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur voor een termijn van vier jaar, welke termijn eindigt na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in 2022. De Raad van Commissarissen is tevens voornemens Delfin Rueda voor genoemde periode wederom aan te wijzen als chieff financial officer van de Vennootschap en daarmee tevens als vice-voorzitter van de Raad van Bestuur. Met de herbenoeming van Delfin Rueda worden zijn lidmaatschap en vice-voorzitterschap van de Management Board van de Vennootschap gecontinueerd.

De Raad van Commissarissen is voornemens Delfin Rueda te herbenoemen vanwege zijn internationale ervaring in de financiële sector, met name in de verzekeringssector, zijn professionaliteit en uitgebreide kennis, zijn leiderschapsprofiel en ervaring als bestuurder. Zijn voorgenomen herbenoeming draagt bij aan de continuïteit en is in overeenstemming met het profiel van de Raad van Bestuur en de Management Board van de Vennootschap. Dit profiel is beschikbaar op de website van de Vennootschap [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com).

Delfin Rueda is geboren op 8 April 1964 en heeft de Spaanse nationaliteit.

Naast lid en vice-voorzitter van de Raad van Bestuur is Delfin Rueda lid van de raad van commissarissen en voorzitter van de auditcommissie van de raad van commissarissen van Adyen B.V.

Het aantal functies van Delfin Rueda voldoet aan de eisen die de Nederlandse wet stelt.

De centrale ondernemingsraad van de Vennootschap (Centrale Ondernemingsraad) heeft aan de Raad van Commissarissen aangegeven de voorgenomen herbenoeming te steunen.

## 8. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

### A. Voorstel tot herbenoeming van Heijo Hauser als lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Overeenkomstig het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen eindigt de benoemingstermijn van Heijo Hauser na afloop van deze vergadering. De Raad van Commissarissen deelt derhalve mede dat dient te worden voorzien in een vacature in de Raad van Commissarissen. Heijo Hauser heeft te kennen gegeven voor herbenoeming beschikbaar te zijn.

#### Voorstel:

De Raad van Commissarissen draagt Heijo Hauser voor om herbenoemd te worden tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar, welke herbenoeming van kracht wordt met ingang van het einde van deze vergadering. De termijn waarvoor Heijo Hauser wordt herbenoemd eindigt na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering die gehouden wordt in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar waarin zijn herbenoeming van kracht wordt. Dat betekent dat, indien hij wordt herbenoemd, de benoemingstermijn van Heijo Hauser zal eindigen na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering in 2022.

Heijo Hauser is op 23 juni 1955 geboren en heeft de Duitse nationaliteit. Heijo Hauser houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

Naast lid van de Raad van Commissarissen is Heijo Hauser voorzitter van het bestuur van Freundeskreis Elisabeth-Hospiz e.V.

Het aantal commissariaten en bestuursfuncties van Heijo Hauser voldoet aan de eisen die de Nederlandse wet stelt.

Heijo Hauser wordt voorgedragen voor herbenoeming vanwege zijn kennis van en (management)ervaring in de verzekerings- en pensioensector, zijn ervaring als adviseur van het bestuur van (multinationale) bedrijven, zijn actuariële kennis en kennis op het gebied van risico management, alsmede de deskundige wijze waarop hij invulling geeft aan zijn lidmaatschap van de Raad van Commissarissen. Zijn voordracht tot herbenoeming is in overeenstemming met het profiel van de Raad van Commissarissen. Dit profiel is beschikbaar op de website van de Vennootschap [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com).

Heijo Hauser is onafhankelijk, zoals bedoeld in de Code.

De Centrale Ondernemingsraad heeft aan de Raad van Commissarissen aangegeven geen personen aan te bevelen ten aanzien van deze voordracht en de herbenoeming van Heijo Hauser te steunen.

Deze voordracht geschiedt onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering geen andere personen worden aanbevolen om te worden voorgedragen.

### B. Voorstel tot herbenoeming van Hans Schoen als lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Overeenkomstig het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen eindigt de benoemingstermijn van

Hans Schoen na afloop van deze vergadering. De Raad van Commissarissen deelt derhalve mede dat dient te worden voorzien in een vacature in de Raad van Commissarissen. Hans Schoen heeft te kennen gegeven voor herbenoeming beschikbaar te zijn.

**Voorstel:**

De Raad van Commissarissen draagt Hans Schoen voor om herbenoemd te worden tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar, welke herbenoeming van kracht wordt met ingang van het einde van deze vergadering. De termijn waarvoor Hans Schoen wordt herbenoemd eindigt na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering die gehouden wordt in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar waarin zijn herbenoeming van kracht wordt. Dat betekent dat, indien hij wordt herbenoemd, de benoemingstermijn van Hans Schoen zal eindigen na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering in 2022.

Hans Schoen is op 2 augustus 1954 geboren en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hans Schoen houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

Naast lid van de Raad van Commissarissen vervult Hans Schoen geen andere functies.

Het aantal commissariaten en bestuursfuncties van Hans Schoen voldoet aan de eisen die de Nederlandse wet stelt.

Hans Schoen wordt voorgedragen voor herbenoeming vanwege zijn diepgaande kennis van de verzekerings- en pensioensector, zijn expertise op het gebied van financiële verslaggeving van verzekeraars en pensioenfondsen, alsmede de deskundige wijze waarop hij invulling geeft aan zijn lidmaatschap van de Raad van Commissarissen. Zijn voordracht tot herbenoeming is in overeenstemming met het profiel van de Raad van Commissarissen. Dit profiel is beschikbaar op de website van de Vennootschap [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com).

Hans Schoen is onafhankelijk, zoals bedoeld in de Code.

De Centrale Ondernemingsraad heeft aan de Raad van Commissarissen aangegeven geen personen aan te bevelen ten aanzien van deze voordracht en de herbenoeming van Hans Schoen te steunen.

Deze voordracht geschiedt onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering geen andere personen worden aanbevolen om te worden voorgedragen.

**C. Voorstel tot benoeming van David Cole tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)**

Zoals aangekondigd op 4 april 2018 zal Yvonne van Rooij per het einde van deze vergadering aftreden als lid van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen deelt derhalve mede dat dient te worden voorzien in een vacature in de Raad van Commissarissen.

**Voorstel:**

De Raad van Commissarissen draagt David Cole voor om benoemd te worden tot lid van de Raad van Commissarissen, welke benoeming van kracht wordt op 1 januari 2019. De termijn waarvoor David Cole wordt benoemd eindigt na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering die gehouden wordt in het derde kalenderjaar na het kalenderjaar waarin zijn benoeming van kracht wordt. Dat betekent dat, indien hij wordt benoemd, de benoemingstermijn van David Cole zal eindigen na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering in 2022.

David Cole is op 2 oktober 1961 geboren en heeft de Nederlandse en Amerikaanse nationaliteit. David Cole houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

David Cole was chief financial officer en chief risk officer van Swiss Re Ltd. en chief financial officer en chief risk officer van voormalig ABN AMRO Holding N.V. David Cole is lid van het bestuur van FWD Group Management Holdings Ltd., Vontobel Holding AG respectievelijk Swiss Re Asia Pte. Ltd. en lid van de raad van commissarissen van IMC B.V.

Het aantal commissariaten en bestuursfuncties van David Cole voldoet aan de eisen die de Nederlandse wet stelt.

David Cole wordt voorgedragen voor benoeming vanwege zijn uitgebreide internationale ervaring in de verzekerings- en banksector, zijn ervaring als bestuurder en commissaris en zijn diepgaande kennis op het gebied van verzekerings- en bankdiensten. Zijn voordracht tot benoeming is in overeenstemming met het profiel van de Raad van Commissarissen. Dit profiel is beschikbaar op de website van de Vennootschap [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com).

David Cole is onafhankelijk, zoals bedoeld in de Code.

De voorgestelde benoeming van David Cole is goedgekeurd door De Nederlandsche Bank.

De Centrale Ondernemingsraad heeft aan de Raad van Commissarissen aangegeven geen personen aan te bevelen ten aanzien van deze voordracht en de benoeming van David Cole te steunen.

Deze voordracht geschiedt onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering geen andere personen worden aanbevolen om te worden voorgedragen.

**9. Bevoegdheid tot het uitgeven van aandelen, tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht**

Op 1 juni 2017 heeft de Algemene Vergadering de Raad van Bestuur voor een termijn van 18 maanden aangewezen als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot het uitgeven van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op 1 juni 2017, vermeerderd met 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op 1 juni 2017

in geval van een fusie of een overname of, indien de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen dit noodzakelijk achten, voor de bescherming of het behoud van de vermogenspositie van de Vennootschap. Deze aanwijzingen eindigen op 1 december 2018, tenzij deze opnieuw plaatsvinden.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen achten het gewenst dat voornoemde aanwijzingen opnieuw plaatsvinden om de Vennootschap in staat te stellen direct op omstandigheden te kunnen reageren, zonder dat daarvoor een algemene vergadering bijeengeroepen moet worden.

De aanwijzingen zoals bedoeld in agendapunten 9.A en 9.B, indien deze hebben plaatsgevonden, vervangen de aanwijzingen die plaatsvonden op 1 juni 2017 en gelden naast de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot het uitgeven van aandelen en tot het uitsluiten van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders zoals bedoeld in agendapunt 5.C.

#### **Voorstellen:**

##### **A. Voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot het uitgeven van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen (ter stemming)**

De Raad van Bestuur stelt voor, welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, vanaf 31 mei 2018 tot 1 december 2019, aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen te besluiten tot het uitgeven van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur is beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op 31 mei 2018, vermeerderd met 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op 31 mei 2018 in geval van een fusie of een overname of, indien de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen dit noodzakelijk achten, voor de bescherming of het behoud van de vermogenspositie van de Vennootschap. In overeenstemming met de statuten van de Vennootschap kan dit besluit tot aanwijzing slechts worden ingetrokken door de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

##### **B. Voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij de uitgifte van gewone aandelen en bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen (ter stemming)**

De Raad van Bestuur stelt voor, welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, vanaf 31 mei 2018 tot 1 december 2019, aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen te besluiten tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders bij de uitgifte van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap als bedoeld

in agendapunt 9.A. In overeenstemming met de statuten van de Vennootschap kan dit besluit tot aanwijzing slechts worden ingetrokken door de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

#### **10. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (ter stemming)**

Op 1 juni 2017 heeft de Algemene Vergadering de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden gemachtigd om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen volgestorte gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verkrijgen, onder de voorwaarde dat ná een dergelijke verkrijging de nominale waarde van de gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap die door de Vennootschap worden gehouden, door haar in pand worden gehouden of door haar dochtermaatschappijen voor eigen rekening worden gehouden, niet hoger is dan 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op 1 juni 2017. Deze machtiging eindigt op 1 december 2018, tenzij deze opnieuw wordt verleend.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen achten het gewenst dat voornoemde machtiging opnieuw wordt verleend. Het doel van de machtiging is om de Vennootschap in staat te stellen gewone aandelen in haar kapitaal in te kopen en kapitaal terug te geven aan de aandeelhouders van de Vennootschap of om andere doelen na te streven en om direct te kunnen reageren op omstandigheden, zonder dat daarvoor een algemene vergadering bijeengeroepen moet worden.

De machtiging zoals bedoeld in agendapunt 10, indien verleend, vervangt de machtiging die is verleend op 1 juni 2017.

#### **Voorstel:**

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, vanaf 31 mei 2018 tot 1 december 2019, te machtigen om in naam van de Vennootschap, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, volgestorte gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verkrijgen. Voor deze machtiging geldt de voorwaarde dat ná een dergelijke verkrijging, de nominale waarde van de gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap die door de Vennootschap worden gehouden, door haar in pand worden gehouden of door haar dochtermaatschappijen voor eigen rekening worden gehouden, niet hoger is dan 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op 31 mei 2018. De aandelen mogen worden verworven ter beurze of anderszins, voor een prijs die niet lager is dan de nominale waarde van de gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en niet hoger dan 110% van de hoogste marktprijs van de aandelen op Euronext Amsterdam op de dag van de verkrijging of op de voorafgaande handelsdag.

#### **11. Voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van gewone aandelen die door de Vennootschap worden gehouden (ter stemming)**

Om de kapitaalstructuur van de Vennootschap te optimaliseren, heeft de Vennootschap graag de mogelijkheid om gewone aandelen die de Vennootschap op enig moment houdt in haar eigen kapitaal in te trekken, voor zover deze

aandelen niet worden gebruikt om verplichtingen na te komen onder aandelen gerelateerde beloningsregelingen. In dat kader heeft de Algemene Vergadering op 1 juni 2017 besloten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap door intrekking van gewone aandelen die door de Vennootschap worden gehouden in haar eigen kapitaal tot een maximum van 20% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op 1 juni 2017. Deze intrekking kan plaatsvinden in een of meer tranches, en het aantal aandelen dat op basis van dit besluit wordt ingetrokken zal worden vastgesteld door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen achten het gewenst dat een dergelijke intrekking van gewone aandelen kan blijven plaatsvinden.

**Voorstel:**

De Raad van Bestuur stelt voor, welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, om het geplaatste kapitaal van de Vennootschap te verminderen door intrekking van gewone aandelen die door de Vennootschap worden gehouden in haar eigen kapitaal tot een maximum van 20% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op 31 mei 2018. De intrekking kan plaatsvinden in een of meer tranches. Het aantal aandelen dat wordt ingetrokken op basis van dit besluit zal worden vastgesteld door de Raad van Bestuur. Een door de Raad van Bestuur genomen besluit als bedoeld in dit voorstel zal worden gedeponeerd ten kantore van het Handelsregister, tezamen met het onderhavige besluit.

De kapitaalvermindering zal plaatsvinden met inachtneming van de daarvoor geldende wet- en regelgeving en de statuten van de Vennootschap.

Dit besluit, indien genomen, vervangt het besluit genomen op 1 juni 2017, voor zover daaraan nog geen uitvoering is gegeven.



# Algemene informatie

## Vergaderstukken

De agenda met toelichting op de agendapunten en het 2017 Annual Report, inclusief de jaarrekening over het boekjaar 2017, zijn beschikbaar via de website van de Vennootschap [www.nn-group.com/aggm](http://www.nn-group.com/aggm). Deze stukken liggen ook ter inzage op het hoofdkantoor van de Vennootschap, Schenkade 65, 2595 AS Den Haag en zijn daar kosteloos verkrijgbaar.

Indien u de vergaderstukken wenst te ontvangen, kunt u contact opnemen met NN Group External Communications, tel. +31(0)70 513 03 03 of via email [external.communications@nn-group.com](mailto:external.communications@nn-group.com).

De stukken zijn ook verkrijgbaar bij ABN AMRO Bank N.V. (ABN AMRO), Corporate Broking, Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, tel. +31(0)20 344 20 00 of via email [corporate.broking@nl.abnamro.com](mailto:corporate.broking@nl.abnamro.com).

## Instructies voor deelname

### Registratiedatum

Aandeelhouders kunnen de algemene vergadering bijwonen en hun stem uitbrengen indien zij op 3 mei 2018 na verwerking van alle bij- en afschrijvingen op die datum (Registratiedatum) houder zijn van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

### Deelname in persoon

Aandeelhouders die gerechtigd zijn om aan de algemene vergadering deel te nemen en de vergadering in persoon willen bijwonen, dienen zich in de periode vanaf 4 mei 2018 tot en met 24 mei 2018, 17.00 uur, aan te melden bij ABN AMRO via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting) of via de intermediair in wiens administratie de aandeelhouder is geregistreerd als houder van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (Intermediair). De Intermediair dient uiterlijk op 25 mei 2018, 11.00 uur via [www.abnamro.com/intermediary](http://www.abnamro.com/intermediary) aan ABN AMRO een verklaring te verstrekken met vermelding van het aantal aandelen in het kapitaal van de Vennootschap dat de Intermediair per de Registratiedatum heeft geregistreerd ten name van de desbetreffende aandeelhouder, alsmede de volledige adresgegevens van de desbetreffende aandeelhouder om het aantal gehouden aandelen per de Registratiedatum op een efficiënte wijze te kunnen verifiëren.

De aandeelhouder ontvangt een bewijs van aanmelding, dat tevens dient als toegangsbewijs voor de algemene vergadering.

## Steminstructies en volmacht

Aandeelhouders die gerechtigd zijn om aan de algemene vergadering deel te nemen, maar niet in de gelegenheid zijn om de vergadering in persoon bij te wonen, kunnen een elektronische volmacht met steminstructie verlenen via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting) of via hun Intermediair in de periode vanaf 4 mei 2018 tot en met 24 mei 2018, 17.00 uur. De elektronische volmacht met steminstructie wordt dan verleend aan mevrouw mr. M.A.J. Cremers, notaris te Amsterdam en/of haar plaatsvervanger. De Intermediair dient uiterlijk op 25 mei 2018, 11.00 uur via [www.abnamro.com/intermediary](http://www.abnamro.com/intermediary) aan ABN AMRO de hiervoor genoemde verklaring te verstrekken.

Aandeelhouders die gerechtigd zijn om aan de algemene vergadering deel te nemen, maar niet in de gelegenheid zijn om de vergadering in persoon bij te wonen, kunnen ook een volmacht verlenen aan een derde om hen ter vergadering te vertegenwoordigen en namens hen te stemmen. Aandeelhouders die een volmacht willen verlenen, kunnen dit doen in de periode vanaf 4 mei 2018 tot en met 24 mei 2018, 17.00 uur, via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting) of via hun Intermediair. De Intermediair dient uiterlijk op 25 mei 2018, 11.00 uur via [www.abnamro.com/intermediary](http://www.abnamro.com/intermediary) aan ABN AMRO de hiervoor genoemde verklaring te verstrekken. Daarnaast is een schriftelijk volmachtformulier beschikbaar op [www.nn-group.com/aggm](http://www.nn-group.com/aggm), inclusief nadere instructies.

## Registratie op 31 mei 2018

Aandeelhouders of hun gevolmachtigde(n) die de algemene vergadering willen bijwonen, wordt vriendelijk verzocht zich op 31 mei 2018 tussen 13.00 uur en de aanvang van de vergadering om 14.00 uur te registreren. Na dit tijdstip is registratie niet meer mogelijk. Het toegangsbewijs dient te worden overgelegd bij aankomst. Aan deelnemers aan de vergadering kan worden verzocht zich te legitimeren.

# Routebeschrijving

## Auto

The Hague Marriott Hotel is gelegen in het Statenkwartier in Den Haag. Als u van buiten Den Haag komt, is de locatie het best bereikbaar via de A12, afslag Centrum Zuid. Daarna volgt u de borden richting Kijkduin. Direct na het passeren van het World Forum conferentiecentrum vindt u The Hague Marriott Hotel aan uw rechterhand.

## Parkeren

The Hague Marriott Hotel heeft zeer beperkte parkeergelegenheid. We raden u daarom aan uw auto te parkeren in de nabijgelegen World Forum-parkeergarage. Daar vandaan is het hotel binnen vijf minuten te voet bereikbaar. De ingang van de parkeergarage is aan Churchillplein 10, 2517 JW Den Haag.

## Openbaar vervoer


Bus 24 vertrekt elke 7 minuten vanaf Den Haag Centraal Station richting Kijkduin via Gemeentemuseum. Stap uit bij halte Gemeentemuseum/Museon en loop terug naar de President Kennedylaan. Sla linksaf en loop daarna door tot u The Hague Marriott Hotel aan uw linkerhand ziet liggen.



## Contact

### Hoofdkantoor NN Group N.V.

Schenkade 65  
2595 AS DEN HAAG  
Nederland

 +31(0)70 513 03 03

### Postadres

NN Group N.V.  
Postbus 90504  
2509 LM DEN HAAG, Nederland

NN Group N.V. is statutair gevestigd in  
Amsterdam, Nederland

Handelsregisternummer 52387534

