



## NN Group Jaarlijkse Algemene Vergadering 2015

Geachte aandeelhouder,

Wij hebben het genoegen u uit te nodigen voor de jaarlijkse algemene vergadering van NN Group N.V. (de "Vennootschap"). De vergadering vindt plaats op 28 mei 2015 om 14.00 uur op het hoofdkantoor van NN Group, Amstelveenseweg 500, 1081 KL te Amsterdam.

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

Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen NN Group N.V.

Amsterdam, 16 april 2015

## Agenda

1. Opening
2. Jaarverslag 2014 ter bespreking
3. Uitvoering van het beloningsbeleid in het boekjaar 2014 ter bespreking
4. Jaarrekening 2014
  - A. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014 ter stemming
  - B. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid ter bespreking
  - C. Voorstel tot uitkering van dividend ter stemming
  - D. Voorstel tot het doen van een uitkering ten laste van de uitkeerbare reserves van de Vennootschap ter stemming
5. 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 2014 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 2014 ter stemming
6. Beloning
  - A. Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur ter stemming
  - B. Voorstel tot goedkeuring van een verhoging van de limiet op variabele beloning in bijzondere omstandigheden ter stemming
  - C. Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Commissarissen ter stemming
7. Voorstel tot benoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant van de Vennootschap ter stemming
8. 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 uitgifte 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
9. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van gewone aandelen in het eigen kapitaal van de Vennootschap ter stemming
10. Voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van gewone aandelen die door de Vennootschap worden gehouden ter stemming
11. Rondvraag en sluiting

## Toelichting op de agendapunten

### 2. Jaarverslag 2014 (ter bespreking)

Toelichting op het jaarverslag 2014, waaronder het 2014 Annual Review, het Verslag van de Raad van Commissarissen, het 2014 Sustainability Report en de corporate governance structuur van de Vennootschap.

### 3. Uitvoering van het beloningsbeleid in het boekjaar 2014 (ter bespreking)

Toelichting op de uitvoering van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur in het boekjaar 2014 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 27 bij de jaarrekening 2014. Zie pagina's 26 tot en met 31 en 79 tot en met 82 van het 2014 Financial Report.

### 4. Jaarrekening 2014

#### A. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2014 vast te stellen. Zie pagina's 34 tot en met 164 van het 2014 Financial Report.

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

Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid van de Vennootschap. Dit beleid is ook 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, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om een slotdividend van EUR 0,57 per gewoon aandeel uit te keren, of EUR 195 miljoen in totaal gebaseerd op het huidige aantal geplaatste aandelen exclusief de aandelen die door de Vennootschap zelf worden gehouden. Dit is equivalent aan een dividend uitbetalingsratio van ongeveer 50% van het netto operationele resultaat van de doorlopende bedrijfsactiviteiten ("ongoing business") van de Vennootschap over de tweede helft van 2014.

Het slotdividend wordt naar keuze van de aandeelhouder geheel in contanten of geheel in gewone aandelen uitgekeerd ten laste van de agio reserve. De Vennootschap zal het verwaterende effect van het dividend in aandelen op het resultaat per gewoon aandeel neutraliseren door inkoop van gewone aandelen, welke zou kunnen plaatsvinden door een inkoop van een deel van de door ING Groep N.V. gehouden aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. 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 het verlenen van de bevoegdheid aan de Raad van Bestuur tot uitgifte van de gewone aandelen die nodig zijn voor de betaling van de uitkering in aandelen (en tot het uitsluiten van het voorkeursrecht van 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 2 juni 2015 ex dividend noteren. De registratiedatum voor het dividend is 3 juni 2015. De periode waarin aandeelhouders kunnen kiezen tussen een dividend in contanten of in gewone aandelen loopt van 2 juni 2015 tot en met 23 juni 2015. 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 17 juni 2015 tot en met 23 juni 2015. Het dividend zal betaalbaar worden gesteld op 30 juni 2015.

D. Voorstel tot het doen van een uitkering ten laste van de uitkeerbare reserves van de Vennootschap (ter stemming)

De Raad van Bestuur is bevoegd om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tussentijdse uitkeringen te doen aan aandeelhouders ten laste van het resultaat behaald gedurende een lopende boekjaar, mits is voldaan aan de wettelijke vereisten betreffende de vermogenstoestand van de Vennootschap. Daarnaast is voor een uitkering ten laste van de uitkeerbare reserves van de Vennootschap een besluit van de Algemene Vergadering vereist op voorstel van de Raad van Bestuur, welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

In lijn met haar dividendbeleid is de Vennootschap voornemens om twee maal per jaar dividend uit te keren, zolang de strategie, het kapitaal en de solvabiliteit van de Vennootschap haar hiertoe in staat stellen.

**Voorstel:**

Indien en voor zover de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluit om interim dividend uit te keren en het resultaat behaald gedurende het lopende boekjaar is onvoldoende om dit interim dividend uit te keren, wordt voorgesteld om een uitkering te doen ten laste van de uitkeerbare reserves van de Vennootschap om het tekort te dekken, tot een maximum van 10% van de uitkeerbare reserves als weergegeven in de jaarrekening 2014 (met inachtneming van alle wettelijke en regulatoire vereisten). Mocht dit aan de orde zijn, dan zal de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, het precieze bedrag van de uitkering uit de uitkeerbare reserves bepalen dat op basis van dit besluit zal worden uitgekeerd.

**5. 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 2014 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de (voormalige) leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2014, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening 2014 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 2014 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de (voormalige) leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2014, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening 2014 of anderszins bekend is gemaakt voorafgaand aan het nemen van dit besluit.

**6. Beloning**

A. Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur (ter stemming)

Het huidige beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur is vastgesteld door de Algemene Vergadering op 6 mei 2014 en van kracht per 7 juli 2014. De Raad van Commissarissen stelt voor om het huidige beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur te wijzigen met betrekking tot (i) de vaste en variabele beloning en (ii) de pensioenvoorziening.

**Voorstel:**

De Raad van Commissarissen stelt voor om twee elementen van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur te wijzigen. Het eerste element betreft het wijzigen van de vaste en variabele beloning van de leden van de Raad van Bestuur met inachtneming van alle relevante nieuwe wetgeving. Voorgesteld wordt om 80% van het basissalaris van de leden van de Raad van

Bestuur met ingang van 1 januari 2015 in geld te betalen en 20% in aandelen (in tegenstelling tot een uitbetaling van 100% van het basissalaris in geld). Daarnaast zal met ingang van 2015 de maximale variabele beloning worden beperkt tot maximaal 20% van het basissalaris en het niveau van de jaarlijkse variabele beloning als alle doelstellingen behaald zijn (on target) tot 16% van het basissalaris. Het tweede element betreft een wijziging in de pensioenvoorziening. De leden van de Raad van Bestuur namen deel aan een beschikbare premiereregeling voor pensioenopbouw tot 31 december 2014. Als gevolg van nieuwe pensioenwetgeving in Nederland is het fiscaal gefaciliteerde opbouwpercentage en het pensioengevend salaris gemaximeerd met ingang van 1 januari 2015. Teneinde aan deze nieuwe vereisten te voldoen, stelt de Raad van Commissarissen voor dat de leden van de Raad van Bestuur deel zullen nemen aan dezelfde nieuwe pensioenregeling waaraan alle medewerkers van NN in Nederland deelnemen. Deze regeling bestaat uit deelname in een collectieve beschikbare premiereregeling tot het niveau van het nieuwe maximum pensioengevende salaris en daarnaast toekenning van een belastbare pensioentoeelage op het pensioengevend salaris boven het fiscale maximum. De overige elementen van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur blijven ongewijzigd.

B. Voorstel tot goedkeuring van een verhoging van de limiet op variabele beloning in bijzondere omstandigheden (ter stemming)

Als gevolg van de inwerkingtreding van de nieuwe Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen ("Wbfo") geldt een beperking voor de verhouding tussen vaste en variabele beloning voor alle medewerkers van NN. De internationale concurrenten van NN kennen minder strenge beperkingen met betrekking tot variabele beloning. Voor NN Investment Partners in het bijzonder geldt dat dit bedrijfsonderdeel actief is in markten buiten de Europese Economische Ruimte waar geen lokale limieten gelden met betrekking tot variabele beloning. Teneinde NN Investment Partners' competitieve positie in deze markten te behouden en een nadelige uitwerking op het aantrekken en behouden van belangrijke medewerkers te minimaliseren, acht NN het in het belang van de onderneming om de limiet tot 200% te verhogen voor ca. 25 medewerkers werkzaam bij NN Investment Partners in de Verenigde Staten en Azië voor de jaren 2015, 2016 en 2017. Het is toegestaan op grond van de Wbfo om een limiet vast te stellen op meer dan 100% van het vaste salaris, mits dit is goedgekeurd door de aandeelhouders in overeenstemming met de vereisten in de Wbfo. NN zal beperkt gebruik maken van deze bevoegdheid om de verhoogde limiet toe te passen en zal in de landen buiten Nederland en binnen de Europese Economische Ruimte de geldende limiet op variabele beloning van 100% in acht nemen. De verhoging van de limiet op variabele beloning tot 200% van het vaste salaris voor de voorgestelde groep medewerkers heeft geen invloed op NN's vereiste om een gezonde kapitaalbasis aan te houden. Voor de volledigheid, de verhoging van de limiet ziet niet op de beloning van de leden van de Raad van Bestuur en Management Board van de Vennootschap.

**Voorstel:**

Voorgesteld wordt om alle besluiten van dochterondernemingen van de Vennootschap die betrekking hebben op de verhoging van de maximale verhouding tussen vaste en variabele delen van de beloning van 100% naar 200% voor ca. 25 medewerkers die werkzaam zijn bij NN Investment Partners in de Verenigde Staten en Azië voor de jaren 2015, 2016 en 2017, goed te keuren.

C. Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Het huidige beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Commissarissen is vastgesteld door de Algemene Vergadering op 6 mei 2014 en van kracht per 7 juli 2014. Voorgesteld wordt om het huidige beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Commissarissen te wijzigen met betrekking tot de additionele vergoeding die betaald wordt per bijgewoonde vergadering indien vergaderingen van de Raad van Commissarissen of van zijn commissies gehouden worden in een

ander land in de Europese Unie dan waar de commissaris woonachtig is. Leden van de Raad van Commissarissen ontvangen momenteel in dat geval een vergoeding van € 1.000 per bijgewoonde vergadering. Deze vergoeding is niet competitief in die situaties, waar aanzienlijk meer tijd wordt gevraagd van de individuele commissaris dan voor het bijwonen van een vergadering in het land waar hij woonachtig is. De vergoeding van € 3.500 die betaald wordt voor het bijwonen van vergaderingen waarvoor een intercontinentale reis (buiten de Europese Unie) moet worden gemaakt, blijft ongewijzigd. Ook de overige elementen van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Commissarissen blijven ongewijzigd.

**Voorstel:**

Voorgesteld wordt om het huidige beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Commissarissen zodanig te wijzigen dat de additionele vergoeding die betaald wordt per bijgewoonde vergadering indien vergaderingen van de Raad van Commissarissen of van zijn commissies gehouden worden in een ander land in de Europese Unie dan waar de commissaris woonachtig is, verhoogd wordt tot € 2.500 per bijgewoonde vergadering.

**7. Voorstel tot benoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant van de Vennootschap (ter stemming)**

Op grond van Nederlandse wetgeving ten aanzien van de verplichte roulatie van de externe accountant, is de Vennootschap verplicht om per 1 januari 2016 een andere externe accountant te benoemen. De nominatie van KPMG Accountants N.V. ("KPMG") is het resultaat van een gedegen proces onder toezicht van de Auditcommissie van de Raad van Commissarissen, in overeenstemming met het beleid van NN Group ten aanzien van de onafhankelijkheid van de externe accountant ("NN Group Policy on External Auditors Independence").

Indien de Algemene Vergadering KPMG benoemt als externe accountant van de Vennootschap, zal KPMG de accountantscontrole voor het eerst uitvoeren over het boekjaar 2016. De controle van de jaarrekening over het boekjaar 2015 zal worden uitgevoerd door Ernst & Young Accountants LLP, de huidige externe accountant van de Vennootschap. In overeenstemming met het advies van de Auditcommissie van de Raad van Commissarissen wordt voorgesteld om KPMG te benoemen voor de controle van de jaarrekeningen over de boekjaren 2016, 2017, 2018 en 2019.

**Voorstel:**

De Raad van Commissarissen stelt voor om KPMG Accountants N.V. te benoemen als externe accountant van de Vennootschap met de opdracht de jaarrekeningen over de boekjaren 2016 tot en met 2019 in overeenstemming met artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek te controleren, te rapporteren over de uitkomst van deze controles aan de Raad van Bestuur en aan de Raad van Commissarissen en een verklaring af te leggen over de getrouwheid van de jaarrekening.

**8. 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**

De bevoegdheid tot het uitgeven van nieuwe aandelen, tot het verlenen van rechten tot het nemen van nieuwe aandelen en tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders berust bij de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering kan, op voorstel van de Raad van Bestuur welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur aanwijzen als het daartoe bevoegde orgaan. Een besluit van de Raad van Bestuur tot het uitgeven van nieuwe aandelen, tot het verlenen van rechten tot het nemen van nieuwe aandelen of tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Op 6 mei 2014 heeft de Algemene Vergadering de Raad van Bestuur voor een termijn van 18 maanden gerekend vanaf 7 juli 2014, aangewezen als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot het

uitgeven van nieuwe gewone aandelen, tot het verlenen van rechten tot het nemen van nieuwe gewone aandelen en tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders. Deze bevoegdheden zijn beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op het moment dat voor de eerste maal van deze bevoegdheid gebruik wordt gemaakt, vermeerderd met 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap in geval van een fusie of 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 bevoegdheden eindigen op 7 januari 2016, tenzij deze opnieuw worden verleend.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen achten het gewenst dat voornoemde bevoegdheden opnieuw worden verleend om de Vennootschap in staat te stellen om prompt te kunnen reageren op omstandigheden die om uitgifte van aandelen vragen. In zulke gevallen kan de Raad van Bestuur dan binnen de grenzen van de verleende bevoegdheden en met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, gewone aandelen uitgeven, rechten tot het nemen van gewone aandelen verlenen en het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders beperken of uitsluiten, zonder dat daarvoor een algemene vergadering bijeengeroepen moet worden.

De bevoegdheden als bedoeld in agendapunten 8.A en 8.B, indien verleend, vervangen de hiervoor genoemde bevoegdheden die zijn verleend op 6 mei 2014 en kunnen slechts worden ingetrokken door de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

#### **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, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, vanaf 28 mei 2015 tot 28 november 2016, 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 dergelijke aandelen. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur is beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op 28 mei 2015, vermeerderd met 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op 28 mei 2015 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.

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, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, vanaf 28 mei 2015 tot 28 november 2016, 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 8.A.

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

De Vennootschap mag volgestorte eigen aandelen anders dan om niet verkrijgen, mits de Algemene Vergadering de Raad van Bestuur daartoe heeft gemachtigd. Een besluit van de Raad van Bestuur tot verkrijging van dergelijke aandelen behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Op 6 mei 2014 heeft de Algemene Vergadering de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden gerekend vanaf 7 juli 2014, gemachtigd tot het verkrijgen van volgestorte eigen gewone aandelen tot ten hoogste 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap direct volgend op 7 juli 2014, vermeerderd met 10% in geval van een belangrijke herstructurering van haar kapitaal, door middel van een koop op Euronext Amsterdam of anderszins, tegen een prijs gelegen tussen de nominale waarde van de betreffende gewone aandelen en de hoogste marktprijs van deze aandelen op Euronext Amsterdam op de dag van de transactie of op de voorafgaande handelsdag. Deze machtiging eindigt op 7 januari 2016, 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 om 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 prompt te kunnen reageren op omstandigheden die om een inkoop van aandelen vragen. In zulke gevallen kan de Raad van Bestuur dan met goedkeuring van de Raad van Commissarissen gewone aandelen verkrijgen, zonder dat daarvoor een algemene vergadering bijeengeroepen moet worden.

Zoals wettelijk voorgeschreven vermeldt de machtiging een minimum prijs en een maximum prijs.

De machtiging als bedoeld in agendapunt 9, indien verleend, vervangt de hiervoor genoemde machtiging die is verleend op 6 mei 2014.

### **Voorstel:**

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, vanaf 28 mei 2015 tot 28 november 2016, 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 direct na de verkrijging de totale nominale waarde van de gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap die door de Vennootschap worden gehouden of 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 28 mei 2015, of 20% in verband met een belangrijke herstructurering van het kapitaal. De aandelen mogen worden verworven ter beurse 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.

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

Op dit moment houdt de Vennootschap gewone aandelen in haar eigen kapitaal. Deze aandelen heeft zij verkregen op 20 februari 2015 door inkoop van aandelen van ING Groep N.V. via een “accelerated book building” procedure welke plaatsvond op 17 februari 2015. Om de kapitaalstructuur van de Vennootschap verder te optimaliseren, heeft de Vennootschap graag de mogelijkheid om gewone aandelen die de Vennootschap houdt in haar eigen kapitaal in te trekken, voor zover deze aandelen niet worden gebruikt om verplichtingen na te komen onder aandelengerelateerde beloningsregelingen. Een intrekking van gewone aandelen in het kapitaal van





de Vennootschap vereist een besluit van de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Bestuur welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

**Voorstel:**

De Raad van Bestuur stelt voor, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om het geplaatste kapitaal van de Vennootschap te verminderen door intrekking van gewone aandelen die door de Vennootschap zelf worden gehouden tot een maximum van 20% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op 28 mei 2015. Het aantal aandelen dat wordt ingetrokken op basis van dit besluit, zal worden vastgesteld door de Raad van Bestuur. Het hiertoe door de Raad van Bestuur genomen besluit zal worden gedeponereerd 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.

## Algemene informatie

### Vergaderstukken

De agenda met toelichting op de agendapunten en het 2014 Annual Report, inclusief de jaarrekening over het boekjaar 2014, zijn beschikbaar via de website van de Vennootschap [www.nn-group.com/agm](http://www.nn-group.com/agm). Deze stukken liggen ook ter inzage op het hoofdkantoor van de Vennootschap, Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam en zijn daar kosteloos verkrijgbaar.

Indien u de vergaderstukken wenst te ontvangen, kunt u contact opnemen met Media Relations NN Group, tel. +31(0)20 558 30 87 of via email [mediarelations@nn-group.com](mailto:mediarelations@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 30 April 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 1 mei 2015 tot en met 21 mei 2015 om 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 (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](http://www.abnamro.com/evoting) of via hun Intermediair in de periode vanaf 1 mei 2015 tot en met 21 mei 2015 om 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 1 mei 2015 tot en met 21 mei 2015 om 17.00 uur via [www.abnamro.com/evoting](http://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/agm](http://www.nn-group.com/agm), inclusief nadere instructies.



Registratie op 28 mei 2015

Aandeelhouders of hun gevolmachtigde die de algemene vergadering willen bijwonen worden vriendelijk verzocht zich op 28 mei 2015 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 overlegd bij aankomst en deelnemers aan de vergadering kan worden verzocht zich te legitimeren.

## Routebeschrijving

### Openbaar vervoer

Het hoofdkantoor NN Group bevindt zich op vijf minuten loopafstand van metrostation Amstelveenseweg. U bereikt metrostation Amstelveenseweg als volgt:

- vanaf station Amsterdam Sloterdijk met metro 50 (richting Gein);
- vanaf station Amsterdam Duivendrecht met metro 50 (richting Isolatorweg);
- vanaf Amsterdam Centraal Station met de trein naar station Lelylaan (richting Den Haag Centraal Station) en vervolgens met metro 50 (richting Gein);
- vanaf station Amsterdam Amstel met metro 51 (richting Westwijk), overstappen op station Overamstel op metro 50 (richting Isolatorweg);
- vanaf Schiphol met de trein naar station Zuid/WTC en vervolgens met metro 50 (richting Isolatorweg).

### Parkeren

Parkeren is mogelijk bij het Olympisch Stadion Amsterdam. Het Olympisch Stadion kan eenvoudig worden bereikt via de snelweg A10. Neem afslag S108 (Olympisch Stadion) en volg de aangegeven route naar de parkeergarage onder het Olympisch Stadion. Er rijdt een shuttlebus tussen het Olympisch Stadion en het hoofdkantoor van NN Group.

