

Toelichting op de Agenda
ING Groep N.V.
Jaarlijkse
Algemene
Vergadering
2020

Dinsdag 28 april 2020, 14.00 uur

Cedar (kantoor ING Groep N.V.)
Bijlmerdreef 106
1102 CT Amsterdam
Nederland

Deze vergadering wordt uitgezonden
op de website van ING Groep:
www.ing.com

Agenda

Agendapunten

(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 2019 (ter bespreking).
- B Duurzaamheid (ter bespreking).
- C Verslag van de Raad van Commissarissen over 2019 (ter bespreking).
- D Remuneratieverslag (ter adviserende stemming).
- E Jaarrekening over 2019 (ter beslissing).

Agendapunt 3

- A Reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking).
- B ~~Dividend over 2019 (ter beslissing)~~ Ingetrokken, geen stemming.

Agendapunt 4

- A Verlening van decharge aan de leden en voormalige leden van de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in 2019 (ter beslissing).
- B Verlening van decharge aan de leden en voormalige leden van de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in 2019 (ter beslissing).

Agendapunt 5

Beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur (ter beslissing).

Agendapunt 6

Beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen (ter beslissing).

Agendapunt 7

Wijziging van de statuten (ter beslissing).

Agendapunt 8

Samenstelling van de Raad van Commissarissen:

- A Benoeming van Juan Colombás (ter beslissing).
- B Benoeming van Herman Hulst (ter beslissing).
- C Benoeming van Harold Naus (ter beslissing).

Agendapunt 9

- 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 10

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

Toelichting op de Agendapunten

Agendapunt 2A

Verslag van de Raad van Bestuur over 2019 (ter bespreking)

Zie pagina's 3 t/m 91 van het Annual Report 2019.

Agendapunt 2B

Duurzaamheid (ter bespreking)

Duurzaamheidsbeleid

ING wil mensen in staat stellen om zowel privé als zakelijk steeds een stap voorop te blijven lopen. Dit betekent dat we klanten en de samenleving ook helpen een stap voorop te blijven lopen bij de uitdagingen waar zij voor staan.

Er zijn twee gebieden waarop we de grootste invloed kunnen hebben: aanpak klimaatverandering en financiële gezondheid. Dit ondersteunt onze toezegging inzake de duurzame ontwikkelingsdoelen van de VN, met name wat betreft aanpak klimaatverandering (doelstelling 13), verantwoorde consumptie en productie (doelstelling 12) en waardig werk en economische groei (doelstelling 8).

Wij verwijzen u voor meer informatie naar www.ing.com/sustainability

Agendapunt 2C

Verslag van de Raad van Commissarissen over 2019 (ter bespreking)

Zie pagina's 96 t/m 108 van het Annual Report 2019.

Agendapunt 2D

Remuneratieverslag (ter adviserende stemming)

Voorgesteld wordt een positief adviserende stem uit te brengen ten aanzien van het Remuneratieverslag 2019. Volgens de Nederlandse wetgeving (artikel 2:135b BW) moet het Remuneratieverslag 2019 worden besproken met de aandeelhouders en ter adviserende stemming aan de jaarlijkse Algemene Vergadering worden voorgelegd.

ING heeft het Remuneratieverslag 2019 opgesteld inclusief een overzicht van de remuneratie van de individuele leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen conform de statutaire vereisten.

Zie pagina's 136 t/m 151 van het Annual Report 2019.

Agendapunt 2E

Jaarrekening over 2019 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening over 2019, opgenomen op pagina's 250 t/m 399 van het Annual Report 2019, vast te stellen.

Agendapunt 3A

Reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking)

Zie pagina's 380 t/m 383 van het Annual Report 2019.

Agendapunt 3B

Dividend over 2019 (ter beslissing) Ingetrokken, geen stemming

Voorgesteld wordt om het totale dividend over 2019 vast te stellen op € 0,69 per gewoon aandeel.

Toelichting

Rekening houdend met het interim-dividend van € 0,24 per gewoon aandeel dat in augustus 2019 is uitgekeerd, bedraagt het slotdividend € 0,45 per gewoon aandeel. Zie pagina's 73, 74, 381 en 382 van het Annual Report 2019. Het slotdividend wordt in contanten uitgekeerd.

Agendapunt 4A

Verlening van decharge aan de leden en voormalige leden van de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in 2019 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Bestuur en de voormalige leden die in 2019 zijn afgetreden decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2019 zoals uiteengezet in de jaarrekening 2019, het verslag van de Raad van Bestuur, het hoofdstuk inzake Corporate Governance, het hoofdstuk over artikel 404 van de Sarbanes-Oxley Act*, het Remuneratieverslag, het hoofdstuk inzake Risk Management en de mededelingen die tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering bij agendapunten 2 en 3 zijn gedaan.

* Wij verwijzen u naar punt 15 op pagina 144 van het Annual Report 2019 van ING Groep N.V. over Form 20F.

Agendapunt 4B

Verlening van decharge aan de leden en voormalige leden van de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in 2019 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen en de voormalige leden die in 2019 zijn afgetreden decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2019 zoals uiteengezet in de jaarrekening 2019, het verslag van de Raad van Commissarissen, het hoofdstuk inzake Corporate Governance, het Remuneratieverslag, het hoofdstuk inzake Risk Management en de mededelingen die tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering bij agendapunten 2 en 3 zijn gedaan.

Agendapunt 5

Beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur (ter beslissing)

Voorgesteld wordt het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur vast te stellen. In 2018 heeft de Raad van

Commissarissen bekendgemaakt dat er een uitgebreide herziening zou plaatsvinden van het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur inclusief gedegen consultatie van belanghebbenden. De resultaten daarvan zijn terug te vinden in het voorgestelde beleid. Op grond van de wetswijziging inzake de implementatie van de herziene Aandeelhoudersrichtlijn, dient de Algemene Vergadering het beleid in ieder geval elke vier jaar vast te stellen en zoveel eerder in geval van een voorgestelde beleidswijziging. Dit moet voor meer transparantie zorgen. Zodra het voorgestelde beleid is vastgesteld, zal dit met terugwerkende kracht per 1 januari 2020 in werking treden.

Toelichting

Zie pagina's 156 t/m 159 van het Annual Report 2019 en de website van de Vennootschap: www.ing.com/remuneration.

Agendapunt 6

Beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen (ter beslissing)

Voorgesteld wordt het beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen vast te stellen. Op grond van de wetswijziging inzake de implementatie van de herziene Aandeelhoudersrichtlijn, dient de Algemene Vergadering dit beleid in ieder geval elke vier jaar vast te stellen en zoveel eerder in geval van wijzigingen. Zodra het voorgestelde beleid is vastgesteld, zal dit met terugwerkende kracht per 1 januari 2020 in werking treden.

Toelichting

Zie pagina's 159 en 160 van het Annual Report 2019 en de website van de Vennootschap: www.ing.com/remuneration.

Agendapunt 7

Wijziging van de statuten (ter beslissing)

De Raad van Bestuur stelt, met de goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor om:

- A) De statuten van de Vennootschap (de 'Statuten') te wijzigen overeenkomstig het voorstel opgesteld door De Brauw Blackstone Westbroek N.V. dat is beschikbaar gesteld als vergaderstuk.
- B) Elk lid van de Raad van Bestuur alsmede Vroukje van Oosten Slingeland, Marieke van der Kooi en Jet Rutgers afzonderlijk en met de macht van substitutie te machtigen de notariële akte van statutenwijziging te laten passeren en verder alles te doen wat met het oog hierop noodzakelijk of wenselijk mocht zijn.

Toelichting

De voorgestelde wijziging heeft betrekking op (i) de wetswijziging betreffende de benoeming van een door de wet voorgeschreven accountant en (ii) de beëindiging van EONIA als referentierente.

(i) Volgens een wijziging in het Burgerlijk Wetboek kan een door de wet voorgeschreven accountant niet langer

worden benoemd door de raad van bestuur in het geval de onderneming een raad van commissarissen heeft. Er wordt daarom voorgesteld om artikel 36.2 van de Statuten te laten aansluiten bij het Burgerlijk Wetboek. (ii) EONIA, een Europese referentierente, wordt momenteel gebruikt als referentierente voor de berekening van het dividend uitgekeerd op de cumulatief preferente aandelen in het aandelenkapitaal van de Vennootschap. Aangezien EONIA per 3 januari 2022 wordt beëindigd, wordt voorgesteld om de Vennootschap op deze beëindiging voor te bereiden en EONIA te vervangen door een nieuwe referentierente.

Een door de sector geleide werkgroep heeft zich beziggehouden met het bepalen van een opvolger voor EONIA (de 'Werkgroep') en heeft €STR aangewezen als vervanging voor EONIA. De Europese Centrale Bank ('ECB') heeft een eenmalige *spread* berekend tussen €STR en EONIA van 0,085% (8,5 basispunten).

Gezien het bovenstaande stelt de Raad van Bestuur voor de aanbeveling van de Werkgroep te volgen en EONIA te vervangen door €STR plus de eerdergenoemde *spread* van 0,085%. Het voorgestelde percentage bestaat derhalve uit €STR + de *spread* van 0,085%, verhoogd met de marge van 2,5% die reeds conform de huidige Statuten van toepassing is.

Daarnaast wordt voorgesteld om zogenoemde *fallback* referentierentes te verstrekken voor het geval €STR niet meer beschikbaar is. Bovendien wordt voorgesteld een ondergrens te introduceren om ervoor te zorgen dat te allen tijde een marge van ten minste 2,5% als dividend wordt betaald op de cumulatief preferente aandelen.

Zie de website van de Vennootschap (www.ing.com/agm) voor het voorstel voor de statutenwijziging opgesteld De Brauw Blackstone Westbroek N.V.

Agendapunt 8

Samenstelling van de Raad van Commissarissen (ter beslissing)

- A. **Benoeming van Juan Colombás (ter beslissing).**
- B. **Benoeming van Herman Hulst (ter beslissing).**
- C. **Benoeming van Harold Naus (ter beslissing).**

De Raad van Commissarissen stelt voor om drie nieuwe leden van de Raad van Commissarissen te benoemen. Dit voorstel wordt ingegeven door een aantal factoren, waaronder (i) de beslissing van Robert Reibestein om per 1 januari 2020 af te treden als lid van de Raad van Commissarissen en (ii) het opvangen van mogelijke consequenties van het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen (zie www.ing.com). Het doel is om te borgen dat de samenstelling te allen tijde zodanig is dat de Raad van Commissarissen zijn taak naar behoren kan vervullen.

Agendapunt 8A

Benoeming van Juan Colombás (ter beslissing)

De Raad van Commissarissen stelt voor om overeenkomstig artikel 24 lid 2 van de statuten (bindende voordracht) **Juan Colombás** (man, geboren op 28 juli 1962 te Puertollano, Spanje, met de Spaanse nationaliteit) te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen. Deze benoeming gaat in op 1 oktober 2020; de benoemingstermijn eindigt per einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2024.

Reden voor de voorgestelde benoeming:

Juan Colombás wordt voorgedragen voor benoeming aangezien hij wordt beschouwd als een zeer deskundige en ervaren kandidaat. Gezien zijn sterke internationale bancaire achtergrond en zijn specialistische kennis van IT, transformatie en digitale strategie, zijn opgedane ervaring als chief risk officer en zijn huidige rol als chief operating officer van Lloyds Banking Group, zal hij van toegevoegde waarde zijn voor ING's Raad van Commissarissen en zal hij complementair zijn aan de andere commissarissen.

Juan Colombás zal per 1 juli 2020 terugtreden uit zijn huidige functie. Er geldt een afkoelingsperiode van drie maanden.

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

De voorgestelde benoeming van Juan Colombás tot lid van de Raad van Commissarissen is onder voorbehoud van goedkeuring door de ECB.

Nadere informatie over de voorgestelde benoeming:

- **Aandelenbezit in de Vennootschap (16 maart 2020)**
Geen aandelen
- **Overige bestuursfuncties of commissariaten:**
 - Lloyds Banking Group: chief operating officer en uitvoerend bestuurder van de raad van bestuur (tot 1 juli 2020)
- **Belangrijke overige functies:**
Geen
- **Belangrijkste vroegere functies:**
 - Lloyds Banking Group: chief risk officer
 - Santander UK PLC: chief risk officer en uitvoerend bestuurder van Abbey National, Alliance & Leicester and Santander UK board

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

Agendapunt 8B

Benoeming van Herman Hulst (ter beslissing)

De Raad van Commissarissen stelt voor om overeenkomstig artikel 24 lid 2 van de statuten (bindende voordracht) **Herman Hulst** (man, geboren op 16 augustus 1955 te Rotterdam, Nederland, met de Nederlandse nationaliteit) te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen. Deze benoeming gaat in per einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2020; de benoemingstermijn eindigt per einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2024.

Reden voor de voorgestelde benoeming:

Herman Hulst is voorgedragen voor benoeming op basis van zijn succesvolle carrière bij EY in verschillende professionele, specialistische en managementfuncties. Hij is een ervaren accountant met een focus op de financiële dienstverleningssector. Gezien de schat aan kennis en zijn ervaring op het gebied van accountancy en leiderschap in een internationaal opererend bedrijf voor professionele dienstverlening zal hij een waardevolle bijdrage kunnen leveren aan de Raad van Commissarissen en zal hij complementair zijn aan de andere commissarissen.

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

De voorgestelde benoeming van Herman Hulst tot lid van de Raad van Commissarissen is goedgekeurd door de ECB.

Nadere informatie over de voorgestelde benoeming:

- **Aandelenbezit in de Vennootschap (16 maart 2020):**
3650 aandelen
- **Overige bestuursfuncties of commissariaten:**
Geen
- **Belangrijke overige functies:**
Geen
- **Belangrijkste vroegere functies:**
 - Diverse posities binnen EY, waaronder:
 - global vice chair Japan en lid van de Global Practice Group
 - board member van EY PII Captive (Gloucester Insurance Ltd)
 - lid van het Global Executive Team
 - global managing partner Client Service and Accounts
 - country managing partner Nederland

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

Agenda item 8C

Benoeming van Harold Naus (ter beslissing)

De Raad van Commissarissen stelt voor om overeenkomstig artikel 24 lid 2 van de statuten (bindende voordracht) **Harold Naus** (man, geboren op 21 juli 1969 te Eindhoven, Nederland, met de Nederlandse nationaliteit) te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen. Deze benoeming gaat in per einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2020; de benoemingstermijn eindigt per einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2024.

Reden voor de voorgestelde benoeming:

Harold Naus wordt voorgedragen voor benoeming op basis van zijn ervaring met risicobeheer en financiële dienstverlening. Hij heeft voorheen gewerkt bij ING, onder andere als hoofd van een van de financiële risicobeheer gebieden van ING wereldwijd. Daardoor brengt hij niet alleen brede risicomangementervaring met zich mee vanuit een extern perspectief, maar is hij ook vertrouwd met ING en als voormalig werknemer bekend met de activiteiten, de cultuur en de uitdagingen van ING. Hij zal van toegevoegde waarde zijn voor ING's Raad van Commissarissen en hij zal complementair zijn aan de andere commissarissen.

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

De voorgestelde benoeming van Harold Naus tot lid van de Raad van Commissarissen is goedgekeurd door de ECB.

Nadere informatie over de voorgestelde benoeming:

- **Aandelenbezit in de Vennootschap (16 maart 2020):**
1645 shares
- **Overige bestuursfuncties of commissariaten:**
 - Cardano Risk Management B.V.: chief executive officer
 - Cardano Group: chief financial officer
- **Relevante overige posities:**
 - Curatorium VU University Amsterdam "Risk Management for Financial Institutions": voorzitter
- **Belangrijkste vroegere functies:**
 - ING Bank N.V.: hoofd (wereldwijd) van trading risk management and general manager market risk management

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

Agendapunt 9A

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 is naar rato van hun bezit van gewone aandelen, tot een nominaal bedrag van € 15.586.937,10.
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 gesyndiceerde claimemissies of anderszins.

Deze machtiging vervangt de machtiging die tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering 2019 onder agendapunt 8A is verleend en eindigt op 28 oktober 2021 of zoveel eerder als deze machtiging wordt vernieuwd.

Agendapunt 9B

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 € 3.896.734,27 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 2019 onder agendapunt 8B is verleend en eindigt op 28 oktober 2021 of zoveel eerder als deze machtiging wordt vernieuwd.

Toelichting

Het doel van de voorstellen onder agendapunt 9A en 9B 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 9A** 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 111 en 112 van het Annual Report 2019.

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 9B** 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. In het geval dat 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 2019 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 304 van het Annual Report 2019.
2. De toekenning, als vaste en/of variabele beloning, van aandelen en aandelenopties, aan de leden van de Raad van Bestuur en medewerkers, en de afwikkeling daarvan.

Tezamen hebben de voorstellen onder de agendapunten 9A en 9B tot gevolg dat de Raad van Bestuur wordt gemachtigd om aandelen uit te geven tot maximaal 50% van het geplaatste kapitaal.

Deze voorstellen zijn in overeenstemming met de machtigingen die zijn afgegeven tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van 23 april 2019 en geven het resultaat weer van het overleg met beleggers, stemadviesbureaus en andere belanghebbenden inzake de corporate-governanceherziening die in 2015 en 2016 heeft plaatsgevonden en heeft geresulteerd in een betere aansluiting bij internationale marktpraktijken.

Jaarlijks zal worden verzocht de onder agendapunt 9A en 9B voorgestelde machtigingen te vernieuwen.

Agendapunt 10**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 de periode eindigend op 28 oktober 2021 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 de 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 staat in de machtiging een minimum- en een maximumprijs vermeld.

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 Cedar

Cedar
Bijlmerdreef 106
1102 CT Amsterdam

(Zie ook: www.ing.com)

Met het openbaar vervoer

Cedar ligt op ca. 5 minuten lopen van het station Bijlmer dat bereikt kan worden:

- vanuit de richting Amsterdam, Utrecht en Rotterdam met de stoptrein.
- vanaf Amsterdam Centraal station en station Duivendrecht met de metro 54 richting Gein.
- Vanaf Amsterdam Sloterdijk / Lelylaan met metro 50 richting Gein.
- vanaf Schiphol met de intercity of buslijn 300.

Als u Station Bijlmer Arena uitloopt ziet u recht voor u een Game Center. Hier loopt u rechts voorbij, over de 'Kiss and Ride' parkeerplaats. Recht voor u ziet u gebouw Acanthus. Ga aan het eind van de parkeerplaats rechts de hoek om. Na 100 meter ligt gebouw Laanderpoort aan de linkerkant.

Na dit gebouw loopt u via het park naar de ingang van Cedar A.

Bezoekers zonder ING toegangspas worden verzocht zich altijd te melden bij de receptie van Cedar A.

Per fiets

De fietsenstalling van Cedar ligt aan het Abcouder fietspad. Links naast het paviljoen The Traveller is de ingang. De deur is te openen met de ING toegangspas. Bezoekers zonder toegangspas kunnen hun fiets stallen langs het Abcouderpad onder het pand (ter hoogte van de loopbrug).

Per auto

Vanuit alle richtingen op de A2: neemt u de afslag Ouderkerk aan de Amstel / Duivendrecht (afslag 1).

Aan het einde van de afslag gaat u linksaf, richting Amsterdam Zuidoost N522 / Burgemeester Stramanweg. U volgt de Burgemeester Stramanweg onder de ArenA door.

Na de ArenA volgt na een paar honderd meter een T-splitsing. U gaat hier rechtsaf. Bij de stoplichten weer rechtsaf. U bent nu op de Bijlmerdreef.

Na 100 meter is rechts de inrit naar de parkeergarage van het Cedar gebouw.

In de garage volgt u de verwijzing naar ING en kunt u met de trap of lift binnendoor naar de receptie.

Parkeren

Er is parkeergelegenheid beschikbaar. Vanuit de parkeergarage is de entreehal van Cedar bereikbaar via lift of trap.

ING Groep N.V.
Handelsregister, nr. 33231073
Bijlmerdreef 106
1102 CT Amsterdam
Postbus 1800, 1000 BV Amsterdam
Nederland

Internet: www.ing.com

