

Toelichting op de Agenda  
ING Groep N.V.  
Jaarlijkse  
Algemene  
Vergadering  
2019

Dinsdag 23 april 2019, 14.00 uur

Muziekgebouw aan 't IJ  
Piet Heinkade 1  
1019 BR Amsterdam  
Nederland

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

# Agenda

## Agendapunten

(Zie officiële agenda op de website van de Vennootschap [www.ing.com/agm](http://www.ing.com/agm))

### Agendapunt 1

Opening en mededelingen.

### Agendapunt 2

- A Verslag van de Raad van Bestuur over 2018 (ter bespreking).
- B Duurzaamheid (ter bespreking).
- C Verslag van de Raad van Commissarissen over 2018 (ter bespreking).
- D Remuneratieverslag (ter bespreking).
- E Jaarrekening over 2018 (ter beslissing).

### Agendapunt 3

- A Reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking).
- B Dividend over 2018 (ter beslissing).

### Agendapunt 4

- A Verlening van decharge aan de leden en voormalige leden van de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in 2018 (ter beslissing).
- B Verlening van decharge aan de leden en voormalige leden van de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in 2018 (ter beslissing).

### Agendapunt 5

Herbenoeming van de externe accountant (ter beslissing).

### Agendapunt 6

Samenstelling van de Raad van Bestuur:  
benoeming van Tanate Phutrakul (ter beslissing).

### Agendapunt 7

Samenstelling van de Raad van Commissarissen:  
A Herbenoeming van Mariana Gheorghe (ter beslissing).  
B Benoeming van Mike Rees (ter beslissing).  
C Benoeming van Herna Verhagen (ter beslissing).

### Agendapunt 8

- A Machtiging tot uitgifte van gewone aandelen (ter beslissing).
- B Machtiging tot uitgifte van gewone aandelen, met of zonder voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders (ter beslissing).

### Agendapunt 9

Machtiging Raad van Bestuur tot verkrijging van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (ter beslissing).

## Toelichting op de agendapunten

### Agendapunt 2A

#### **Verslag van de Raad van Bestuur over 2018 (ter bespreking)**

Zie pagina's 3 t/m 87 van het Annual Report 2018.

### Agendapunt 2B

#### **Duurzaamheid (ter bespreking)**

##### **Duurzaamheidsbeleid 2018-2022**

Innovatie en klimaatverandering hebben een enorme impact op de wereld, en daarmee op onze klanten. Het is ons doel onze klanten te helpen daarbij steeds een stap voorop te blijven lopen, maar waar hebben we echt impact? Duurzaamheid zit in alle keuzes die we maken, als kredietverlener, als investeerder, en in de diensten die we onze klanten bieden.

Wij zijn van mening dat het onze taak als bank is om de ontwikkelingen binnen de samenleving op weg naar meer duurzaamheid te ondersteunen en te financieren. Met andere woorden: bij te dragen aan vooruitgang, op milieutechnisch, economisch en sociaal gebied. Het is onze ambitie een koolstofarme, zelfredzame samenleving te bevorderen. Dit draagt ook bij aan onze afspraken inzake de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de VN, vooral wat betreft duurzame en inclusieve economische groei (doel 8) en duurzame consumptie en productie (doel 12).

Wij streven er naar om kredietverlening aan bedrijven en sectoren die zich niet aanpassen aan de wereld van morgen te verminderen. Belangrijker nog, kredietverlening aan mensen en bedrijven die een positieve bijdrage leveren aan de wereld, willen we juist opvoeren. We willen onze portefeuille zodanig aanpassen dat deze bijdraagt aan een koolstofarme economie. Vier andere wereldwijde banken, met hetzelfde doel voor ogen, hebben zich bij ons aangesloten, en we proberen te bewerkstelligen dat meer banken dat doen.

We willen een zelfredzame samenleving bevorderen, de psychologie achter de financiële beslissingen van mensen ontrafelen en vervolgens de hulpmiddelen ontwikkelen die hen daarbij helpen.

Het is aan ons om ervoor zorg te dragen die producten en diensten te bieden waar mensen ja tegen kunnen zeggen. Om alternatieven te financieren die helpen om de wereld te veranderen - om qua klimaat en vanuit financieel en maatschappelijk perspectief bestendig te zijn. Van alle

banken die een bijdrage leveren aan het voortbestaan van de wereld, willen wij voorop lopen.

Zie [ing.com/sustainability](http://ing.com/sustainability) voor meer informatie.

### Agendapunt 2C

#### **Verslag van de Raad van Commissarissen over 2018 (ter bespreking)**

Zie pagina's 91 t/m 100 van het Annual Report 2018.

### Agendapunt 2D

#### **Remuneratieverslag (ter bespreking)**

Zie pagina's 124 t/m 139 van het Annual Report 2018.

### Agendapunt 2E

#### **Jaarrekening over 2018 (ter beslissing)**

Voorgesteld wordt om de jaarrekening over 2018, opgenomen op pagina's 143 t/m 382 van het Annual Report 2018, vast te stellen.

### Agendapunt 3A

#### **Reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking)**

Zie pagina's 61 t/m 64 van het Annual Report 2018.

### Agendapunt 3B

#### **Dividend over 2018 (ter beslissing)**

Voorgesteld wordt om het totale dividend over 2018 vast te stellen op € 0,68 per gewoon aandeel.

### Toelichting

Rekening houdend met het interim-dividend van € 0,24 dat in augustus 2018 betaalbaar is gesteld, zal het slotdividend € 0,44 per gewoon aandeel bedragen. Zie pagina's 61 t/m 62 van het Annual Report 2018. Het slotdividend wordt in contanten uitbetaald.

### Agendapunt 4A

#### **Verlening van decharge aan de leden en voormalige leden van de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in 2018 (ter beslissing)**

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Bestuur en de voormalige leden die in 2018 afgetreden zijn decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2018 zoals uiteengezet in de jaarrekening 2018, het verslag van de Raad van Bestuur, het hoofdstuk inzake Corporate Governance, het hoofdstuk over artikel 404 van de Sarbanes-Oxley-wet\*, het Remuneratieverslag en de mededelingen die tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering bij agendapunten 2 en 3 zijn gedaan.

\*Wij verwijzen u naar punt 15 op pagina 161 van het 2018 Annual Report on Form 20-F: <https://www.ing.com/Investor-relations/Financial-Reports/Annual-reports.htm>

### Agendapunt 4B

#### Verlening van decharge aan de leden en voormalige leden van de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in 2018 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen en de voormalige leden die in 2018 afgetreden zijn decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2018 zoals uiteengezet in de jaarrekening 2018, het verslag van de Raad van Commissarissen, het hoofdstuk inzake Corporate Governance, het Remuneratieverslag en de mededelingen die tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering bij agendapunten 2 en 3 zijn gedaan.

### Agendapunt 5

#### Herbenoeming van de externe accountant (ter beslissing)

De Raad van Commissarissen\*\* stelt voor om KPMG Accountants N.V. ('KPMG') te benoemen tot accountant van de Vennootschap voor de controle van de jaarrekening voor de boekjaren 2020 t/m 2023, overeenkomstig artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, om over de uitkomsten van deze controle te rapporteren aan de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen en om voor elk boekjaar in een accountantsverklaring aan te geven of de jaarrekening een juist en getrouw beeld geeft.

#### Toelichting

KPMG werd tijdens de AVA van 2015 benoemd tot externe accountant van ING Groep voor de boekjaren 2016 t/m 2019. Het voorstel van de Raad van Commissarissen om KPMG te herbenoemen vloeit voort uit een grondige beoordeling door de Auditcommissie van de Raad van Commissarissen overeenkomstig het beleid van ING Groep inzake de onafhankelijkheid van de accountant. Tijdens deze beoordeling is onder andere gekeken naar onafhankelijkheid, kwaliteit, relatie, teamsamenstelling en vergoeding. Overeenkomstig het advies van de Auditcommissie wordt voorgesteld KPMG te herbenoemen voor de controle van de jaarrekeningen 2020, 2021, 2022 en 2023.

### Agendapunt 6

#### Samenstelling van de Raad van Bestuur: benoeming van Tanate Phutrakul (ter beslissing)

De Raad van Commissarissen stelt voor om overeenkomstig artikel 18 lid 2 van de statuten (bindende voordracht) **Tanate Phutrakul** (man, geboren op 9 februari 1965 in Bangkok, Thailand, met de Thaise nationaliteit)

te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur. Deze benoeming gaat in per einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2019. De benoemingstermijn eindigt per einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2023.

De voorgestelde benoeming van Tanate Phutrakul tot lid van de Raad van Bestuur is goedgekeurd door de Europese Centrale Bank.

Tanate Phutrakul is momenteel CFO en lid van de Management Board Banking van ING Bank N.V. en niet-uitvoerend bestuurder van ING België N.V. Hij trad in 1998 voor het eerst in dienst van ING als directeur ING Barings Securities Thailand. In 2003 verliet hij ING Barings om zijn carrière voort te zetten in de Thaise bankwereld, eerst bij DBS Thai Danu Bank en later bij TMB Bank in Thailand, waar hij chieffinancial officer werd. In 2008 keerde hij terug bij ING als CFO Operations/IT; later werd hij benoemd tot CFO van Retail Banking International. In 2015 werd hij CFO van ING in België, een functie die hij vervulde tot hij op 1 oktober 2018 werd benoemd tot ING Groep controller.

De belangrijkste elementen uit het contract met Tanate Phutrakul als lid van de Raad van Bestuur worden gepubliceerd op de website van de Vennootschap ([www.ing.com](http://www.ing.com)) voorafgaand aan de jaarlijkse Algemene Vergadering van 23 april 2019.

### Agendapunt 7

#### Samenstelling van de Raad van Commissarissen:

- A Herbenoeming van Mariana Gheorghe (ter beslissing).**
- B Benoeming van Mike Rees (ter beslissing).**
- C Benoeming van Herna Verhagen (ter beslissing).**

Zoals medegedeeld zal Henk Breukink aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2019 aftreden als lid van de Raad van Commissarissen. In principe staan er geen herbenoemingen gepland voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2020.

### Agendapunt 7A

#### Herbenoeming van Mariana Gheorghe (ter beslissing)

Volgens het rooster van aftreden treedt Mariana Gheorghe af aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering 2019. De Raad van Commissarissen stelt voor om overeenkomstig artikel 24 lid 2 van de statuten (bindende voordracht) **Mariana Gheorghe** (vrouw, geboren

\*\*In de eerder gepubliceerde Nederlandse versie werd hier onjuist gerefereerd aan de 'Raad van Bestuur'.

op 12 april 1965 in Garbou, Roemenië, met de Roemeense en Britse nationaliteit) te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen. De herbenoeming gaat in per einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2019. De benoemingstermijn eindigt per einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2023.

#### **Reden voor de voorgestelde herbenoeming:**

Mariana Gheorghe is voorgedragen voor herbenoeming vanwege haar brede ervaring in het leidinggeven aan een grote, beursgenoteerde onderneming, haar kennis van en ervaring met de financiële sector evenals de internationale handel en industrie, en de manier waarop zij haar functie heeft vervuld als lid van de Risicocommissie en de Nominatie- en Corporate Governance-commissie gedurende haar huidige benoemingstermijn.

#### **Nadere informatie over de voorgestelde herbenoeming:**

- **Aandelenbezit in de Vennootschap (6 maart 2019):**  
Geen aandelen
- **Eerste benoeming in de Raad van Commissarissen van de Vennootschap:**  
Mei 2015
- **Overige bestuursfuncties of commissariaten:**  
geen
- **Belangrijke overige functies:**
  - Aspen Institute for Romania: bestuurslid
  - United Way Romania: bestuurslid
  - Bucharest Academy of Economic Studies, Roemenië: lid van de Adviesraad
- **Belangrijkste vroegere functies:**
  - OMV Petrom S.A., Roemenië: chief executive officer
  - OMV Petrom Marketing SRL, Roemenië: voorzitter Raad van Commissarissen
  - OMV Petrom Gas SRL, Roemenië: voorzitter Raad van Commissarissen
  - OMV Petrom Global Solutions SRL, Roemenië: lid Raad van Commissarissen
  - Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling (Londen): internationaal bankier
  - Ministerie van Financiën Roemenië: adjunct-directeur generaal International Finance

Het totaal aantal bestuursfuncties en commissariaten van Mariana Gheorghe voldoet aan de eisen van de Europese Richtlijn Kapitaalvereisten (CRD IV; 2013/36/EU) zoals geïmplementeerd in de Nederlandse wetgeving.

#### **Agendapunt 7B**

##### **Benoeming van Mike Rees (ter beslissing)**

De Raad van Commissarissen stelt voor om

overeenkomstig artikel 24 lid 2 van de statuten (bindende voordracht) **Mike Rees** (man, geboren op 13 februari 1956 in Stafford, Engeland, met de Britse nationaliteit) te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen. De benoeming gaat in per einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2019. De benoemingstermijn eindigt per einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2023.

#### **Reden voor de voorgestelde benoeming:**

Mike Rees is voorgesteld voor benoeming op basis van zijn succesvolle carrière in internationale markten, zijn ervaring in wholesale banking en zijn kennis op het gebied van fintech. Met zijn eerder opgedane kennis en ervaring, waaronder als plaatsvervangend CEO bij Standard Chartered Bank, zal hij van toegevoegde waarde zijn voor ING's Raad van Commissarissen en zal hij complementair zijn aan de andere commissarissen.

Mike Rees heeft bevestigd onafhankelijk te zijn in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code (2017).

De voorgestelde benoeming van Mike Rees tot lid van de Raad van Commissarissen is goedgekeurd door de Europese Centrale Bank.

#### **Nadere informatie over de voorgestelde benoeming:**

- **Aandelenbezit in de Vennootschap (6 maart 2019):**  
Geen aandelen
- **Overige bestuursfuncties of commissariaten:**
  - Strategic Vitality Ltd.: oprichter en consultant
  - Investors Growth Capital Ltd.: niet-uitvoerend voorzitter
- **Belangrijke overige functies:**
  - Mauritius Africa FinTech Hub: niet-uitvoerend bestuurder
- **Belangrijkste vroegere functies:**
  - Standard Chartered Bank PLC: plaatsvervangend CEO
  - Standard Chartered Bank PLC: CEO wholesale banking en uitvoerend bestuurder

Het totaal aantal bestuursfuncties van Mike Rees voldoet aan de eisen van de Europese Richtlijn Kapitaalvereisten (CRD IV; 2013/36/EU), zoals geïmplementeerd in de Nederlandse wetgeving.

#### **Agendapunt 7C**

##### **Benoeming van Herna Verhagen (ter beslissing)**

De Raad van Commissarissen stelt voor om overeenkomstig artikel 24 lid 2 van de statuten (bindende voordracht) **Herna Verhagen** (vrouw, geboren op 30 juni 1966 in Veghel, Nederland, met de Nederlandse nationaliteit) te benoemen tot lid van de Raad van

Commissarissen. De benoeming gaat in op 1 oktober 2019. De benoemingstermijn eindigt per einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2023.

#### **Reden voor de voorgestelde benoeming:**

Herna Verhagen heeft eerdere functies bekleed met verantwoordelijkheden op het gebied van personeelszaken en algemeen management, inclusief governance gerelateerde zaken. Zij heeft veel ervaring met het functioneren in een sterk gereguleerde en complexe omgeving met een sterke verbinding met de samenleving, ook gezien haar huidige rol als bestuurder bij een beursgenoteerde onderneming. Gegeven het einde van de laatste zittingstermijn van Henk Breukink als lid van de Raad van Commissarissen per einde van de Algemene Vergadering 2019, zal zij met haar achtergrond en ervaring van toegevoegde waarde zijn voor ING's Raad van Commissarissen en zal zij complementair zijn aan de andere commissarissen.

Herna Verhagen heeft bevestigd onafhankelijk te zijn in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code (2017).

De voorgestelde benoeming van Herna Verhagen tot lid van de Raad van Commissarissen is goedgekeurd door de Europese Centrale Bank.

#### **Nadere informatie over de voorgestelde benoeming:**

- **Aandelenbezit in de Vennootschap (6 maart 2019):**  
Geen aandelen
- **Overige bestuursfuncties of commissariaten:**
  - PostNL N.V.: CEO
  - Rexel SA: niet-uitvoerend bestuurder en voorzitter van de benoemingscommissie
- **Belangrijke overige functies:**
  - Het Concertgebouw N.V.: lid van de raad van commissarissen en lid van de benoemingscommissie en de financieringscommissie
  - Nationale Stichting De Nieuwe Kerk: lid van de raad van toezicht
  - Goldschmeding Foundation: lid van de raad van commissarissen
  - VNO-NCW (inherent aan de positie bij PostNL N.V.): lid van het dagelijks bestuur
- **Belangrijkste vroegere functies:**
  - SNS Reaal N.V. (nu: SRH N.V.): lid van de raad van commissarissen
  - PostNL N.V.: directeur Commercie, coördinerend directeur Post Nederland
  - TNT N.V.: directeur Group HR

Het totaal aantal bestuursfuncties van Herna Verhagen voldoet aan de eisen van de Europese Richtlijn Kapitaalvereisten (CRD IV; 2013/36/EU), zoals geïmplementeerd in de Nederlandse wetgeving.

#### **Agendapunt 8A**

##### **Machtiging tot uitgifte van gewone aandelen (ter beslissing)**

De Raad van Bestuur stelt met goedkeuring van de Raad van Commissarissen voor om de Raad van Bestuur aan te wijzen als orgaan dat bevoegd is om te besluiten tot:

1. Het uitgeven van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van dergelijke aandelen in verband met een claimemissie, te weten een uitgifte van aandelen aan houders van gewone aandelen, zoveel als in de praktijk mogelijk naar rato van hun bezit van gewone aandelen, tot een nominaal bedrag van € 15.566.915,20.
2. In verband daarmee: het uitsluiten of beperken van het voorkeursrecht van bestaande houders van gewone aandelen, voor zover de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen dergelijke uitsluitingen of andere regelingen noodzakelijk of doelmatig achten in verband met de registratiedata ('record dates'), overblijvende fracties van aandelen, aandelen in eigen bezit of andere beperkingen, verplichtingen, praktische of juridische problemen als gevolg van wet- en regelgeving van enige jurisdictie of regelgevend orgaan, in verband met een gesyndiceerde claimemissie of anderszins.

Deze machtiging vervangt de machtiging die tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering 2018 onder agendapunt 8A is verleend en eindigt op 23 oktober 2020 of zoveel eerder als deze machtiging wordt vernieuwd.

#### **Agendapunt 8B**

##### **Machtiging tot uitgifte van gewone aandelen, met of zonder voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders (ter beslissing)**

De Raad van Bestuur stelt met goedkeuring van de Raad van Commissarissen voor om de Raad van Bestuur aan te wijzen als orgaan dat bevoegd is om te besluiten tot het uitgeven van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van dergelijke aandelen, tot een nominale waarde van € 3.891.728,80 en, in verband daarmee, het uitsluiten of beperken van het voorkeursrecht van bestaande houders van gewone aandelen.

Deze machtiging vervangt de machtiging die tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering 2018 onder agendapunt 8B is verleend en eindigt op 23 oktober 2020 of zoveel eerder als deze machtiging wordt vernieuwd.

## Toelichting

Het doel van de voorstellen onder agendapunt 8A en 8B is om de bevoegdheid tot de uitgifte van nieuwe gewone aandelen te delegeren aan de Raad van Bestuur. Met deze voorstellen vraagt de Raad van Bestuur de bevoegdheid om nieuwe gewone aandelen uit te geven zonder dat daarvoor eerst de toestemming van de Algemene Vergadering verkregen hoeft te worden, hetgeen in Nederland onderhevig is aan een wettelijke oproepingstermijn van ten minste 42 dagen.

De machtiging tot uitgifte van aandelen mag voor elk doel worden gebruikt, inclusief maar niet beperkt tot kapitaalversterking, financiering, fusies of overnames. Deze voorstellen geven de Vennootschap de flexibiliteit om haar kapitaalmiddelen, waaronder het wettelijk vereist kapitaal, te beheren rekening houdend met het belang van aandeelhouders om verwatering van hun aandelenbezit te voorkomen. Deze voorstellen stellen de Vennootschap met name in staat om adequaat te reageren op ontwikkelingen in de financiële markten, als dat door omstandigheden wordt vereist. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn van mening dat het in het belang van de Vennootschap is om te beschikken over de flexibiliteit die geboden wordt door deze voorstellen.

Het voorstel onder **agendapunt 8A** betreft de bevoegdheid om door middel van een claimemissie gewone aandelen uit te geven tot een maximum van 40% van het geplaatste kapitaal. Dit betekent dat een aandelenuitgifte op grond van deze machtiging in principe op basis van voorkeursrecht plaatsvindt om verwatering voor bestaande aandeelhouders te minimaliseren. Niettegenstaande de intentie van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen om het voorkeursrecht van aandeelhouders te respecteren en verwatering te vermijden, geeft dit voorstel de Raad van Bestuur, na goedkeuring door de Raad van Commissarissen, de flexibiliteit om een oplossing te zoeken voor juridische en praktische problemen in verband met de registratiedata ('record date'), overblijvende fracties van aandelen, aandelen in eigen bezit of andere beperkingen, verplichtingen, praktische of juridische problemen als gevolg van wet- en regelgeving van enige jurisdictie of regelgevend orgaan, in verband met een gesyndiceerde claimemissie of anderszins, die in de weg zouden kunnen staan aan een emissie volledig op basis van voorkeursrecht. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zullen van deze machtiging gebruikmaken in overeenstemming met marktpraktijken. Zie voor meer informatie over het gebruik van deze machtiging pagina's 103 t/m 104 van het Annual Report 2018.

Deze machtiging kan niet worden gebruikt voor fusies of overnames waarbij sprake is van het uitruilen van aandelen, omdat dit niet verenigbaar is met het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders.

De Vennootschap heeft op dit moment geen voornemen om gebruik te maken van de bevoegdheid op grond van dit voorstel.

Het voorstel onder **agendapunt 8B** geeft de machtiging om gewone aandelen uit te geven, met of zonder voorkeursrecht voor bestaande aandeelhouders, tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal.

Op dit moment wordt geen ander gebruik van deze machtiging voorzien dan:

1. De eventuele conversie in gewone aandelen van Aanvullend Tier 1-instrumenten die door de Vennootschap worden uitgegeven om haar vermogenspositie zoals vereist op grond van de toepasselijke regelgeving te optimaliseren. Op grond van de Europese Richtlijn Kapitaalvereisten moeten alle Aanvullend Tier 1-instrumenten beschikken over een mechanisme voor verliesabsorptie, dat wil zeggen ofwel een afschrijving, ofwel een conversie in gewone aandelen indien niet wordt voldaan aan een bepaalde minimale Tier 1-kernkapitaalratio. Als de Vennootschap Aanvullend Tier 1-instrumenten met een conversieclausule uitgeeft en niet meer kan voldoen aan deze minimale Tier 1-kernkapitaalratio, dan zullen de Aanvullend Tier 1-instrumenten worden geconverteerd in gewone aandelen om de kapitaalpositie van de Vennootschap te beschermen of te behouden. Elke keer dat Aanvullend Tier 1-instrumenten worden uitgegeven zal de Raad van Bestuur, met de goedkeuring van de Raad van Commissarissen, op basis van de dan geldende machtiging om aandelen uit te geven, een voorwaardelijk besluit tot conversie van Aanvullend Tier 1-instrumenten in gewone aandelen nemen (waarbij de voorwaarde is dat niet meer wordt voldaan aan een zekere minimale Tier 1-kernkapitaalratio). Voor meer informatie over de door de Vennootschap voor 1 januari 2018 uitgegeven Aanvullend Tier 1-instrumenten op basis van in eerdere jaren door de Algemene Vergadering verleende machtigingen tot het uitgeven van aandelen wordt verwezen naar pagina 203 van het Annual Report 2018.
2. De toekenning, als vaste en/of variabele beloning, van aandelen en aandelenopties, aan de leden van de Raad van Bestuur en werknemers, en de afwikkeling daarvan.

Tezamen hebben de voorstellen onder de agendapunten 8A en 8B tot gevolg dat de Raad van Bestuur wordt gemachtigd om tot maximaal 50% van het geplaatste kapitaal aandelen uit te geven.

Deze voorgestelde machtiging is in overeenstemming met de machtigingen die zijn afgegeven tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2018 en geven het resultaat weer van het overleg met beleggers, stemadviesbureaus en andere belanghebbenden inzake de corporate governance-herziening die in 2015 en 2016 heeft plaatsgevonden en heeft geresulteerd in een betere aansluiting bij internationale marktpraktijken.

Jaarlijks zal worden verzocht de onder agendapunt 8A en 8B voorgestelde machtigingen te vernieuwen.

### **Agendapunt 9**

#### **Machtiging Raad van Bestuur tot verkrijging van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (ter beslissing)**

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode eindigend op 23 oktober 2020 of zoveel eerder als deze machtiging wordt vernieuwd, te machtigen om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen namens de Vennootschap volgestorte gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verkrijgen. Voor deze machtiging geldt de voorwaarde dat de nominale waarde van de aandelen van de Vennootschap, die worden verkregen, gehouden of in pand worden gehouden door de Vennootschap of voor eigen rekening worden gehouden door haar dochtermaatschappijen, niet hoger is dan 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap.

Deze machtiging geldt voor iedere wijze van eigendomsverkrijging waarvoor de wet een dergelijke machtiging vereist. De verkrijgingsprijs dient ten minste één eurocent te bedragen en mag niet hoger zijn dan de hoogste koers waarvoor de gewone aandelen van de Vennootschap worden verhandeld op Euronext Amsterdam op de dag waarop de overeenkomst tot verkrijging wordt gesloten of de daaraan voorafgaande beursdag.

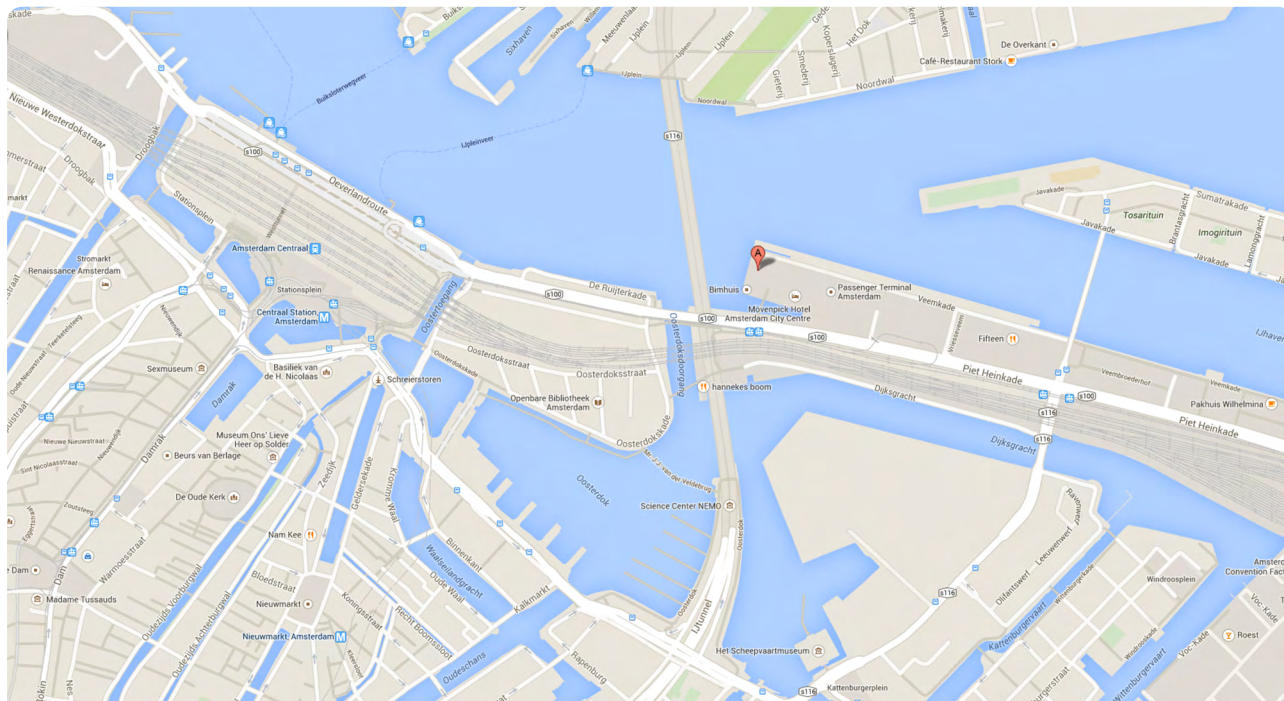
#### **Toelichting**

Het doel van deze machtiging is om de Vennootschap in staat te stellen gewone aandelen in te kopen. Als gevolg van deze machtiging mag niet meer dan 10% van het geplaatste kapitaal worden gehouden. Zoals wettelijk voorgeschreven vermeldt de machtiging een minimum- en een maximumprijs.

Deze voorgestelde machtiging is in overeenstemming met de vaste praktijk binnen de Vennootschap. Deze machtiging kan worden gebruikt voor handels- en beleggingsdoeleinden in het kader van de gewone uitoefening van het bankbedrijf. Aandelen die voor dit doel worden ingekocht, kunnen weer worden verkocht. Op dit moment worden geen aandeleninkooptransacties voor andere doeleinden voorzien.



## Routebeschrijving



### Hoe bereikt u het Muziekgebouw aan 't IJ

Muziekgebouw aan 't IJ  
Piet Heinkade 1  
1019 BR Amsterdam  
Nederland

(Zie ook: [www.muziekgebouw.nl/muziekgebouw/Uw\\_bezoek/Adres\\_en\\_route](http://www.muziekgebouw.nl/muziekgebouw/Uw_bezoek/Adres_en_route))

### Met het openbaar vervoer

Tram 26, halte Muziekgebouw.

Aan de overkant van de tramhalte ziet u het Muziekgebouw aan 't IJ. Neem de trap of de lift naar beneden en volg de ING-bordjes richting de hoofdingang van het Muziekgebouw aan 't IJ. In verband met de steile loopbrug wordt mensen die slecht ter been zijn aangeraden een halte later, op de Piet Heinkade, uit te stappen en langs het Mövenpick-hotel naar de hoofdingang van het Muziekgebouw aan 't IJ te lopen.

### Per fiets

Onder het Muziekgebouw aan 't IJ bevindt zich een fietsenstalling (gratis, 24 uur per dag geopend). U bereikt de stalling via een rolband rechts voor de hoofdingang. Vanuit de fietsenstalling kunt u binnendoor naar de entreehal van het Muziekgebouw aan 't IJ.

### Per auto

Neem vanaf de oostelijke ringweg A10 afslag S114, richting Centrum, via de Piet Heintunnel. Neem vanaf de westelijke ringweg A10 afslag S102, richting Centrum.

### Parkeren

Er is parkeergelegenheid beschikbaar in de Piet Hein-parkeergarage van de Gemeente Amsterdam. Vanuit de parkeergarage is de Entreehal van het Muziekgebouw aan 't IJ beschikbaar via lift of trap.

**ING Groep N.V.**

Handelsregister Amsterdam, nr. 33231073

Hoofdkantoor:

Bijlmerplein 888

1102 MG Amsterdam

Postbus 1800, 1000 BV Amsterdam

Nederland

Internet: [www.ing.com](http://www.ing.com)

