

Buitengewone Algemene Vergadering NN Group N.V.

Den Haag, 6 oktober 2015



Geachte aandeelhouder,

Wij hebben het genoegen u uit te nodigen voor de buitengewone algemene vergadering van NN Group N.V. (de "Vennootschap"). De vergadering vindt plaats op 6 oktober 2015 om 16.00 uur op het kantoor van NN Group aan de Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK in Den Haag.

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

Den Haag, 25 augustus 2015

Agenda

1. Opening

2. Samenstelling Raad van Commissarissen

- | | |
|---|--------------|
| A. Benoeming Hélène Vletter-van Dort tot lid van de Raad van Commissarissen | ter stemming |
| B. Benoeming Robert Jenkins tot lid van de Raad van Commissarissen | ter stemming |
| C. Benoeming Dick Harryvan tot lid van de Raad van Commissarissen | ter stemming |

3. Sluiting

Toelichting op de agendapunten

2. Samenstelling Raad van Commissarissen

Op 2 juli 2014 is een deel van de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap door ING Groep N.V. ("ING Groep") aangeboden aan het publiek en genoteerd aan Euronext Amsterdam (beursgang). Na gestanddoening van het bod op 7 juli 2014 hield ING Groep nog steeds een meerderheid van de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. Op dit moment houdt ING Groep 37,6% van de geplaatste gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap – exclusief de door de Vennootschap zelf in haar kapitaal gehouden aandelen ("eigen aandelen"). Op grond van het door ING Groep opgestelde en door de Europese Commissie goedgekeurde Herstructureringsplan als voorwaarde voor de staatssteun die ING Groep in 2008/2009 van de Nederlandse Staat ontving, is ING Groep verplicht om voor 31 December 2016 haar resterende belang af te stoten.

Op 10 juni 2014 hebben de Vennootschap en ING Groep een overeenkomst gesloten waarin afspraken gemaakt zijn over de voortdurende relatie tussen de Vennootschap en ING Groep na de beursgang (de "Relationship Agreement").

De Raad van Commissarissen bestaat op dit moment uit zeven leden. Drie van hen zijn overeenkomstig de Relationship Agreement benoemd op voordracht van ING Groep ("ING Groep Commissarissen"): Ralph Hamers, Patrick Flynn en Wilfred Nagel. Zodra het (directe of indirecte) belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap onder 35% van het aantal geplaatste gewone aandelen – exclusief de eigen aandelen – zakt, wordt het recht van ING Groep om ING Groep Commissarissen voor te dragen voor benoeming en om voorstellen te doen voor hun vervanging, beperkt tot twee leden van de Raad van Commissarissen. Het recht van ING Groep vervalt volledig zodra het (directe of indirecte) belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap onder 15% van het aantal geplaatste gewone aandelen – exclusief de eigen aandelen – zakt.

Vooruitlopend op de momenten waarop het (directe of indirecte) belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap onder 35% en 15% van het aantal geplaatste gewone aandelen – exclusief de eigen aandelen – zakt en om een voortdurende adequate samenstelling van de Raad van Commissarissen na het aftreden van de desbetreffende ING Groep Commissarissen zeker te stellen, stelt de Raad van Commissarissen voor om Hélène Vletter-van Dort, Robert Jenkins en Dick Harryvan alvast te benoemen tot leden van de Raad van Commissarissen. De benoeming van Hélène Vletter-van Dort wordt van kracht op het moment waarop het (directe of indirecte) belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap onder 35% van het aantal geplaatste gewone aandelen – exclusief de eigen aandelen – zakt. De benoemingen van Robert Jenkins en Dick Harryvan worden van kracht op het moment waarop

het (directe of indirecte) belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap onder 15% van het aantal geplaatste gewone aandelen – exclusief de eigen aandelen – zakt. Indien het aandelenbelang van ING Groep onder 35% zakt voorafgaand aan de datum van deze vergadering, wordt de benoeming van Hélène Vletter-van Dort van kracht per de datum van deze vergadering. Indien het aandelenbelang van ING Groep onder 15% zakt voorafgaand aan de datum van deze vergadering, worden alle drie de benoemingen van kracht per de datum van deze vergadering.

A. Benoeming Hélène Vletter-van Dort tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

De Raad van Commissarissen draagt Hélène Vletter-van Dort voor ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van maximaal vier jaar, welke benoeming van kracht wordt per het moment waarop het (directe of indirecte) belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap onder 35% van het aantal geplaatste gewone aandelen – exclusief de eigen aandelen – zakt. Indien het (directe of indirecte) belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap onder 35% van het aantal geplaatste gewone aandelen – exclusief de eigen aandelen – is gezakt voorafgaand aan de datum van deze vergadering, wordt de benoeming van kracht per de datum van deze vergadering.

De termijn waarvoor Hélène Vletter-van Dort wordt benoemd vangt aan zodra haar 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 haar benoeming van kracht wordt.

Hélène Vletter-van Dort is op 15 oktober 1964 in Den Haag geboren en heeft de Nederlandse nationaliteit. Zij is onder meer hoogleraar Financial Law & Governance aan de Erasmus Universiteit Rotterdam, bijzonder hoogleraar Effectenrecht aan de Rijksuniversiteit Groningen, lid van de Monitoring Commissie Corporate Governance Code, gasthoogleraar aan de New York University, (niet-uitvoerend) voorzitter van het bestuur van Intertrust Investmentco B.V. en lid van het bestuur van het Instituut voor Ondernemingsrecht (IvO).

Hélène Vletter-van Dort is voormalig lid van de raad van commissarissen van De Nederlandsche Bank (DNB) en voormalig voorzitter van de toezichtcommissie van DNB. Andere functies die zij bekleed heeft betreffen: partner bij DNC Consult B.V. (bestuursadvies en assessments), raadshier in de Ondernemingskamer van het Gerechtshof Amsterdam, advocaat bij Clifford Chance in Amsterdam, lid van de raad van commissarissen van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. en Fortis Bank (Nederland) N.V. en lid van het bestuur van de Vereniging van Effectenbezitters (VEB).

Hélène 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. Dit profiel is beschikbaar op de website van de Vennootschap www.nn-group.com.

Hélène Vletter-van Dort houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

Hélène Vletter-van Dort is onafhankelijk als bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

De voorgestelde benoeming van Hélène Vletter-van Dort is goedgekeurd door De Nederlandsche Bank.

Deze voordracht geschiedt 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 ondernemingsraad van de Vennootschap (de "Ondernemingsraad") heeft ten aanzien van deze voordracht gebruik gemaakt van zijn versterkte recht van aanbeveling en heeft de Raad van Commissarissen verzocht Hélène Vletter-van Dort als de door hem aanbevolen persoon op de voordracht te plaatsen.

B. Benoeming Robert Jenkins tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

De Raad van Commissarissen draagt Robert Jenkins voor ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van maximaal vier jaar, welke benoeming van kracht wordt per het moment waarop het (directe of indirecte) belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap onder 15% van het aantal geplaatste gewone aandelen – exclusief de eigen aandelen – zakt. Indien het (directe of indirecte) belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap onder 15% van het aantal geplaatste gewone aandelen – exclusief de eigen aandelen – is gezakt voorafgaand aan de datum van deze vergadering, wordt de benoeming van kracht per de datum van deze vergadering. De termijn waarvoor Robert 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.

Robert Jenkins is op 17 januari 1951 in Ohio, Verenigde Staten van Amerika, geboren en heeft de Amerikaanse nationaliteit. Hij is onder meer voorzitter van het AQR Asset Management Institute van de London Business School, adjunct professor of Finance aan de London Business School, senior fellow bij Better Markets en lid van de Board of Governors van het CFA Institute.

Robert Jenkins is voormalig senior adviseur bij CVC Capital Partners, voormalig extern lid van de interim Financial

Policy Committee van de Bank of England en voormalig chief executive officer en managing partner van Combinatorics Capital, LLC. Robert Jenkins was tevens voorzitter van de Investment Management Association, Verenigd Koninkrijk, (niet-uitvoerend) voorzitter het bestuur van F&C Asset Management, plc. en chief executive officer van de F&C Group. Andere functies die Robert Jenkins heeft bekleed betroffen: chief executive officer van Foreign & Colonial Management Limited, bestuurder en chief operating officer van Credit Suisse Asset Management Holding, Verenigd Koninkrijk, chief executive officer en chief investment officer van Credit Suisse Investment Management Group Ltd., Verenigd Koninkrijk, chief investment officer en hoofd asset management van Credit Suisse, Japan, en senior executive binnen de trading- en salesorganisatie van Citigroup.

Robert 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 Robert Jenkins 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.

Robert Jenkins houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

Robert Jenkins is onafhankelijk als bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

De voorgestelde benoeming van Robert Jenkins is goedgekeurd door De Nederlandsche Bank.

Deze voordracht geschiedt 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 Ondernemingsraad heeft aan de Raad van Commissarissen aangegeven geen personen aan te bevelen ten aanzien van deze voordracht en de benoeming van Robert Jenkins te steunen.

C. Benoeming Dick Harryvan tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

De Raad van Commissarissen draagt Dick Harryvan voor ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van maximaal vier jaar, welke benoeming van kracht wordt op het moment waarop het (directe of indirecte) belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap onder 15% van het aantal geplaatste gewone aandelen – exclusief de eigen aandelen – zakt. Indien het (directe of indirecte) belang van ING Groep in gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap onder 15% van het aantal geplaatste gewone aandelen – exclusief de eigen aandelen – is gezakt voorafgaand aan de datum van deze vergadering, wordt de benoeming van kracht per de datum van deze vergadering.

De termijn waarvoor Dick Harryvan benoemd wordt 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.

Dick Harryvan is op 10 mei 1953 in Delft geboren en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is onder meer lid van de raad van advies van Gulf Bank, lid van de raad van commissarissen van ANWB B.V., lid van de raad van advies van het Official Monetary and Financial Institutions Forum (OMFIF), lid van de raad van commissarissen van ING DiBa en partner bij Orange Growth Capital.

Dick Harryvan is voormalig lid van het bestuur van ING Groep N.V. en voormalig chief executive officer van ING Direct. Andere functies die Dick Harryvan bekleedt heeft betreffen: mede-voorzitter van de International Academy of Retail Banking, niet-uitvoerend bestuurder van Voya Financial Inc., general manager Bancassurance bij ING Bank N.V., deputy general manager van Nationale-Nederlanden en vice-president Operations van The Halifax Insurance Company.

Dick 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 Dick Harryvan 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.

Dick Harryvan houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

Dick Harryvan is onafhankelijk als bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

De voorgestelde benoeming van Dick Harryvan is goedgekeurd door De Nederlandsche Bank.

Deze voordracht geschiedt 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 Ondernemingsraad heeft aan de Raad van Commissarissen aangegeven geen personen aan te bevelen ten aanzien van deze voordracht en de benoeming van Dick Harryvan te steunen.

Algemene informatie

Vergaderstukken

De agenda en de toelichting op de agendapunten zijn beschikbaar via de website van de Vennootschap www.nn-group.com/egm. Deze stukken liggen ook ter inzage op het hoofdkantoor van de Vennootschap, Schenkkade 65, 2595 AS Den Haag en zijn daar kosteloos verkrijgbaar.

Indien u de vergaderstukken wenst te ontvangen, kunt u contact opnemen met External Communications NN Group, tel. +31(0)88 663 95 73 of via email externalcommunications@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.

Instructies voor deelname

Registratiedatum

Aandeelhouders kunnen de algemene vergadering bijwonen en hun stem uitbrengen indien zij op 8 september 2015 na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per 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 9 september 2015 tot en met 29 september 2015, 17.00 uur, aan te melden bij ABN AMRO via 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 (de "Intermediair"). De Intermediair dient 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 betreffende aandeelhouder, alsmede de volledige adresgegevens van de betreffende 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.

Deelname via internet

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 via internet deelnemen aan de besluitvorming en een elektronische volmacht met steminstructie verlenen via www.abnamro.com/evoting of via hun Intermediair in de periode vanaf 9 september 2015 tot en met 29 september 2015, 17.00 uur. De elektronische volmacht met

steminstructie wordt dan verleend aan de heer mr. D-J.J. Smit, notaris te Amsterdam en/of zijn plaatsvervanger. De Intermediair dient ook in dit geval aan ABN AMRO de hiervoor genoemde verklaring te verstrekken.

Deelname bij 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 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 9 september 2015 tot en met 29 september 2015, 17.00 uur, via www.abnamro.com/evoting of via hun Intermediair. De Intermediair dient aan ABN AMRO de hiervoor genoemde verklaring te verstrekken. Daarnaast is een schriftelijk volmachtformulier beschikbaar op www.nn-group.com/egm, inclusief nadere instructies.

Registratie op 6 oktober 2015

Aandeelhouders of hun gevolmachtigde die de algemene vergadering willen bijwonen worden vriendelijk verzocht zich op 6 oktober 2015 tussen 15.00 uur en de aanvang van de vergadering om 16.00 uur te registreren. Na dit tijdstip is registratie niet meer mogelijk. Het toegangsbewijs dient te worden overgelegd bij aankomst en aan deelnemers aan de vergadering kan worden verzocht zich te legitimeren.

Routebeschrijving

Openbaar vervoer

Vanaf Den Haag Centraal Station neemt u RandstadRail 3 (richting Zoetermeer Centrum-West) of 4 (richting Zoetermeer Javalaan) naar halte Beatrixkwartier. Verlaat het platform via Beatrixkwartier Ingang Oost met de lift of de roltrap en loop in de richting van het NH Hotel. Ons kantoor bevindt zich voor u aan uw rechterhand (5 minuten loopafstand).

Vanaf Station Den Haag Laan van Nieuw Oost Indië (Laan van NOI) loopt u in ongeveer 9 minuten naar ons kantoor. Verlaat het station via de hoofdingang (aan de kant van spoor 1) en ga linksaf. Loop met de bocht mee richting de Schenkkade en ga daar links. Volg de Schenkkade tot aan de Beatrixlaan en steek deze over. De ingang van ons gebouw bevindt zich aan uw linkerhand.

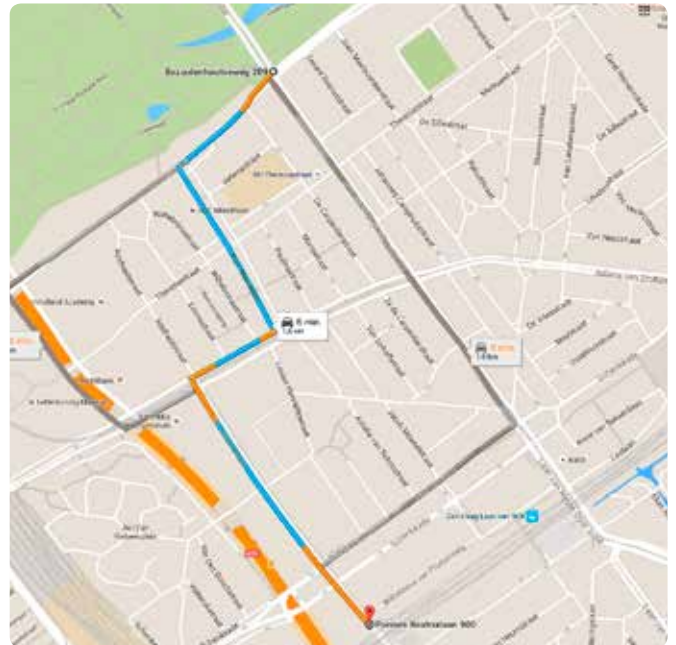
Parkeren

Vanaf de Utrechtse Baan (A12) vanuit de richting Utrecht, Amsterdam en Rotterdam neemt u de afslag Bezuidenhout/Mariahoeve. Sla bij verkeerslichten rechtsaf. Sla bij de volgende verkeerslichten rechtsaf de Beatrixlaan op. De ingang van de parkeergarage bevindt zich aan uw rechterhand, vlak voor het viaduct.

Vanaf de N44/A44 vanuit de richting Voorburg, Wassenaar, Leiden en Amsterdam, slaat u linksaf richting Voorburg/Leidschendam. U komt dan op de Laan van Nieuw Oost Indië. Sla rechtsaf de Schenkkade op. Op het tweede kruispunt met verkeerslichten slaat u linksaf de Prinses Beatrixlaan op. De ingang van de parkeergarage bevindt zich aan uw rechterhand, vlak voor het viaduct.



Vanaf de Utrechtse Baan (A12)



Vanaf de N44/A44

Contact

Head office NN Group NV:

Schenkkade 65
2595 AS THE HAGUE
The Netherlands

 +31(0)88 663 95 73

Mail address:

NN Group N.V.
P.O. Box 90504
2509 LM THE HAGUE, The Netherlands
NN Group N.V. has its official seat in
Amsterdam,

Trade Register number 52387534.

