

ING Groep N.V. Jaarlijkse Algemene Vergadering 2022

Toelichting op de Agenda

Maandag 25 april 2022, 14.00 uur

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

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



Agenda

Agendapunten

(Zie de officiële agenda op de website van ING Groep N.V. ("ING Groep"): www.ing.com/agm)

Agendapunt 1

Opening en mededelingen.

Agendapunt 2

- A. Verslag van de Raad van Bestuur over 2021 (ter bespreking).
- B. Duurzaamheid (ter bespreking).
- C. Verslag van de Raad van Commissarissen over 2021 (ter bespreking).
- D. Remuneratieverslag over 2021 (ter adviserende stemming).
- E. Jaarrekening over 2021 (ter beslissing).

Agendapunt 3

- A. Reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking).
- B. Dividend over 2021 (ter beslissing).

Agendapunt 4

- A. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in 2021 (ter beslissing).
- B. Verlening van decharge aan de leden en voormalig leden van de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in 2021 (ter beslissing).

Agendapunt 5

Wijziging in het profiel van de Raad van Commissarissen (ter bespreking).

Agendapunt 6

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

Agendapunt 7

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

Agendapunt 8

- A. Vermindering van het geplaatste aandelenkapitaal door intrekking van gewone aandelen gehouden door ING Groep in haar eigen kapitaal als gevolg van het aandeleninkoopprogramma (ter beslissing).
- B. Wijziging van de statuten (ter beslissing).

Agendapunt 9

Vermindering van het geplaatste aandelenkapitaal door intrekking van gewone aandelen verkregen door ING Groep op grond van de bevoegdheid onder agendapunt 7 (ter beslissing).

Toelichting op de Agenda

Agendapunt 2A

Verlag van de Raad van Bestuur over 2021 (ter bespreking)

Zie pagina's 5 t/m 88 van het Annual Report 2021.

Agendapunt 2B

Duurzaamheid (ter bespreking)

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

Met betrekking tot duurzaamheid kan ING Groep de grootste impact maken door de grootste uitdagingen aan te pakken op twee gebieden: klimaatactie en financiële gezondheid. Daarom richt ING zich in haar aanpak op de duurzame ontwikkelingsdoelen van de VN voor het promoten van klimaatactie (doelstelling 13), duurzame consumptie en productie (doelstelling 12), eerlijk werk en economische groei (doelstelling 8) en ongelijkheid verminderen (doelstelling 10).

ING hanteert een geïntegreerde aanpak ten aanzien van klimaatactie: ING werkt met haar klanten samen om haar kredietportefeuille te sturen richting het uiterlijk in 2050 bereiken van netto nul broeikasgassen, zodat de stijging van de temperatuur op aarde tot hooguit 1,5 graden Celsius beperkt blijft, en wil klanten groene financieringen en advies verstrekken. Ter ondersteuning van deze ambities heeft ING zich in augustus 2021 aangesloten bij de door de VN bijeengebrachte Net-Zero Banking Alliance. Tegelijkertijd beoordeelt ING de klimaatrisico's in haar portefeuille en neemt ING maatregelen om deze te verminderen, en werkt ING ook in haar eigen activiteiten aan netto-nul CO₂-uitstoot.

Voor meer informatie zie www.ing.com/sustainability.

Agendapunt 2C

Verlag van de Raad van Commissarissen over 2021 (ter bespreking)

Zie pagina's 202 t/m 231 van het Annual Report 2021.

Agendapunt 2D

Remuneratieverslag over 2021 (ter adviserende stemming)

Voorgesteld wordt om een positief adviserende stem uit te brengen over het Remuneratieverslag over 2021.

In het Remuneratieverslag is het resultaat van de adviserende stemming van de jaarlijkse Algemene Vergadering 2021 opgenomen en de manier waarop daarmee rekening is gehouden.

Zie pagina's 236 t/m 262 van het Annual Report 2021.

Agendapunt 2E

Jaarrekening over 2021 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening over 2021, opgenomen op pagina's 265 t/m 388 van het Annual Report 2021, vast te stellen.

Agendapunt 3A

Reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking)

Zie pagina's 383 t/m 387 van het Annual Report 2021.

Agendapunt 3B

Dividend over 2021 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om het totale dividend over 2021 vast te stellen op €0,62 per gewoon aandeel.

Rekening houdend met het interim-dividend van €0,21 per gewoon aandeel dat in oktober 2021 is uitgekeerd, bedraagt het slotdividend €0,41 per gewoon aandeel. Zie pagina 66 en 385 van het Annual Report 2021. Het slotdividend wordt in contanten uitgekeerd.

Agendapunt 4A

Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in 2021 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2021, voor zover uiteengezet in de jaarrekening 2021, het verslag van de Raad van Bestuur, het hoofdstuk Corporate Governance, het hoofdstuk over artikel 404 van de Sarbanes-Oxley-wet*, het Remuneratieverslag, het hoofdstuk over Risk Management en de mededelingen die daarover tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering zijn gedaan.

*Zie punt 15 op pagina 131 van het Annual Report 2021 van ING Groep N.V. over Form 20F.

Agendapunt 4B

Verlening van decharge aan de leden en voormalig leden van de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in 2021 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen en de voormalige leden die in 2021 zijn afgetreden decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2021, voor zover uiteengezet in de jaarrekening 2021, het verslag van de Raad van Commissarissen, het hoofdstuk Corporate Governance, het Remuneratieverslag, het hoofdstuk over Risk Management en de mededelingen die daarover tijdens de Algemene Vergadering zijn gedaan.

Agendapunt 5

Wijziging in het profiel van de Raad van Commissarissen (ter bespreking)

Het profiel van de Raad van Commissarissen is aangepast zodat deze aansluit bij de Nederlandse wet inzake genderdiversiteit (de "Wet"). Met de Wet wordt gestreefd naar genderdiversiteit in besturen, raden van commissarissen en senior management. De Wet omvat een ingroeiquotum van ten minste één derde man en één derde vrouw voor de raden van commissarissen van Nederlandse beursgenoteerde bedrijven met een notering

in Nederland. Deze genderdiversiteits-doelstelling is opgenomen in het profiel van de Raad van Commissarissen (waarin eerder al het streven naar een genderevenwicht van 30% voor de Raad van Commissarissen was opgenomen).

Agendapunt 6A

Machtiging van de Raad van Bestuur 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 gemachtigd is:

1. Te besluiten tot 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 totaal nominaal bedrag van €15.616.261,22.
2. In verband daarmee te besluiten tot 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 2021 onder agendapunt 9A is verleend en eindigt op 25 oktober 2023 of zoveel eerder als deze machtiging wordt vernieuwd.

Agendapunt 6B

Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte 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 gemachtigd is om te besluiten tot de uitgifte van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van dergelijke aandelen, tot een totale nominale waarde van €3.904.065,30 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 2021 onder agendapunt 9B is verleend en eindigt op 25 oktober 2023 of zoveel eerder als deze machtiging wordt vernieuwd.

Toelichting

Het doel van de voorstellen onder **agendapunten 6A en 6B** 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 door middel van het bijeenroepen van een Algemene Vergadering, 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 machtigingen geven ING Groep de flexibiliteit om haar kapitaalmiddelen, waaronder het wettelijk vereist kapitaal, te beheren rekening te houden met het belang van aandeelhouders om verwatering van hun aandelenbezit te voorkomen. Deze machtigingen stellen ING Groep met name in staat om adequaat te reageren op ontwikkelingen in de financiële markten, als dat door omstandigheden wordt vereist.

Het voorstel onder **agendapunt 6A** geeft de Raad van Bestuur de bevoegdheid om door middel van een claimemissie gewone aandelen uit te geven tot een maximum van 40% van het geplaatste aandelenkapitaal. 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 van 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 227 van het Annual Report 2021.

De machtiging onder **agendapunt 6A** 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.

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

Het voorstel onder **agendapunt 6B** geeft de Raad van Bestuur de bevoegdheid om gewone aandelen uit te geven, met of zonder voorkeursrecht voor bestaande aandeelhouders, tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal.

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

1. De eventuele conversie in gewone aandelen van Aanvullend Tier 1-instrumenten die door ING Groep worden uitgegeven om haar kapitaalpositie 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 ING Groep 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 ING Groep 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 ING Groep 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 313 van het Annual Report 2021.
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 6A** en **6B** tot gevolg dat de Raad van Bestuur gemachtigd is tot uitgifte van aandelen tot maximaal 50% van het geplaatste aandelenkapitaal.

De voorstellen onder **agendapunten 6A** en **6B** zijn in overeenstemming met de goedkeuring die in voorgaande jaren is ontvangen van aandeelhouders. Bij het formuleren van deze voorstellen is rekening gehouden met zowel marktonderzoeken naar de manier waarop vergelijkbare internationale banken hun kapitaal beheren, als met best practice-richtlijnen van institutionele aandeelhouders van ING Groep.

Jaarlijks zal worden verzocht de onder **agendapunten 6A** en **6B** voorgestelde machtigingen te vernieuwen.

Agendapunt 7

Machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging van gewone aandelen in het eigen kapitaal van ING Groep (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur te machtigen om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, namens ING Groep volgestorte gewone aandelen in het kapitaal van ING Groep te verkrijgen voor een periode eindigend op 25 oktober 2023 of zoveel eerder als deze

machtiging wordt vernieuwd. Voor deze machtiging geldt de voorwaarde dat de nominale waarde van de gewone aandelen van ING Groep, die worden verkregen, gehouden of in pand worden gehouden door ING Groep of voor eigen rekening worden gehouden door haar dochtermaatschappijen, niet hoger is dan 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van ING Groep.

Deze machtiging geldt voor iedere wijze van eigendomsverkrijging waarvoor de wet een dergelijke machtiging vereist. De verkrijgingsprijs dient ten minste €0,01 per aandeel te bedragen en zal niet hoger zijn dan 110% van de openingskoers van de gewone aandelen van ING Groep op Euronext Amsterdam op de dag van verkrijging of de daaraan voorafgaande beursdag.

Toelichting

Het doel van de machtiging is om ING Groep in staat te stellen gewone aandelen in te kopen. Als gevolg van deze machtiging mag niet meer dan 10% van het geplaatste aandelenkapitaal worden gehouden op elk moment door ING Groep in de vorm van eigen aandelen. Zoals wettelijk voorgeschreven staat in de machtiging een minimum- en een maximumprijs vermeld.

Deze voorgestelde machtiging is in overeenstemming met de vaste praktijk binnen ING Groep. Deze machtiging kan voor elk doel worden gebruikt, met inbegrip van maar niet beperkt tot een aandeleninkoopprogramma of handels- en beleggingsdoeleinden. Aandelen die voor dit doel worden ingekocht, kunnen weer worden verkocht.

Agendapunt 8A

Vermindering van het geplaatste aandelenkapitaal door intrekking van gewone aandelen gehouden door ING Groep in haar eigen kapitaal als gevolg van het aandeleninkoopprogramma (ter beslissing)

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering besluit het geplaatste aandelenkapitaal van ING Groep te verminderen door intrekking van de gewone aandelen in het eigen kapitaal die door ING Groep zijn ingekocht in het kader van het aandeleninkoopprogramma dat op 5 oktober 2021 van start ging en op 25 februari 2022 is geëindigd.

Toelichting

ING Groep is in oktober 2021 gestart met een aandeleninkoopprogramma. In dit programma heeft ING Groep 139.711.040 gewone aandelen ingekocht voor een gemiddelde prijs van €12,47 en voor een totaalbedrag van €1.741.696.166,19. De inkoop is uitgevoerd op basis van de aan de Raad van Bestuur door de Algemene Vergadering op 26 april 2021 verleende machtiging.

Voorgesteld wordt om de 139.711.040 gewone aandelen in te trekken die in het kader van het aandeleninkoopprogramma zijn ingekocht. De intrekking zal leiden tot een vermindering van het geplaatste kapitaal van ING Groep. Dit besluit zal van kracht worden nadat de relevante juridische procedure voor kapitaalvermindering is voltooid. De intrekking van de ingekochte gewone aandelen kan bovendien alleen van kracht worden, en is derhalve voorwaardelijk aan, het verlagen van het

maatschappelijk kapitaal van ING Groep zoals voorgesteld onder **agendapunt 8B**.

Zie voor meer informatie over het aandeleninkoopprogramma pagina 10 van het Annual Report 2021.

Agendapunt 8B

Wijziging van de statuten (ter beslissing)

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

- A) de statuten van ING Groep (de "Statuten") te wijzigen overeenkomstig het voorstel dat beschikbaar is gesteld als vergaderstuk; en
- B) elk lid van de Raad van Bestuur alsmede Vroukje van Oosten Slingeland (general counsel), Mariette Haloua (hoofd Corporate Legal Affairs) en Cindy van Eldert-Klep (company secretary) ieder 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 is.

Toelichting

In het kader van het voorstel om de ingekochte gewone aandelen in te trekken zoals opgenomen onder **agendapunt 8A**, wordt voorgesteld om het maatschappelijk kapitaal van ING Groep te verlagen door middel van de statutenwijziging. De Nederlandse wet (artikel 2:67 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek) schrijft voor dat ten minste één vijfde deel van het maatschappelijk kapitaal is geplaatst. Het geplaatste kapitaal van ING Groep nadert deze grens en zou door de intrekking van alle ingekochte aandelen onder deze grens uitkomen. Om deze reden dienen de Statuten te worden gewijzigd.

In de voorgestelde statutenwijziging bedraagt het totale maatschappelijk kapitaal €137.130.000, verdeeld over 9.142.000.000 gewone aandelen met elk een nominale waarde van €0,01 en 4.571.000.000 cumulatieve preferente aandelen met elk een nominale waarde van €0,01.

De voorgestelde statutenwijziging inclusief de toelichting is gepubliceerd op de website van ING Groep (www.ing.com/agm).

Agendapunt 9

Vermindering van het geplaatste aandelenkapitaal door intrekking van gewone aandelen verkregen door ING Groep op grond van de bevoegdheid onder agendapunt 7 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering besluit het geplaatste aandelenkapitaal te verminderen door intrekking van gewone aandelen die door ING Groep worden gehouden tot een maximum van het aantal dat is of wordt verkregen in het eigen kapitaal op basis van de onder **agendapunt 7** aan de Raad van Bestuur verstrekte machtiging.

Toelichting

Het voorstel tot intrekking van gewone aandelen door ING Groep wordt gedaan om flexibiliteit te creëren in het

beheer van het kapitaal en te voorkomen dat ING Groep een groot aantal eigen aandelen houdt op haar balans als gevolg van een aandeleninkoopprogramma.

Het aantal aandelen dat krachtens dit besluit wordt ingetrokken, wordt door de Raad van Bestuur vastgesteld. De intrekking kan plaatsvinden in één of meerdere tranches. De Raad van Bestuur is ook bevoegd om te besluiten de aandelen (geheel of gedeeltelijk) niet in te trekken. De kapitaalvermindering vindt plaats met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving en de statuten van ING Groep en zal niet eerder van kracht worden dan twee maanden na deponering van het besluit bij het handelsregister en aankondiging daarvan in een landelijk dagblad.

Contact

ING Groep N.V.
Handelsregister, no. 33231073
Bijlmerdreef 106
1102 CT Amsterdam
Postbus 1800, 1000 BV Amsterdam
Nederland

Internet

www.ing.com

