

Tekst van de notulen van de op 6 oktober 2015 gehouden buitengewone algemene vergadering van NN Group N.V. zoals opgenomen in een notariële akte van proces-verbaal, verleden voor mr. Dirk-Jan Jeroen Smit, notaris te Amsterdam, op 1 april 2016.

1. Opening

Als voorzitter van de vergadering treedt op de heer Jan Holsboer, voorzitter van de raad van commissarissen van de Vennootschap.

De voorzitter opent de vergadering om zestien uur en heet een ieder van harte welkom bij de buitengewone aandeelhoudersvergadering.

De voorzitter constateert dat de vergadering geldig is opgeroepen en dat er derhalve rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen. De voorzitter constateert tevens dat aandeelhouders geen voorstellen ter behandeling hebben ingediend. Hij meldt vervolgens dat per de registratiedatum het geplaatste kapitaal van de vennootschap uit driehonderdzesenvijftig miljoen vijfhonderdzesenzestigduizend vijfhonderdeenenviertig (356.566.541) gewone aandelen bestond, waarvan zeventien miljoen negenhonderdvierenzeventigduizend achthonderdveertig (17.974.840) gewone aandelen werden gehouden door de vennootschap zelf, zodat op die aandelen geen stemmen kunnen worden uitgebracht. Derhalve kunnen driehonderdachtendertig miljoen vijfhonderd eenennegentigduizend zevenhonderdéén (338.591.701) stemmen worden uitgebracht. Notulen van deze vergadering zullen worden opgesteld door de heer Smit, notaris van de vennootschap.

De voorzitter stelt de overige personen op het podium voor, te weten mevrouw Van Rooij, lid van de Raad van Commissarissen en van de Nominatie- en Corporate Governance Commissie van de Raad van Commissarissen, de heer Friese, Chief Executive Officer NN Group en mevrouw Stuijt, secretaris van de vennootschap en hoofd Juridische Zaken. Daarnaast zijn in de zaal aanwezig: mevrouw Vletter-van Dort en de heer Harryvan, beiden beoogd commissaris. De heer Jenkins, eveneens beoogd commissaris, is vanwege andere verplichtingen helaas niet in de gelegenheid de vergadering bij te wonen.

De voorzitter geeft vervolgens een algemene toelichting op de orde en de gang van zaken in de vergadering.

2. Samenstelling Raad van Commissarissen

De voorzitter stelt de samenstelling van de Raad van Commissarissen aan de orde en licht in dat verband toe dat de Raad van Commissarissen van de vennootschap op dit moment uit zeven leden bestaat. Drie commissarissen – de heren Hamers, Flynn en Nagel – zijn benoemd op voordracht van ING Groep, op basis van afspraken die de vennootschap en ING Groep eerder hebben gemaakt over hun voortdurende relatie na de beursgang van de vennootschap. Deze afspraken zijn opgenomen in de Relationship Agreement. In die overeenkomst is afgesproken dat, zodra het aandelenbelang van ING Groep in de vennootschap onder vijftig procent (35%) zakt, het recht van ING Groep om commissarissen voor te dragen voor benoeming en om voorstellen te doen voor hun vervanging, beperkt wordt tot twee leden van de Raad van Commissarissen. Het recht van ING Groep vervalt volledig zodra het aandelenbelang van ING Groep in de vennootschap onder vijftien procent (15%) zakt. Het gaat daarbij om het directe of indirecte belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap ten opzichte van het aantal geplaatste gewone aandelen, exclusief de aandelen die de vennootschap zelf in haar kapitaal houdt.

De voorzitter vervolgt dat met de verkoop van aandelen in het kapitaal van de vennootschap door ING Groep per gisteren, vijf oktober tweeduizend vijftien, ING Groep op dit moment nog een belang van vijfentwintig komma acht procent (25,8%) in de vennootschap houdt. Nu daarmee het belang van ING Groep in de vennootschap onder vijftien procent (15%) is gezakt, zal de op voordracht van ING Groep benoemde commissaris de heer Hamers aftreden met de benoeming van mevrouw Vletter-van Dort in deze vergadering.

Vooruitlopend op het moment waarop het belang van ING Groep in de vennootschap onder vijftien procent (15%) zakt en om een voortdurende adequate samenstelling van de Raad van Commissarissen na het aftreden van de overige twee op voordracht van ING Groep benoemde commissarissen – de heren Flynn en Nagel – zeker te stellen, stelt de Raad van Commissarissen voor om alvast twee toekomstige leden van de Raad van Commissarissen te benoemen.

De benoeming van deze drie commissarissen staat vandaag op de agenda. De personen die door de Raad van Commissarissen worden voorgesteld voor benoeming zijn mevrouw Vletter-van Dort, de heer Jenkins en de heer Harryvan. De voorgestelde benoeming van mevrouw Vletter-van Dort gaat in per heden. De voorgestelde benoemingen van de heren Jenkins en Harryvan gaan in per het moment waarop het belang van ING Groep in de vennootschap onder vijftien procent (15%) zakt.

Alvorens naar agendapunt 2.A over te gaan, toont de voorzitter een slide met daarop een opgave van het aanwezige - en vertegenwoordigde kapitaal.

2.A Benoeming H  l  ne Vletter-van Dort tot lid van de Raad van Commissarissen

De voorzitter opent agendapunt 2.A en draagt namens de Raad van Commissarissen mevrouw Vletter-van Dort voor ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van maximaal vier jaar. De benoeming wordt van kracht per vandaag, zes oktober tweeduizend vijftien, en eindigt op de dag van de eerste algemene vergadering die gehouden wordt in tweeduizend negentien.

In de oproeping voor deze vergadering was een kort curriculum vitae van mevrouw Vletter-van Dort opgenomen, waarin een aantal van haar huidige en voormalige functies is vermeld. Mevrouw Vletter-van Dort is voorgedragen vanwege haar uitgebreide kennis op het gebied van corporate governance, vennootschapsrecht en financieel toezicht en haar ervaring als commissaris. Haar voordracht is in overeenstemming met het profiel van de Raad van Commissarissen.

Mevrouw Vletter-van Dort houdt geen aandelen in het kapitaal van de vennootschap en zij is onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code. De voorgestelde benoeming van mevrouw Vletter-van Dort is goedgekeurd door De Nederlandsche Bank. De ondernemingsraad van de vennootschap heeft ten aanzien van deze voordracht gebruik gemaakt van zijn versterkte recht van aanbeveling en heeft de Raad van Commissarissen verzocht mevrouw Vletter-van Dort als de door hem aanbevolen persoon op de voordracht te plaatsen.

De voordracht voor benoeming van mevrouw Vletter-van Dort wordt door de Raad van Commissarissen gedaan onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering geen andere personen worden aanbevolen om te worden voorgedragen en de Algemene Vergadering niet verzoekt om uitstel van de benoeming om een dergelijke aanbeveling te kunnen doen. Mocht de Algemene Vergadering hier wel gebruik van maken, dan vindt hierover een aparte stemming plaats.

De voorzitter constateert vervolgens dat er niemand is die een persoon ter aanbeveling voor de onderhavige vacature zou willen voordragen.

Alvorens tot stemming over te gaan, wordt gelegenheid gegeven tot het stellen van vragen.

De heer Veen vraagt naar de motivatie van mevrouw Vletter-van Dort, wat zij verwacht van de aandeelhouders van de vennootschap en hoe zij zou handelen indien zij een intern rapport in handen zou krijgen, waaruit blijkt dat er iets in strijd met de wet of in strijd met de corporate governance heeft plaatsgevonden.

Mevrouw Vletter-van Dort motiveert uitgebreid haar keuze. Ze geeft aan altijd een grote betrokkenheid gehad te hebben bij de financiële sector. Ze ziet het als uitdaging om de wetenschappelijke wereld te verbinden met de praktijk en hecht er groot belang aan om het welzijn van de medewerkers in alle besluiten ten aanzien van de bedrijfsvoering te laten meewegen. Vervolgens wijst zij op het belang van de dialoog met aandeelhouders en stakeholders en het als commissaris daarbij aangehaakt zijn. Ten aanzien van de laatste vraag bevestigt mevrouw Vletter-van Dort dat ze dit zeker bespreekbaar zou maken.

De voorzitter constateert dat er verder geen vragen of opmerkingen meer zijn. Na een toelichting over de stemprocedure door mevrouw Stuijt, vindt stemming plaats.

De voorzitter constateert dat het voorstel tot benoeming van mevrouw Vletter-van Dort tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met negenennegentig komma negenennegentig procent (99,99%) van de uitgebrachte stemmen is aangenomen.

De voorzitter constateert tevens dat met deze benoeming de heer Hamers per vandaag aftreedt als commissaris van de vennootschap. Hij bedankt de heer Hamers voor zijn waardevolle bijdrage in de Raad van Commissarissen gedurende de transitieperiode van de vennootschap van onderdeel van ING naar nu een volledig zelfstandig beursgenoteerd bedrijf. Tot slot feliciteert de voorzitter mevrouw Vletter-van Dort van harte met haar benoeming.

2.B Benoeming van Robert Jenkins tot lid van de Raad van Commissarissen

De voorzitter opent agendapunt 2.B en draagt namens de Raad van Commissarissen de heer Jenkins voor ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van maximaal vier jaar. De benoeming wordt van kracht per het moment waarop het directe en/of indirecte belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap zakt onder vijftien procent (15%) van het aantal geplaatste gewone aandelen, exclusief de eigen aandelen.

De termijn waarvoor de heer Jenkins wordt benoemd vangt aan zodra zijn benoeming van kracht wordt en eindigt op de dag van de eerste algemene vergadering die gehouden wordt in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar waarin zijn benoeming van kracht wordt.

In de oproeping voor deze vergadering was ook een kort curriculum vitae van de heer Jenkins opgenomen. De heer Jenkins is voorgedragen vanwege zijn uitgebreide kennis op het gebied van asset management en financiële beleidsvorming en zijn brede ervaring als uitvoerend en niet-uitvoerend bestuurder in de financiële dienstverleningssector. De voordracht van de heer Jenkins is in overeenstemming met het profiel van de Raad van Commissarissen. De heer Jenkins houdt geen

aandelen in het kapitaal van de vennootschap en hij is onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code. De voorgestelde benoeming van de heer Jenkins is goedgekeurd door De Nederlandsche Bank. De ondernemingsraad van de vennootschap heeft aan de Raad van Commissarissen aangegeven geen personen aan te bevelen ten aanzien van deze voordracht en de benoeming van de heer Jenkins te steunen.

De voordracht voor benoeming van de heer Jenkins door de Raad van Commissarissen wordt gedaan onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering geen andere personen worden aanbevolen om te worden voorgedragen en de Algemene Vergadering niet verzoekt om uitstel van de benoeming om een dergelijke aanbeveling te kunnen doen. Mocht de Algemene Vergadering hier wel gebruik van maken, dan vindt hierover een aparte stemming plaats.

De voorzitter constateert vervolgens dat er niemand is die een persoon ter aanbeveling voor de onderhavige, toekomstige, vacature zou willen voordragen. Alvorens tot stemming over te gaan, wordt de gelegenheid gegeven vragen te stellen. Aangezien er geen vragen zijn, brengt de voorzitter het voorstel tot benoeming in stemming.

De voorzitter constateert dat het voorstel tot benoeming van de heer Jenkins tot toekomstig lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met negenennegentig komma negenennegentig procent (99,99%) van de uitgebrachte stemmen is aangenomen. De voorzitter feliciteert de heer Jenkins van harte met zijn benoeming.

2.C Benoeming van Dick Harryvan tot lid van de Raad van Commissarissen

De voorzitter opent agendapunt 2.C en draagt namens de Raad van Commissarissen de heer Harryvan voor ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van maximaal vier jaar. De benoeming wordt van kracht per het moment waarop het directe en/of indirecte belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap zakt onder vijftien procent (15%) van het aantal geplaatste gewone aandelen, exclusief de eigen aandelen.

De termijn waarvoor de heer Harryvan wordt benoemd vangt aan zodra zijn benoeming van kracht wordt en eindigt op de dag van de eerste algemene vergadering die gehouden wordt in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar waarin zijn benoeming van kracht wordt.

Een kort curriculum vitae van de heer Harryvan was eveneens opgenomen in de oproeping voor deze vergadering. De heer Harryvan is voorgedragen vanwege zijn specialistische kennis op het gebied van retail-banking en verzekeren, zijn brede ervaring als uitvoerend en niet-uitvoerend bestuurder en zijn bewezen capaciteiten om innovaties door te voeren in de financiële dienstverleningssector. De voordracht

van de heer Harryvan is in overeenstemming met het profiel van de Raad van Commissarissen. De heer Harryvan houdt geen aandelen in het kapitaal van de vennootschap en hij is onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code. De voorgestelde benoeming van de heer Harryvan is goedgekeurd door De Nederlandsche Bank. De ondernemingsraad van de vennootschap heeft aan de Raad van Commissarissen aangegeven geen personen aan te bevelen ten aanzien van deze voordracht en de benoeming van de heer Harryvan te steunen.

De voordracht voor benoeming van de heer Harryvan door de Raad van Commissarissen wordt gedaan onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering geen andere personen worden aanbevolen om te worden voorgedragen en de Algemene Vergadering niet verzoekt om uitstel van de benoeming om een dergelijke aanbeveling te kunnen doen. Mocht de Algemene Vergadering hier wel gebruik van maken, dan vindt hierover een aparte stemming plaats.

De voorzitter constateert vervolgens dat er niemand is die een persoon ter aanbeveling voor de onderhavige, toekomstige, vacature zou willen voordragen. Alvorens tot stemming over te gaan, wordt gelegenheid gegeven vragen te stellen. Aangezien er geen vragen zijn, brengt de voorzitter het voorstel tot benoeming in stemming.

De voorzitter constateert dat het voorstel tot benoeming van de heer Harryvan tot toekomstig lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met negenennegentig komma eenenzestig procent (99,61%) van de uitgebrachte stemmen is aangenomen. De voorzitter feliciteert de heer Harryvan van harte met zijn benoeming.

De voorzitter merkt tot slot op dat de heren Jenkins en Harryvan vanaf dit moment als waarnemer aanwezig zullen zijn bij de beraadslagingen in de Raad van Commissarissen, ter voorbereiding op hun verantwoordelijkheden vanaf het moment dat hun benoeming van kracht wordt.

3. Sluiting

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen meer zijn en dankt een ieder voor zijn aanwezigheid en bijdrage aan de vergadering, in het bijzonder de ondernemingsraad en de aandeelhouders.

Als aandeelhouders de notulen toegezonden willen krijgen, zijn daarvoor aanvraagformulieren beschikbaar. De definitieve uitslag van de stemmingen, die minimaal zou kunnen afwijken van het ter vergadering getoonde, staat binnen enkele dagen op de website van de vennootschap.

Niets meer aan de orde zijnde sluit de voorzitter de vergadering om zestien uur en veertig minuten.