

Jaarlijkse Algemene Vergadering NN Group N.V.

Den Haag, 1 juni 2017



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 1 juni 2017 om 14.00 uur in De Remise, Ter Borchstraat 7, 2525 XG te Den Haag.

De vergadering zal live worden uitgezonden via 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, 20 april 2017

Agenda

1. **Opening**
2. **Jaarverslag 2016** ter bespreking
3. **Uitvoering van het beloningsbeleid in het boekjaar 2016** ter bespreking
4. **Jaarrekening 2016**
 - A. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016 ter stemming
 - B. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid ter bespreking
 - C. Voorstel tot uitkering van dividend 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 2016 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 2016 ter stemming
6. **Kennisgeving van de voorgenomen herbenoeming van Lard Friese als lid van de Raad van Bestuur** ter bespreking
7. **Profielschets van de Raad van Commissarissen** ter bespreking
8. **Samenstelling van de Raad van Commissarissen**
 - A. Voorstel tot benoeming van Robert Ruijter tot lid van de Raad van Commissarissen ter stemming
 - B. Voorstel tot benoeming van Clara Streit tot lid van de Raad van Commissarissen ter stemming
9. **Beloningen**
 - A. Voorstel tot wijziging van de beloning van de leden van de Raad van Commissarissen ter stemming
 - B. Voorstel tot goedkeuring van een verhoging van de limiet op variabele beloningen in bijzondere omstandigheden ter stemming
10. **Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap** ter stemming
11. **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
12. **Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap** ter stemming
13. **Voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van gewone aandelen die door de Vennootschap worden gehouden** ter stemming
14. **Rondvraag en sluiting**

Toelichting op de agendapunten

2. Jaarverslag 2016 (ter bespreking)

Toelichting op het 2016 Annual Report, waaronder het 2016 Annual Review, het 2016 Financial Report en de corporate governance structuur van de Vennootschap.

3. Uitvoering van het beloningsbeleid in het boekjaar 2016 (ter bespreking)

Toelichting op de uitvoering van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur in het boekjaar 2016 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 49 bij de jaarrekening 2016. Zie pagina's 23 tot en met 27 en 115 tot en met 117 van het 2016 Financial Report.

4. Jaarrekening 2016

A. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2016 vast te stellen. Zie pagina's 31 tot en met 162 van het 2016 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.

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 0,95 per gewoon aandeel uit te keren, of ongeveer EUR 307 miljoen in totaal. Het besluit tot uitkering van dividend wordt genomen onder de hierna te omschrijven voorwaarde. De Vennootschap heeft op 9 september 2016 een interim dividend uitgekeerd van EUR 0,60 per gewoon aandeel, waarmee het totale dividend voor 2016 uitkomt op EUR 1,55 per gewoon aandeel. Dit is equivalent aan een dividend uitbetalingsratio van ongeveer 51% van het netto operationele resultaat van de doorlopende bedrijfsactiviteiten ('ongoing business') van de Vennootschap over het boekjaar 2016.

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 5 juni 2017 ex dividend noteren. De registratiedatum voor het dividend is 6 juni 2017. De periode waarin aandeelhouders kunnen kiezen tussen een dividend in contanten of in gewone aandelen loopt van 5 juni 2017 tot en met 19 juni 2017. 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 13 juni 2017 tot en met 19 juni 2017. Het dividend zal betaalbaar worden gesteld op 26 juni 2017.

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.

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 2016 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2016, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening 2016 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 2016 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak in het boekjaar 2016, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening 2016 of anderszins bekend is gemaakt voorafgaand aan het nemen van dit besluit.

6. Kennisgeving van de voorgenomen herbenoeming van Lard Friese als lid van de Raad van Bestuur (ter bespreking)

De benoemingstermijn van Lard Friese als lid van de Raad van Bestuur eindigt na afloop van deze vergadering. De Raad van Commissarissen geeft kennis van het voornemen om Lard Friese 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 2021. De Raad van Commissarissen is tevens voornemens Lard Friese voor genoemde periode wederom aan te wijzen als voorzitter van de Raad van Bestuur en Chief Executive Officer van de Vennootschap. Met de herbenoeming van Lard Friese worden zijn lidmaatschap en voorzitterschap van de Management Board van de Vennootschap gecontinueerd.

De Raad van Commissarissen is voornemens Lard Friese te herbenoemen vanwege zijn internationale ervaring in de verzekeringssector, zijn ervaring als bestuurder waarbij hij leiderschap combineert met ondernemerschap, alsmede de deskundige wijze waarop hij invulling geeft aan zijn lidmaatschap en het voorzitterschap van de Raad van Bestuur. Zijn voordracht tot herbenoeming is in overeenstemming met het profiel van de Raad van Bestuur. Dit profiel is beschikbaar op de website van de Vennootschap www.nn-group.com.

Lard Friese is geboren op 26 november 1962 en heeft de Nederlandse nationaliteit.

Naast lid en voorzitter van de Raad van Bestuur van de Vennootschap is Lard Friese lid van de Raad van Afgevaardigden van Stichting VUmc CCA en lid van de Geneva Association.

Het aantal functies van Lard Friese voldoet aan de eisen die de Nederlandse wet stelt.

De belangrijkste elementen van de overeenkomst van opdracht tussen Lard Friese en de Vennootschap zijn gepubliceerd op de website van de Vennootschap www.nn-group.com.

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

7. Profielschets van de Raad van Commissarissen (ter bespreking)

De Raad van Commissarissen is voornemens om de profielschets van de Raad van Commissarissen te wijzigen overeenkomstig het voorstel in Bijlage A bij deze toelichting, om deze in lijn te brengen met de Nederlandse Corporate Governance Code 2016. Het voorstel is reeds besproken met de Ondernemingsraad.

8. Samenstelling van de Raad van Commissarissen A. Voorstel tot benoeming van Robert Ruijter tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

In het op 2 februari 2017 uitgegeven biedingsbericht ter zake van het aanbevolen openbaar bod dat door

NN Group Bidco B.V., een directe 100% dochtervennootschap van de Vennootschap, is uitgebracht aan alle houders van geplaatste en uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van Delta Lloyd N.V. (het 'Biedingsbericht') is het voornemen vermeld tot benoeming van de Continuïng Members – als omschreven in het Biedingsbericht – tot leden van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap. In overeenstemming met dit voornemen geeft de Raad van Commissarissen te kennen dat het aantal leden van de Raad van Commissarissen wordt verhoogd met twee.

Voorstel:

Overeenkomstig de voorwaarden van het Biedingsbericht draagt de Raad van Commissarissen Robert Ruijter hierbij voor om benoemd te worden tot lid van de Raad van Commissarissen, welke benoeming van kracht wordt per de datum van deze vergadering of, indien later, per de datum waarop de notering van Delta Lloyd N.V. aan Euronext Amsterdam en Euronext Brussel wordt beëindigd. Op grond van het bepaalde in het Biedingsbericht eindigt de termijn waarvoor Robert Ruijter wordt benoemd op 12 april 2020.

Robert Ruijter is geboren op 14 april 1951 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Robert Ruijter houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

Robert Ruijter is voormalig bestuurder en financieel directeur van KLM Royal Dutch Airlines, voormalig financieel directeur van Philips Group en voormalig financieel directeur en bestuurder van VNU N.V. (thans genaamd: The Nielsen Company). Robert Ruijter is voorzitter van de raad van commissarissen van Delta Lloyd N.V., lid van de raad van commissarissen van Wavin N.V. en niet-uitvoerend bestuurder van Immarsat plc en Interxion N.V. Indien Robert Ruijter wordt benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap, zal hij per de datum waarop de onderhavige benoeming van kracht wordt aftreden als voorzitter en lid van de raad van commissarissen van Delta Lloyd N.V. voor zover hij deze functie op dat moment nog vervult. Ingeval Robert Ruijter op dat moment lid en voorzitter van de raad van commissarissen van NN Group Bidco B.V. is, zal hij per de datum waarop de onderhavige benoeming van kracht wordt als zodanig aftreden.

Het aantal functies van Robert Ruijter voldoet aan de eisen die de Nederlandse wet stelt.

Robert Ruijter wordt voorgedragen voor benoeming vanwege zijn ervaring als bestuurder bij een groot aantal (beursgenoteerde) bedrijven, zijn ervaring als commissaris, zijn kennis en ervaring op het gebied van informatietechnologie en zijn begrip van de sociale, politieke en financieel toezichtrechtelijke omgeving waarin verzekeringsmaatschappijen opereren. Daarnaast heeft hij een goed begrip van en kennis over de Delta Lloyd organisatie.

Zijn voordracht tot benoeming is in overeenstemming met de profielschets van de Raad van Commissarissen beschikbaar op de website van de Vennootschap www.nn-group.com, en de in agendapunt 7 voorgestelde profielschets.

Robert Ruijter is onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code 2016.

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

De Ondernemingsraad heeft ten aanzien van deze voordracht gebruik gemaakt van zijn versterkte recht van aanbeveling en heeft de Raad van Commissarissen verzocht Robert Ruijter als de door hem aanbevolen persoon op de voordracht te plaatsen.

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.

B. Voorstel tot benoeming van Clara Streit tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Overeenkomstig de voorwaarden van het Biedingsbericht draagt de Raad van Commissarissen Clara Streit hierbij voor om benoemd te worden tot lid van de Raad van Commissarissen, welke benoeming van kracht wordt per de datum van deze vergadering of, indien later, per de datum waarop de notering van Delta Lloyd N.V. aan Euronext Amsterdam en Euronext Brussel wordt beëindigd. Op grond van het bepaalde in het Biedingsbericht eindigt de termijn waarvoor Clara Streit wordt benoemd op 12 april 2020.

Clara Streit is geboren op 18 december 1968 en heeft de Duitse en Amerikaanse nationaliteit. Clara Streit houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

Clara Streit is voormalig senior partner van McKinsey & Company Inc. in München en Frankfurt en is lid van de Raad van Commissarissen van Delta Lloyd N.V. Indien Clara Streit wordt benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap zal zij per de datum waarop de onderhavige benoeming van kracht wordt aftreden als lid van de raad van commissarissen van Delta Lloyd N.V. voor zover zij deze functie op dat moment nog vervult. Ingeval Clara Streit op dat moment lid van de raad van commissarissen van NN Group Bidco B.V. is, zal zij per de datum waarop de onderhavige benoeming van kracht wordt als zodanig aftreden. Daarnaast is Clara Streit onder meer lid van de raad van bestuur van Vontobel Holding AG en Vontobel Bank AG (Zurich) en lid van de raad van commissarissen van Vonovia SE (Düsseldorf). Clara Streit is lid van de raad van bestuur van Jerónimo Martins SGPS S.A. (Lissabon) en lid van de raad van bestuur van Unicredit S.p.A. (Milaan).

Het aantal functies van Clara Streit voldoet aan de eisen die de Nederlandse wet stelt.

Clara Streit wordt voorgedragen voor benoeming vanwege haar jarenlange ervaring als consultant, haar kennis van financieel toezichtrechtelijke ontwikkelingen en haar ervaring als commissaris – een en ander in de financiële sector. Daarnaast heeft zij een goed begrip van en kennis

over de Delta Lloyd organisatie. Haar voordracht tot benoeming is in overeenstemming met de profielschets van de Raad van Commissarissen beschikbaar op de website van de Vennootschap www.nn-group.com, en de in agenda punt 7 voorgestelde profielschets.

Clara Streit is onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code 2016.

De voorgestelde benoeming van Clara Streit is goedgekeurd door De Nederlandsche Bank.

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

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 herbenoeming om een dergelijke aanbeveling te kunnen doen. Mocht de Algemene Vergadering hier wel gebruik van maken, dan vindt hierover een aparte stemming plaats.

9. Beloningen

A. Voorstel tot wijziging van de beloning van de leden van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

De huidige beloning 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. Met betrekking tot de internationale (EU) aanwezigheidsvergoeding is de beloning op 28 mei 2015 door de Algemene Vergadering aangepast. De Raad van Commissarissen heeft ervaren dat de huidige beloningsstructuur voor de leden van de Raad van Commissarissen kan resulteren in aanzienlijke jaarlijkse beloningsbedragen. Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door de pro rata vergoeding voor extra vergaderingen van de Raad van Commissarissen en zijn commissies. Aangezien bepaalde elementen van de beloning – zoals onkostenvergoedingen – zijn gekoppeld aan het aantal vergaderingen, kan bovendien de efficiëntie en transparantie in de toekenning van de beloning voor de leden van de Raad van Commissarissen verder worden verbeterd. Voor de huidige beloning van de leden van de Raad van Commissarissen wordt verwezen naar het Remuneratierapport zoals opgenomen in het 2016 Financial Report op de pagina's 23 tot en met 27.

Voorgesteld wordt om de huidige beloningsstructuur voor de leden van de Raad van Commissarissen eenvoudiger en evenwichtiger te maken met meer gematigde vergoedingen voor extra vergaderingen en een betere afstemming van de vaste jaarlijkse vergoeding in relatie tot het aantal vergaderingen van de Raad van Commissarissen en zijn commissies per jaar. De voorgestelde beloning voor de leden van de Raad van Commissarissen voorziet in een vaste vergoeding van EUR 3.000 per bijgewoonde additionele vergadering gerekend vanaf de elfde vergadering van de Raad van Commissarissen in hetzelfde kalenderjaar. Daarnaast wordt een vaste vergoeding van EUR 750 per bijgewoonde

additionele vergadering vergoed gerekend vanaf de negende vergadering van elke commissie van de Raad van Commissarissen in hetzelfde kalenderjaar.

Ter compensatie voor gemaakte kosten zal een vaste jaarlijkse onkostenvergoeding worden betaald. Gemaakte kosten – met uitzondering van reis- en verblijfkosten – zullen niet worden vergoed. Tot slot wordt voorgesteld om de vaste intercontinentale (niet-EU) en internationale (EU) aanwezigheidsvergoeding te vervangen door een vaste internationale vergoeding die betaald wordt wanneer een vergadering van de Raad van Commissarissen plaatsvindt in een ander land dan het land waar de commissaris woonachtig is.

Voorstel:

Voorgesteld wordt om de volgende beloning voor de leden van de Raad van Commissarissen vast te stellen. De voorgestelde beloning, indien vastgesteld, zal van kracht zijn per 1 januari 2017.

	Voorzitter	Vice-voorzitter	Lid
Vaste jaarlijkse vergoeding Raad van Commissarissen	EUR 85.000	EUR 65.000	EUR 52.500
Vaste jaarlijks vergoeding Nominatie en Corporate Governance Commissie/ Remuneratie Commissie/Risico Commissie	EUR 11.000	n.v.t.	EUR 7.000
Vaste jaarlijkse vergoeding Audit Commissie	EUR 15.000	n.v.t.	EUR 11.000
Vaste vergoeding voor extra vergaderingen van de Raad van Commissarissen (vanaf de elfde vergadering in een kalenderjaar)	EUR 3.000	EUR 3.000	EUR 3.000
Vaste vergoeding voor extra vergadering van een commissie van de Raad van Commissarissen (vanaf de negende vergadering van een commissie in een kalenderjaar)	EUR 750	EUR 750	EUR 750
Vaste jaarlijkse onkostenvergoeding ter dekking van gemaakte kosten (reis- en verblijfkosten worden apart door de Vennootschap vergoed)	EUR 9.000	EUR 6.500	EUR 6.500
Vaste internationale aanwezigheidsvergoeding	EUR 4.000	EUR 4.000	EUR 4.000

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

Op grond van de Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen ('Wbfo') geldt een beperking voor de verhouding tussen vast en variabel salaris voor alle medewerkers van de NN Group groep ('NN'). De internationale concurrenten van NN kennen minder strenge beperkingen met betrekking tot variabele beloningen. Voor NN Investment Partners in het bijzonder geldt dat dit bedrijfsonderdeel actief is in markten buiten de Europese Economische Ruimte ('EER') waar geen lokale limieten gelden met betrekking tot variabele beloningen.

Op grond van de Wbfo is het toegestaan 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. Op 28 mei 2015 heeft de Algemene Vergadering goedkeuring gegeven voor 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 ongeveer 25 medewerkers die werkzaam zijn bij NN Investment Partners in de Verenigde

Staten en Azië voor de jaren 2015, 2016 en 2017. Teneinde NN Investment Partners' concurrentiepositie te behouden en een nadelige uitwerking op het aantrekken en behouden van belangrijke medewerkers te minimaliseren, achten de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen het in het belang van de onderneming om voor de jaren 2018, 2019 en 2020 de mogelijkheid te behouden om de limiet tot 200% te verhogen voor ongeveer 25 medewerkers werkzaam bij NN Investment Partners buiten de EER, hoofdzakelijk in de Verenigde Staten en Azië. NN zal beperkt gebruik maken van de bevoegdheid om de verhoogde limiet toe te passen en zal voor landen buiten Nederland en binnen de EER de limiet van 100% op variabele beloningen in acht nemen. De verhoging van de limiet op variabele beloningen tot 200% van het vaste salaris voor de voorgestelde groep medewerkers heeft geen invloed op de mogelijkheden voor NN om te voldoen aan de van toepassing zijnde solvabiliteitseisen.

Voorstel:

Voorgesteld wordt om alle mogelijke 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 ongeveer 25 medewerkers die

werkzaam zijn bij NN Investment Partners buiten de EER, hoofdzakelijk in de Verenigde Staten en Azië, voor de jaren 2018, 2019 en 2020, goed te keuren.

10. Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap (ter stemming)

De Raad van Bestuur stelt voor, welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, de statuten van de Vennootschap te wijzigen overeenkomstig het voorstel in Bijlage B bij deze toelichting.

De voorgestelde wijzigingen houden verband met:

- wijzigingen in wet- en regelgeving; en
- andere algemene tekstuele wijzigingen en verduidelijkingen.

Bijlage B bij deze toelichting bevat een overzicht van de huidige statuten van de Vennootschap en de voorgestelde wijzigingen, alsmede een toelichting op de voorgestelde wijzigingen. Bijlage B ligt tevens ten kantore van de Vennootschap ter inzage voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden tot na afloop van deze vergadering.

11. 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 2 juni 2016 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 2 juni 2016, vermeerderd met 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op 2 juni 2016 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 2 december 2017, 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 11.A en 11.B, indien deze hebben plaatsgevonden, vervangen de aanwijzingen die plaatsvonden op 2 juni 2016 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 4.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 1 juni 2017 tot 1 december 2018, 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 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 (voor de duidelijkheid, de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap die worden toegekend ter gelegenheid van de mogelijke juridische fusie als bedoeld in het Biedingsbericht worden niet meegeteld bij de berekening van het hiervoor genoemde maximum) 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 het 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 1 juni 2017 tot 1 december 2018, 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 11.A. In overeenstemming met de statuten van de Vennootschap kan het 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.

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

Op 2 juni 2016 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 2 juni 2016. Deze

machtiging eindigt op 2 december 2017, 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 12, indien verleend, vervangt de machtiging die is verleend op 2 juni 2016.

Voorstel:

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, vanaf 1 juni 2017 tot 1 december 2018, 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 1 juni 2017. 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.

13. 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 houdt in haar eigen kapitaal in te trekken, voor zover deze aandelen niet worden gebruikt om verplichtingen na te komen onder aandelen gerelateerde beloningsregelingen.

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 1 juni 2017. 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 gedeponneerd 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, het 2016 Annual Report, inclusief de jaarrekening over het boekjaar 2016, het voorstel tot wijziging van de profielschets van de Raad van Commissarissen en het voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap, inclusief de woordelijke tekst en toelichting, zijn beschikbaar via de website van de Vennootschap www.nn-group.com/agm. 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. 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 4 mei 2017 na verwerking van alle bij- en afschrijvingen op die datum (de '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 5 mei 2017 tot en met 26 mei 2017, 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 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 of via hun Intermediair in de periode vanaf 5 mei 2017 tot en met 26 mei 2017, 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 ook in dit geval 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 5 mei 2017 tot en met 26 mei 2017, 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/agm, inclusief nadere instructies.

Registratie op 1 juni 2017

Aandeelhouders of hun gevolmachtigde die de algemene vergadering willen bijwonen, wordt vriendelijk verzocht zich op 1 juni 2017 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

Openbaar vervoer

De Remise is makkelijk bereikbaar met het openbaar vervoer. Trams 9, 11 en 12 stoppen voor de deur – halte Wouwermanstraat. Het adres is Parallelweg 224. De ingang is op de hoek van de Ter Borchstraat en de Parallelweg.

Auto

Vanuit Utrecht/Zoetermeer A12/E30: neem afrit 4 Voorburg en ga linksaf de Maanweg op. Volg vervolgens de Binckhorstlaan naar rechts en ga de vierde zijstraat linksaf bij de stoplichten - Mercuriusweg naar Neherkade. Ga bij de derde brug rechtsaf (Calandstraat) en vervolgens direct onder het spoor door linksaf de Parallelweg op. De Remise ziet u aan uw rechterhand op de hoek van de Ter Borchstraat en de Parallelweg.

Vanuit Delft/Rotterdam A13: neem afrit Rijswijk centrum en volg de Rijswijkseweg via de Haagweg. Ga voor de brug linksaf (Neherkade) en vervolgens bij de tweede brug rechtsaf (Calandstraat). Ga direct onder het spoor door linksaf de Parallelweg op. De Remise ziet u aan uw rechterhand op de hoek van de Ter Borchstraat en de Parallelweg.

Vanuit Amsterdam/Leiden N44: ga richting Den Haag centrum RING en volg de weg rechtdoor de tunnel in richting Binckhorst/Nw Laakhaven. Ga bij de Mercuriusweg rechtsaf en vervolgens bij de derde brug rechtsaf (Calandstraat). Ga direct onder het spoor door linksaf de Parallelweg op. De Remise ziet u aan uw rechterhand op de hoek van de Ter Borchstraat en de Parallelweg.


Parkeren

De Remise biedt beperkte parkeergelegenheid. Aandeelhouders die een parkeerplaats willen reserveren, kunnen een email sturen aan external.communications@nn-group.com.

Contact

Head office NN Group N.V.

Schenkkade 65
2595 AS THE HAGUE
The Netherlands

 +31(0)70 513 03 03

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, The Netherlands

Trade Register number 52387534

