

ING Groep N.V.

# Buitengewone Algemene Vergadering

Amsterdam RAI  
Elicium-gebouw  
Europaplein 22  
1178 GZ Amsterdam

WOENSDAG 25 NOVEMBER 2009 OM 14.00 UUR

Dit document vormt niet een aanbod of uitnodiging tot het doen van een aanbod om in te schrijven op (certificaten van) aandelen, deze te kopen of om claims uit te oefenen of te kopen.

#### Mededeling aan U.S. personen

Dit document betreft in geen enkele jurisdictie een aanbod om effecten te verkopen, of een uitnodiging tot het doen van een aanbod om effecten te kopen. Indien en zodra de claimemissie is begonnen, zal de vennootschap ervoor zorgen dat het prospectus dat de vennootschap van plan is te deponeren bij de Securities and Exchange Commission naar u wordt verzonden, indien u daartoe een schriftelijk verzoek richt aan ING Groep, Investor Relations, Locatiecode 07.362, Postbus 810, 1000 AV Amsterdam of door te bellen met +31 20 5415460.

## AAN DE HOUDERS VAN AANDELEN EN VAN CERTIFICATEN VAN AANDELEN IN ING GROEP N.V.

ING Groep N.V. (de 'vennootschap') zal op woensdag 25 november 2009, aanvang 14.00 uur, een buitengewone Algemene Vergadering houden in het Elicium-gebouw van de Amsterdam RAI, Europaplein 22, 1078 GZ Amsterdam.

### AGENDA

1. Opening en mededelingen.
2. A. Strategie (ter bespreking).  
B. Goedkeuring van een besluit van de Raad van Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming (ter beslissing).
3. Machtiging tot uitgifte van gewone aandelen en tot uitsluiting van het voorkeursrecht (ter beslissing).
4. Sluiting.

Vanaf heden is de agenda met toelichting en de wettelijk en statutair vereiste mededelingen voor aandeelhouders en certificaathouders en overige vergadergerechtigden beschikbaar op:

- de website van de vennootschap ([www.ing.com/bava](http://www.ing.com/bava));
- het hoofdkantoor van de vennootschap (Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam), waar dit document ter inzage ligt en kosteloos kan worden verkregen.

Via de website van de vennootschap ([www.ing.com/bava](http://www.ing.com/bava)) kunnen vragen worden gesteld over de agendapunten van de vergadering. U kunt ons ook bellen op telefoonnummer 020 5415419.

Hierna vindt u een toelichting op de agenda.

**Amsterdam, 26 oktober 2009**

**DE RAAD VAN BESTUUR**

**DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

Voor informatie over het bijwonen van de vergadering en het uitoefenen van stemrecht, zie pagina 6 en 7.

Met het oog op een correcte registratie van de stemmen in de vergadering, worden aandeelhouders en certificaathouders die hun stemrecht tijdens de vergadering wensen uit te oefenen, verzocht zich vóór aanvang van de vergadering te melden bij de registratiebalie. Deze balie is tot 14.00 uur geopend.

Deze vergadering wordt gelijktijdig uitgezonden via de website van ING Groep: [www.ing.com](http://www.ing.com)

## TOELICHTING OP DE AGENDA

### AGENDAPUNT 2A. STRATEGIE (TER BESPREKING).

Voor meer informatie over dit agendapunt wordt verwezen naar de achtergrondinformatie die beschikbaar is op de website van de vennootschap ([www.ing.com/bava](http://www.ing.com/bava)).

### AGENDAPUNT 2B. GOEDKEURING VAN EEN BESLUIT VAN DE RAAD VAN BESTUUR OMTRENT EEN BELANGRIJKE VERANDERING VAN DE IDENTITEIT OF HET KARAKTER VAN DE VENNOOTSCHAP OF DE ONDERNEMING (TER BESLISSING).

Goedkeuring wordt gevraagd voor het besluit van de Raad van Bestuur betreffende het afstoten van alle verzekeringsactiviteiten (inclusief de vermogensbeheeractiviteiten). Overeenkomstig artikel 107a lid 1 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en artikel 22 lid 2 van de Statuten, is voor dit besluit de goedkeuring van de Algemene Vergadering vereist.

#### TOELICHTING

Als gevolg van de nieuwe strategie, besproken en toegelicht onder agendapunt 2A, heeft de Raad van Bestuur besloten om, onder voorbehoud van goedkeuring van de Algemene Vergadering, alle verzekeringsactiviteiten (inclusief de vermogensbeheeractiviteiten) af te stoten. Aan deze strategische beslissing zal uitvoering worden gegeven door middel van in de toekomst te nemen besluiten om specifieke bestaande verzekerings- en vermogensbeheeractiviteiten te desinvesteren.

Goedkeuring van de Algemene Vergadering kan ook voor dergelijke toekomstige uitvoeringsbesluiten zijn vereist op grond van artikel 107a lid 1 sub c van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en/of artikel 22 lid 2 sub c van de Statuten, een en ander afhankelijk van de waarde van de af te stoten deelneming in verhouding tot het bedrag van de activa van de vennootschap. Mocht dit het geval zijn, dan zullen dergelijke uitvoeringsbesluiten ook aan de Algemene Vergadering ter goedkeuring worden voorgelegd.

Voor meer informatie over dit voorstel wordt verwezen naar de achtergrondinformatie die beschikbaar is op de website van de vennootschap ([www.ing.com/bava](http://www.ing.com/bava)).

De Raad van Commissarissen heeft dit besluit van de Raad van Bestuur goedgekeurd en adviseert de Algemene Vergadering dit voorstel te aanvaarden.

### **AGENDAPUNT 3. MACHTIGING TOT UITGIFTE VAN GEWONE AANDELEN EN TOT UITSLUITING VAN HET VOORKEURSRECHT (TER BESLISSING).**

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten om binnen de grenzen van het maatschappelijk kapitaal een zodanig aantal gewone aandelen uit te geven als nodig is voor een emissieopbrengst van maximaal zeven miljard vijfhonderd miljoen euro (EUR 7.500.000.000,-) en tot uitsluiting van de toepasselijke voorkeursrechten. Het aantal gewone aandelen dat op grond van deze aanwijzing maximaal kan worden uitgegeven, is gelijk aan het totale aantal nog niet uitgegeven gewone aandelen dat is begrepen in het huidige maatschappelijk kapitaal, inclusief de gewone aandelen die op grond van bestaande aanwijzingsbesluiten kunnen worden uitgegeven. Op grond van deze aanwijzing kunnen gewone aandelen worden uitgegeven zonder voorkeursrecht voor bestaande aandeelhouders. Echter, aan houders van bestaande gewone aandelen – met uitzondering van de Stichting ING Aandelen – en houders van bestaande certificaten aan toonder van gewone aandelen worden vergelijkbare rechten toegekend om op nieuwe certificaten van gewone aandelen in te schrijven, welke rechten uitgeoefend kunnen worden met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving op het gebied van het effectenrecht. Deze aanwijzing geldt voor de periode eindigend op 27 oktober 2010 en komt niet in de plaats van de aanwijzing die op 27 april 2009 door de Algemene Vergadering werd gedaan. Laatstbedoelde aanwijzing blijft derhalve onverminderd van kracht, voorzover daarvan geen gebruik is gemaakt.

#### **TOELICHTING**

Zoals op 26 oktober 2009 werd aangekondigd, is de vennootschap voornemens kapitaal aan te trekken voor een totaalbedrag van maximaal EUR 7,5 miljard door middel van uitgifte van certificaten aan toonder van gewone aandelen. Dit extra aanwijzingsbesluit wordt gevraagd omdat naar verwachting het benodigde aantal gewone aandelen voor deze uitgifte groter zal zijn dan het aantal aandelen waarvoor de Raad van Bestuur als bevoegd werd aangewezen door de Algemene Vergadering van 27 april 2009. Laatstgenoemde aanwijzing kan mede worden gebruikt voor de nu voorgestelde kapitaalversterking van EUR 7,5 miljard en zal, voorzover niet gebruikt, daarna van kracht blijven.

De vennootschap is voornemens nieuwe door Stichting ING Aandelen uit te geven certificaten aan toonder van gewone aandelen (daaronder begrepen American depositary shares) aan te bieden door middel van:

- (1) een claimemissie waarbij de houders van bestaande gewone aandelen (anders dan Stichting ING Aandelen) en de houders van bestaande certificaten van gewone aandelen (daaronder begrepen houders van American depositary shares) rechten worden toegekend om in te schrijven op nieuwe certificaten aan toonder van gewone aandelen of American depositary shares; en
- (2) een emissie waarbij nieuwe certificaten aan toonder van gewone aandelen waarop niet rechtsgeldig is ingeschreven gedurende de inschrijvingsperiode van de claimemissie als genoemd onder (1), kunnen worden verkocht.

De emissie geschiedt, voor wat betreft de onder (1) genoemde claimemissie, door middel van (i) openbare emissies in Nederland, België, Luxemburg, het Verenigd Koninkrijk en andere door de vennootschap aangewezen lidstaten van de EER, (ii) onderhandse plaatsing bij bepaalde buiten de Verenigde Staten gevestigde institutionele beleggers en (iii) een openbare plaatsing in de Verenigde Staten onder de Securities Act van 1933 en voor wat betreft de onder (2) genoemde emissie door middel van (i) onderhandse plaatsing bij bepaalde buiten de Verenigde Staten gevestigde institutionele beleggers en (ii) een openbare plaatsing in de Verenigde Staten onder de Securities Act van 1933.

Gezien de opzet van deze openbare emissie zullen de toepasselijke voorkeursrechten voor bestaande aandeelhouders met betrekking tot de onderhavige uitgifte van gewone aandelen worden uitgesloten en worden vervangen door de hierboven bedoelde inschrijfrechten.

De opbrengst van deze uitgifte zal worden gebruikt om vijfhonderd miljoen kernkapitaaleffecten met een gezamenlijke uitgifteprijs van in totaal EUR 5 miljard van de Nederlandse Staat terug te kopen en om de vermogenspositie van de vennootschap te versterken.

Het prospectus voor deze openbare emissie wordt naar verwachting op 27 november 2009 gepubliceerd.

Voor meer informatie over de voorgenomen kapitaalversterking wordt verwezen naar de achtergrondinformatie die beschikbaar is op de website van de vennootschap ([www.ing.com/bava](http://www.ing.com/bava)).

De Raad van Commissarissen heeft het voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur goedgekeurd en beveelt de Algemene Vergadering aan om dit voorstel te aanvaarden.

## BIJWONEN VAN DE VERGADERING EN UITOEFENEN VAN STEMRECHT <sup>(1)</sup>

Aandeelhouders ingeschreven in het aandeelhoudersregister	Certificaathouders
<b>A. U wilt zelf de vergadering bijwonen.</b> 1. Op de Registratiedatum dient u te zijn ingeschreven in het aandeelhoudersregister (zie onder I). 2. U dient zich tijdig voor de vergadering te hebben aangemeld (zie onder II).	<b>A. U wilt zelf de vergadering bijwonen.</b> 1. Op de Registratiedatum dient u certificaathouder te zijn volgens de administratie van een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling (zie onder I). 2. U dient zich tijdig voor de vergadering te hebben aangemeld (zie onder II).
<b>B. U wilt zich in de vergadering door een gevolmachtigde laten vertegenwoordigen.</b> 1. Op de Registratiedatum dient u te zijn ingeschreven in het aandeelhoudersregister (zie onder I). 2. U dient zich tijdig voor de vergadering te hebben aangemeld (zie onder II). 3. Bij de aanmelding dient u een schriftelijke volmacht in te zenden (zie onder II).	<b>B. U wilt zich in de vergadering door een gevolmachtigde laten vertegenwoordigen.</b> 1. Op de Registratiedatum dient u certificaathouder te zijn volgens de administratie van een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling (zie onder I). 2. U dient zich tijdig voor de vergadering te hebben aangemeld (zie onder II). 3. Bij de aanmelding dient u een schriftelijke volmacht in te zenden (zie onder II).
<b>C. U wilt deelnemen aan de besluitvorming zonder de vergadering bij te wonen.</b> 1. Op de Registratiedatum dient u te zijn ingeschreven in het aandeelhoudersregister (zie onder I). 2. U dient tijdig voor de vergadering het steminstructieformulier terug te zenden (zie onder IV).	<b>C. U wilt deelnemen aan de besluitvorming zonder de vergadering bij te wonen.</b> 1. Op de Registratiedatum dient u certificaathouder te zijn volgens de administratie van een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling (zie onder I). 2. U dient zich te hebben aangemeld bij het Communicatiekanaal Aandeelhouders <sup>(1)</sup> of gebruik te maken van het steminstructieformulier op <a href="http://www.ing.com/bava">www.ing.com/bava</a> (zie onder IV). 3. U dient tijdig voor de vergadering het steminstructieformulier terug te zenden (zie onder IV).  <small><sup>(1)</sup> Certificaathouders die nog niet zijn ingeschreven bij het Communicatiekanaal Aandeelhouders wordt geadviseerd rechtstreeks contact op te nemen met hun bank of effecteninstelling in Nederland dan wel zich aan te melden via <a href="http://www.communicatiekanaal.nl">www.communicatiekanaal.nl</a>.</small>

<sup>(1)</sup> Houders van American depositary shares worden verwezen naar de informatie op [www.ing.com/ads](http://www.ing.com/ads)

### I. REGISTRATIEDATUM

Bepalend voor het recht de vergadering bij te wonen en daarin stemrecht uit te oefenen is de Registratiedatum. Overeenkomstig artikel 31 lid 3 van de statuten is bepaald dat aandeelhouders en certificaathouders die op 30 oktober 2009 na het sluiten van de boeken aandeelhouder of certificaathouder waren, gerechtigd zijn de vergadering bij te wonen en stemrecht uit te oefenen overeenkomstig het aantal aandelen of certificaten dat zij op die datum houden. De Registratiedatum voor houders van American depositary shares is 2 november 2009.

De meerderheid van de bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen is in verband met deze vergadering overeengekomen dat certificaten niet zullen worden geblokkeerd. Zij zijn tevens overeengekomen dit aan hun klanten te zullen communiceren.

### II. AANMELDING

*Aandeelhouders* dienen zich uiterlijk 19 november 2009 schriftelijk voor de vergadering te hebben aangemeld bij ING Bank N.V. (Paying Agency Services, locatiecode BV 07.18, Van Heenvlietlaan 220, 1083 CN Amsterdam, email: [iss.pas.hbk@ing.nl](mailto:iss.pas.hbk@ing.nl), fax: 020 7979607).

*Certificaathouders* dienen uiterlijk 19 november 2009 een verklaring van hun bewaarbedrijf te (laten) zenden aan ING Bank N.V. (Paying Agency Services, locatiecode BV 07.18, Van Heenvlietlaan 220, 1083 CN Amsterdam, email: [iss.pas.hbk@ing.nl](mailto:iss.pas.hbk@ing.nl), fax: 020 7979607). Uit deze verklaring moet blijken hoeveel certificaten zij op de Registratiedatum houden.

*Aandeelhouders en certificaathouders* die zich in de vergadering door een gevolmachtigde willen laten vertegenwoordigen, dienen tegelijk met hun aanmelding een schriftelijke volmacht in te zenden.

### III. STEMRECHT IN DE VERGADERING

*Aandeelhouders* zijn gerechtigd stemrecht uit te oefenen overeenkomstig hun aandelenbezit volgens het aandeelhoudersregister op de Registratiedatum.

*Certificaathouders* die zelf de vergadering bijwonen zijn gerechtigd om, als gevolmachtigde van Stichting ING Aandelen, stem uit te brengen op een aantal aandelen gelijk aan het aantal certificaten dat zij op de Registratiedatum houden.

Met het oog op een correcte registratie van de stemmen in de vergadering, worden aandeelhouders en certificaathouders die hun stemrecht tijdens de vergadering wensen uit te oefenen, verzocht zich vóór aanvang van de vergadering te melden bij de registratiebalie. Deze balie is tot 14.00 uur geopend.

### IV. SCHRIFTELIJKE STEMINSTRUCTIES/INSTRUCTIES BETREFFENDE HET STEMMEN VIA INTERNET

Voor *aandeelhouders* die de vergadering niet bijwonen maar niettemin aan de besluitvorming willen deelnemen, is een steminstructieformulier beschikbaar op de website van ING ([www.ing.com](http://www.ing.com)). Zij kunnen ook een steminstructieformulier aanvragen bij ING Bank N.V. (Paying Agency Services, locatiecode BV 07.18, Van Heenvlietlaan 220, 1083 CN Amsterdam, email: [iss.pas.hbk@ing.nl](mailto:iss.pas.hbk@ing.nl), fax: 020 7979607). Het steminstructieformulier dient uiterlijk 19 november 2009 op het op het formulier vermelde retouradres te zijn ontvangen.

*Certificaathouders* die deelnemen aan het Communicatiekanaal Aandeelhouders ontvangen een steminstructieformulier. Dit formulier kan worden gebruikt wanneer zij niet bij de vergadering aanwezig kunnen zijn, maar toch aan het besluitvormingsproces willen deelnemen. Dit formulier dient uiterlijk op het daarop vermelde tijdstip en adres te zijn ontvangen. Certificaathouders die deelnemen aan het Communicatiekanaal Aandeelhouders kunnen hun stem ook elektronisch via internet uitbrengen. De instructies daartoe zullen gelijktijdig met het papieren steminstructieformulier aan hen worden toegezonden.

Voor *certificaathouders* die niet aan het Communicatiekanaal Aandeelhouders deelnemen, is een steminstructieformulier beschikbaar op de website van ING ([www.ing.com/bava](http://www.ing.com/bava)). Dit formulier dient uiterlijk 19 november 2009 op het daarop vermelde adres te zijn ontvangen, samen met een verklaring van een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling waaruit blijkt hoeveel certificaten de certificaathouder op de Registratiedatum houdt.

## HOE BEREIKT U DE AMSTERDAM RAI?

Amsterdam RAI  
Elicium-gebouw  
Europaplein 22  
1078 GZ Amsterdam

### **MET HET OPENBAAR VERVOER**

Neem vanaf het Centraal Station Amsterdam tramlijn 4 (halte Europaplein).

De Amsterdam RAI kan ook worden bereikt met metrolijnen 50 (vanaf Centraal Station richting Gein) en 51 (vanaf station Sloterdijk richting Westwijk); beide metrolijnen stoppen op station Amsterdam RAI.

Het is ongeveer zeven minuten lopen vanaf station Amsterdam RAI naar het Elicium-gebouw.

### **PER AUTO**

Volg, wanneer u op de A1, A2 of A4 richting Amsterdam rijdt, de verkeersborden richting de RAI.

De Amsterdam RAI ligt vlak naast de ringweg om Amsterdam (A10-Zuid), afrit S109.

Om te parkeren volgt u de borden P1/P2/P3. Vanuit de parkeergarages volgt u de borden richting Elicium-gebouw.

### **ING Groep N.V.**

Gevestigd te Amsterdam  
Handelsregister nr. 33231073  
Hoofdkantoor: Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam  
Postbus 810, 1000 AV Amsterdam  
Internet: [www.ing.com](http://www.ing.com)

