

Verantwoording stemgedrag tweede kwartaal 2019

1. Inleiding

NLFI onderschrijft het belang van de Nederlandse Corporate Governance Code en wil de relevante principes en *best practice* bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code naleven. Zo brengt NLFI elk kwartaal op zijn website verslag uit hoe NLFI als aandeelhouder heeft gestemd op (buitengewone) algemene vergaderingen van aandeelhouders en van aandeelhoudersbesluiten die buiten vergadering zijn genomen. Met het onderhavige document licht NLFI zijn stemgedrag toe in het tweede kwartaal van 2019.

2. ABN AMRO

Op 24 april 2019 heeft NLFI deelgenomen aan de algemene vergadering van aandeelhouders van ABN AMRO Group N.V. NLFI heeft ingestemd met de volgende voorstellen.

- a) Vaststelling van de gecontroleerde jaarrekening over 2018.
NLFI heeft dit besluit genomen mede op basis van de verslagen van de Executive Board en de Raad van Commissarissen alsmede de controleverklaring van de controlerend accountant.
- b) Dividendvoorstel 2018.
NLFI heeft dit besluit genomen gelet op de toelichting van de Executive Board en de Raad van Commissarissen. Het voorstel was in overeenstemming met het vastgestelde dividendbeleid.
- c) Verlening van décharge aan de individuele leden van de Executive Board in functie gedurende het boekjaar 2018 voor hun taakuitoefening gedurende 2018.
Er waren voor NLFI geen redenen bekend om geen décharge te verlenen.
- d) Verlening van décharge aan de individuele leden van de Raad van Commissarissen in functie gedurende het boekjaar 2018 voor hun taakuitoefening gedurende 2018.
Er waren voor NLFI geen redenen bekend om geen décharge te verlenen.
- e) Herbenoeming van Ernst & Young Accountants LLP als externe accountant voor de boekjaren 2019, 2020 en 2021.
NLFI heeft dit besluit genomen mede op basis van advies van de Executive Board en de Audit Commissie en toelichting van de Raad van Commissarissen.
- f) Statutenwijziging.
NLFI heeft dit besluit genomen gelet op de toelichting van de Executive Board en de Raad van Commissarissen.
- g) Benoeming van mevrouw Anna Storåkers als lid van de Raad van Commissarissen.
NLFI heeft dit besluit mede gebaseerd op de voordracht van de Raad van Commissarissen en de aanbeveling van de Raad van Medewerkers.
- h) Benoeming van heer Michiel Lap eveneens als lid van de Raad van Commissarissen.
NLFI heeft dit besluit mede gebaseerd op de voordracht van de Raad van Commissarissen en de aanbeveling van de Raad van Medewerkers.
- i) De fusie tussen ABN AMRO Group N.V. en ABN AMRO Bank N.V.

NLFI heeft met betrekking tot dit besluit een eigen financiële en juridische analyse laten uitvoeren en zich mede gebaseerd op de informatie zoals opgenomen in de fusiecirculaire die een vergaderdocument vormde voor de algemene vergadering.

- j) Machtiging tot uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
- k) Machtiging tot beperking of uitsluiting van voorkeursrechten.
- l) Machtiging tot de inkoop van (certificaten van) aandelen in het eigen aandelenkapitaal van ABN AMRO Group.
- m) Intrekking van (certificaten van aandelen) in het geplaatste aandelenkapitaal van ABN AMRO Group N.V.

NLFI heeft de besluiten genoemd onder j) tot en met m) genomen gelet op de toelichting van de Executive Board en de Raad van Commissarissen.

NLFI hield ten tijde van de algemene vergadering een belang van 56,3 % in ABN AMRO Group N.V. Bij de juridische fusie tussen ABN AMRO Group N.V. en ABN AMRO Bank N.V. op 29 juni jl. is ABN AMRO Group N.V. opgehouden te bestaan waardoor NLFI een rechtstreeks belang heeft gekregen van 56,3 % in ABN AMRO Bank N.V.

3. De Volksholding B.V. en de Volksbank N.V.

Op 25 april 2019 heeft NLFI deelgenomen aan de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van de Volksbank N.V. Op 29 maart 2019 zijn de Volksholding B.V. en de Volksbank N.V. gefuseerd waarbij de Volksholding B.V. is opgehouden te bestaan. Als gevolg hiervan is NLFI enig aandeelhouder in de Volksbank N.V. geworden.

- a) Vaststelling van de jaarrekening van de Volksbank N.V. over het boekjaar 2018.
- b) Vaststelling van de jaarrekening van de Volksholding B.V. over het boekjaar 2018.
NLFI heeft deze besluiten genomen mede op basis van de verslagen van de Directie en de Raad van Commissarissen, de mondelinge toelichting van de Directie en de Raad van Commissarissen in de aandeelhoudersvergadering alsmede de controleverklaring en de presentatie op de aandeelhoudersvergadering van de controlerend accountant.
- c) Verlening van goedkeuring door NLFI aan het voorgenomen besluit tot uitkering van dividend door de Volksbank N.V.
NLFI heeft dit besluit genomen gelet op de toelichting van de Directie en de Raad van Commissarissen. Het voorstel was in overeenstemming met het door de aandeelhoudersvergadering op 20 april 2017 vastgestelde dividendbeleid.
- f) Verlening van decharge door NLFI aan de huidige leden van de directie van de Volksbank N.V. en het per 31 december 2018 afgetreden lid van de directie van de Volksbank N.V., die in het boekjaar 2018 in functie waren voor hun bestuur over het boekjaar 2018, voor zover dat blijkt uit het jaarverslag, de jaarrekening en de mededelingen in de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.
Er waren NLFI geen redenen bekend om geen décharge te verlenen.
- g) Verlening van decharge door NLFI aan de huidige commissarissen van de Volksbank N.V. en de per 19 april 2018 afgetreden leden van de raad van commissarissen van de Volksbank N.V. die in het boekjaar 2018 in functie waren voor hun toezicht op het bestuur

over het boekjaar 2018, voor zover dat blijkt uit het jaarverslag, de jaarrekening en de mededelingen in de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.

Er waren NLFI geen redenen bekend om geen décharge te verlenen.

- h) Verlening van decharge door NLFI aan de voormalige leden van de directie van de Volksholding B.V. en het per 31 december afgetreden lid van de directie van de Volksholding B.V., die in het boekjaar 2018 in functie waren voor hun bestuur over het boekjaar 2018, voor zover dat blijkt uit het jaarverslag, de jaarrekening en de mededelingen in de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.
Er waren NLFI geen redenen bekend om geen décharge te verlenen.
- i) Verlening van decharge door NLFI aan de voormalige commissarissen van de Volksholding B.V. en de per 19 april 2018 afgetreden leden van de raad van commissarissen van de Volksholding B.V. die in het boekjaar 2018 in functie waren voor hun toezicht op het bestuur over het boekjaar 2018, voor zover dat blijkt uit het jaarverslag, de jaarrekening en de mededelingen in de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.
Er waren NLFI geen redenen bekend om geen décharge te verlenen.
- j) Herbenoeming van de heer Maurice van Oostendorp tot lid van de statutaire directie van de Volksbank N.V.
NLFI heeft dit besluit mede gebaseerd op het advies van de Raad van Commissarissen en de aanbeveling van de Ondernemingsraad.
- i) Het verlenen van opdracht tot onderzoek van de jaarrekening 2020 van de Volksbank N.V. aan de externe accountant (ex artikel 2:393 BW en artikel 28 lid 1 van de statuten van de Volksbank N.V.).
NLFI heeft dit besluit genomen mede gelet op de mondelinge evaluatie van de werkzaamheden van EY tot dusver en een aanbeveling voor herbenoeming door de Raad van Commissarissen.

Op 9 mei 2018 heeft NLFI onderstaande aandeelhoudersbesluit genomen buiten vergadering.

- a) Benoeming van mevrouw Mirjam Verhoeven als lid van de statutaire directie van de Volksbank N.V. per 9 mei 2019.
NLFI heeft deze besluiten mede gebaseerd op het advies van de raad van commissarissen, het CV van mevrouw Mirjam Verhoeven, het gesprek dat NLFI met mevrouw Mirjam Verhoeven heeft gevoerd en het oordeel van de Europese Centrale Bank.

NLFI houdt een belang van 100% in Volksbank N.V.

3. RFS Holdings B.V.

Op 9 mei 2019 heeft NLFI onderstaand aandeelhoudersbesluit genomen buiten vergadering.

- a) Verlening van goedkeuring van de jaarcijfers van RFS Holdings B.V.
NLFI heeft dit besluit genomen mede gelet op de toelichting van de Management Board.

Op 14 juni 2019 heeft NLFI onderstaand aandeelhoudersbesluit genomen buiten vergadering.



NL financial investments

- a) Verlening van goedkeuring voor het wijzigen van de statuten van RFS Holdings B.V. en het doen van een dividend uitkering door RFS Holdings B.V.

-/-