

Toelichting op de Agenda

ING Groep N.V. Jaarlijkse Algemene Vergadering 2018

Maandag 23 april 2018, 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

Agenda

(zie officiële agenda op de website van de Vennootschap www.ing.com/agm)

Agendapunt 1

Opening en mededelingen.

Agendapunt 2

- A Verslag van de Raad van Bestuur over 2017 (ter bespreking).
- B Duurzaamheid (ter bespreking).
- C Verslag van de Raad van Commissarissen over 2017 (ter bespreking).
- D Remuneratieverslag (ter bespreking).
- E Jaarrekening over 2017 (ter beslissing).

Agendapunt 3

- A Reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking).
- B Dividend over 2017 (ter beslissing).

Agendapunt 4

- A Toepassing van de herziene Nederlandse Corporate Governance Code door ING (ter bespreking).
- B Wijziging profiel Raad van Bestuur (ter bespreking).
- C Wijziging profiel Raad van Commissarissen (ter bespreking).

Agendapunt 5

- A Verlening van decharge aan de leden en voormalige leden van de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in 2017 (ter beslissing).
- B Verlening van decharge aan de leden en voormalige leden van de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in 2017 (ter beslissing).

Agendapunt 6

Wijziging van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur (ter beslissing).

Agendapunt 7

Samenstelling Raad van Commissarissen:
herbenoeming van Eric Boyer de la Giroday (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).

Agendapunt 10

Rondvraag en sluiting.

Toelichting op de agendapunten

Agendapunt 2A Verslag van de Raad van Bestuur over 2017 (ter bespreking)

Zie pagina's 3 t/m 60 van het Annual Report 2017.

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 hierbij steeds een stap voorop te blijven lopen.

Het maakt uit wat we als bank financieren. Dat vinden we belangrijk bij ING. Zo heeft ING in 2017 duurzame projecten gefinancierd, o.a. op het gebied van hernieuwbare energie, waterbeheer en infrastructuur voor openbare dienstverlening.

Om voor onze klanten en de samenleving als geheel een zo groot mogelijk effect te sorteren, hebben we in 2017 besloten onze duurzaamheidsinspanningen te concentreren op een koolstofarme en zelfredzame samenleving. Dit draagt ook bij aan onze betrokkenheid bij de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de VN, vooral wat betreft duurzame en inclusieve economische groei, (doel 8) en duurzame consumptie en productie (doel 12).

Voor bedrijven betekent onze aanpak meer financieringen voor verantwoordelijk opererende bedrijven en minder voor CO₂-intensieve sectoren, blijvende betrokkenheid bij de circulaire economie en meer financieringen gericht op de bevordering van sociale vooruitgang. Voor klanten stimuleren we een zelfredzame samenleving door mensen te voorzien van hulpmiddelen en inzichten waarmee zij hun financiële besluitvorming en veerkracht kunnen verbeteren. Dit doen we ook voor het brede publiek met het Think Forward-initiatief, een onafhankelijk platform van experts dat onderzoek doet naar consumentengedrag en oplossingen bedenkt om mensen te helpen betere financiële keuzes te maken.

Zie ing.com/sustainability voor meer informatie.

Agendapunt 2C Verslag van de Raad van Commissarissen over 2017 (ter bespreking)

Zie pagina's 63 t/m 69 van het Annual Report 2017.

Agendapunt 2D Remuneratieverslag (ter bespreking)

Zie pagina's 88 t/m 99 van het Annual Report 2017.

Agendapunt 2E Jaarrekening over 2017 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening over 2017, opgenomen op pagina's 103 t/m 308 van het Annual Report 2017, vast te stellen.

Agendapunt 3A Reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking)

Zie pagina's 48 t/m 50 van het Annual Report 2017.

Agendapunt 3B Dividend over 2017 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om het dividend over 2017 vast te stellen op EUR 0,67 per gewoon aandeel.

Toelichting

Rekening houdend met het interim-dividend van EUR 0,24 dat in augustus 2017 betaalbaar is gesteld, zal het slotdividend EUR 0,43 per gewoon aandeel bedragen. Zie pagina 49 van het Annual Report 2017. Het slotdividend wordt in contanten uitbetaald.

Agendapunt 4A Toepassing van de herziene Nederlandse Corporate Governance Code door ING (ter bespreking)

Zie pagina 70 t/m 82 van het Annual Report 2017 en de implementatie van de herziene Nederlandse Corporate Governance Code door ING zoals omschreven in de 'Application of the Dutch Corporate Governance Code by ING Groep N.V.'.

Agendapunt 4B Wijziging profiel Raad van Bestuur (ter bespreking)

Zie het profiel van de Raad van Bestuur waarin verwezen wordt naar het diversiteitsbeleid van ING.

Agendapunt 4C Wijziging profiel Raad van Commissarissen (ter bespreking)

Zie het profiel van de Raad van Commissarissen waarin verwezen wordt naar het diversiteitsbeleid van ING.

Agendapunt 5A Verlening van decharge aan de leden en voormalige leden van de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in 2017 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Bestuur en de voormalige leden die in 2017 afgetreden zijn decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2017 zoals uiteengezet in de jaarrekening 2017, 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 agendapunt 2 t/m 4 zijn gedaan.

Agendapunt 5B Verlening van decharge aan de leden en voormalige leden van de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in 2017 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen en de leden die in 2017 afgetreden zijn decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2017, zoals uiteengezet in de jaarrekening 2017, het verslag van de Raad van Commissarissen, het hoofdstuk inzake corporate governance, het remuneratieverslag en de mededelingen die tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering bij agendapunt 2 t/m 4 zijn gedaan.

Agendapunt 6 Wijziging van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur (ter beslissing)

Zie pagina's 96 t/m 97 van het Annual Report 2017.

Agendapunt 7 Samenstelling Raad van Commissarissen: herbenoeming van Eric Boyer de la Giroday (ter beslissing)

Volgens het rooster van aftreden treedt Eric Boyer de la Giroday af aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering 2018. De Raad van Commissarissen stelt voor om overeenkomstig artikel 24 lid 2 van de statuten (bindende voordracht) **Eric Boyer de la Giroday** te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen. De herbenoeming gaat in onmiddellijk na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 23 april 2018; de benoemingstermijn eindigt onmiddellijk na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2022.

Gezien zijn functie als voorzitter van de Raad van Bestuur van ING België N.V. en zijn voormalige functies als lid van de Raad van Bestuur van ING Groep N.V. en vicevoorzitter van het Bestuur van ING Bank N.V. kan Eric Boyer de la Giroday niet als onafhankelijk worden beschouwd in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code. Na zijn herbenoeming wordt er slechts één lid van de Raad van Commissarissen niet als onafhankelijk beschouwd in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Nadere informatie over de voorgestelde herbenoeming:

Eric Boyer de la Giroday, geboren op 7 augustus 1952 te Ukkel, België; Belgische nationaliteit.

Overige commissariaten:

- ING België N.V.: voorzitter van de Raad van Bestuur

Belangrijke overige functies:

- Instituts Internationaux de Physique et de Chimie fondés par Ernest Solvay, asbl: toezichthoudend bestuurder in de raad van bestuur
- Fonds de la Recherche Scientifique (FNRS): lid van het Financieel Raadgevend Comité
- Fondation Universitaire: lid van het Financieel Raadgevend Comité

Belangrijkste vroegere functies:

- ING Groep N.V.: lid van de Raad van Bestuur
- ING Bank N.V.: lid van de Management Board Banking
- ING België N.V.: lid van van de Raad van Bestuur

Het totaal aantal bestuursfuncties van Eric Boyer de la Giroday voldoet aan de eisen van de Capital Requirements Directive (CRD IV; 2013/36/EU), die in de Nederlandse wetgeving is geïmplementeerd.

Reden voor de voorgestelde herbenoeming:

Eric Boyer de la Giroday is voorgedragen voor herbenoeming vanwege zijn diepgaande ervaring en kennis op het gebied van internationale ondernemingen en financiële dienstverlening, en de manier waarop hij zijn functie heeft vervuld als lid van de Risicocommissie en de Auditcommissie gedurende zijn huidige benoemingstermijn.

Eerste benoeming in de Raad van Commissarissen van de Vennootschap:

Mei 2014

Aandelenbezit in de Vennootschap (6 maart 2018):

47.565 aandelen

Zoals vorig jaar medegedeeld zal Jeroen van der Veer aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering 2018 zijn lidmaatschap van de Raad van Commissarissen neerleggen. Conform het rooster van aftreden is de herbenoeming van Mariana Gheorghe gepland voor de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2019.

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 EUR 15.543.161,76.
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 op 8 mei 2017 door de jaarlijkse Algemene Vergadering onder agendapunt 8A is verleend en eindigt op 23 oktober 2019 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 EUR 3.885.790,44 en, in verband daarmee, het uitsluiten of beperken van het voorkeursrecht van bestaande houders van gewone aandelen.

Deze machtiging vervangt de machtiging die op 8 mei 2017 door de jaarlijkse Algemene Vergadering onder agendapunt 8B is verleend en eindigt op 23 oktober 2019 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 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, 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 71 t/m 72 van het Annual Report 2017.

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 zekere minimale tier 1-kernkapitaalratio. Als de Vennootschap Aanvullend tier 1-instrumenten met een conversieclausule zou hebben uitgegeven en niet meer zou voldoen aan deze minimale tier 1-kernkapitaalratio, dan zouden 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 2017 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 151 van het Annual Report 2017.
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 van 8 mei 2017 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 2019 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.

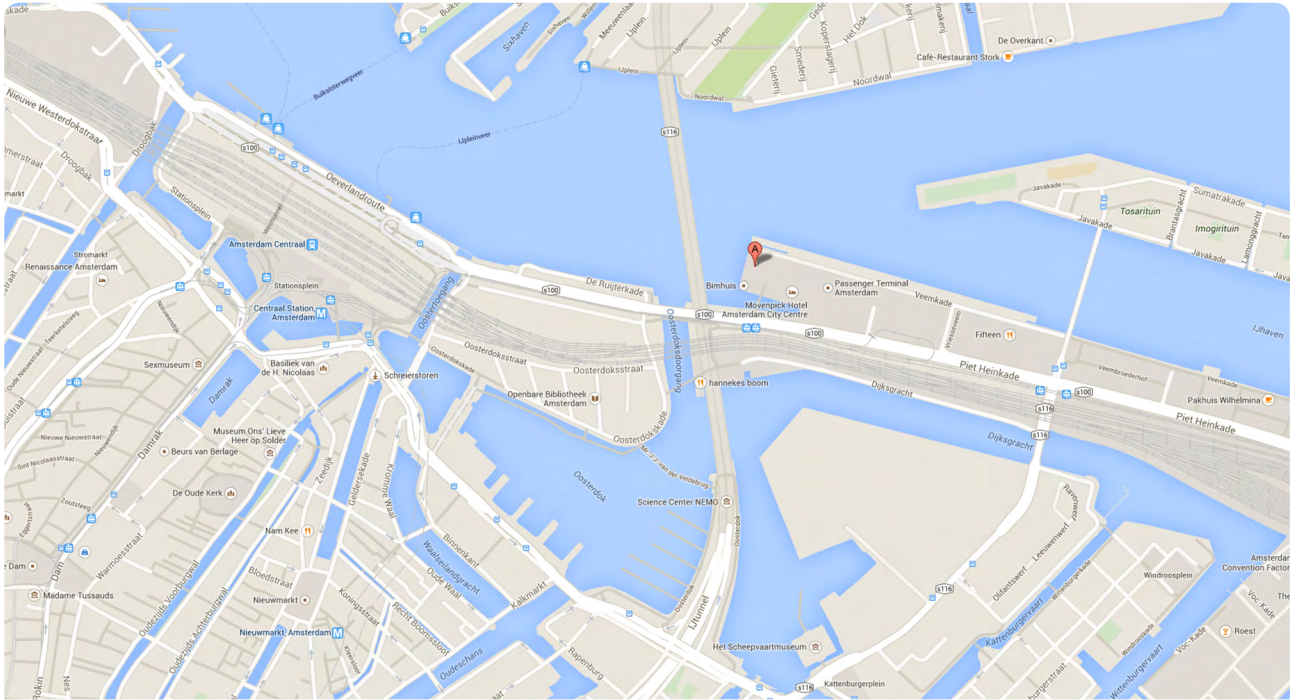
Deze machtiging geldt voor iedere wijze van eigendomsverkrijging waarvoor de wet een dergelijke machtiging vereist. De verkrijgingsprijs dient ten minste één eurocent te bedragen en mag niet hoger zijn dan de hoogste koers waarvoor de gewone aandelen van de Vennootschap worden verhandeld op Euronext 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 zal 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: <http://www.muziekgebouw.nl/muziekgebouw/>)

Met het openbaar vervoer

Tram 26, halte Muziekgebouw

Aan de overkant van de tramhalte ziet u het Muziekgebouw. Neem de trap of de lift naar beneden en volg de ING-bordjes richting de hoofdingang van het Muziekgebouw. 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 via de Passenger Terminal Amsterdam of het Mövenpick-hotel naar de hoofdingang van het Muziekgebouw te lopen.

Per auto

Neem vanaf de oostelijke ringweg A10 afslag S114, richting Centrum. U rijdt de Piet Heintunnel in. Ga aan het eind van de tunnel bij de stoplichten rechtsaf richting Centraal Station. Sla bij het vierde stoplicht rechtsaf. De ingang naar de parkeergarage bevindt zich voor de Passenger Terminal Amsterdam.

Neem vanaf de westelijke ringweg A10 afslag S102, richting Centrum. U passeert het Centraal Station aan de achterzijde en na ongeveer 500 meter ziet u het Muziekgebouw aan uw linkerhand.

Parkeren

Er is parkeergelegenheid beschikbaar in de parkeergarage direct onder de Passenger Terminal Amsterdam, Piet Heinkade 27, 1019 BL Amsterdam. Na het verlaten van de parkeergarage, slaat u rechtsaf en loopt u in de richting van het IJ. Na ongeveer 150 meter vindt u aan uw rechterhand de beneden ingang van het Muziekgebouw.

ING Groep N.V.
Handelsregister Amsterdam, nr. 33231073
Hoofdkantoor:
Bijlmerplein 888
1102 MG Amsterdam
Postbus 1800, 1000 BV Amsterdam
Nederland

Internet: www.ing.com

