

Verantwoording stemgedrag tweede kwartaal 2017

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 2017.

(NLFI heeft gedurende het **eerste kwartaal** van 2017 geen aandeelhoudersbesluiten genomen.)

2. ABN AMRO Group N.V.

Op 30 mei 2017 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 jaarrekening 2016
NLFI heeft dit besluit genomen mede op basis van de verslagen van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen alsmede de controleverklaring van de controlerend accountant.
- b) Het dividendvoorstel
NLFI heeft dit besluit genomen gelet op de toelichting van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen. Het voorstel was in overeenstemming met het door de aandeelhoudersvergadering vastgestelde dividendbeleid.
- c) Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur
- d) Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen
NLFI had geen redenen om geen decharge te verlenen.
- e) Herbenoeming van Annemieke Roobeek als lid van de Raad van Commissarissen
NLFI heeft dit besluit mede gebaseerd op het advies van de Raad van Commissarissen, de aanbeveling van de Raad van Medewerkers en het oordeel van de Europese Centrale Bank.
- f) Machtiging tot uitgifte van aandelen en/of tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen
- g) Machtiging tot beperking of uitsluiting van voorkeursrechten
- h) Machtiging tot de inkoop van (certificaten van) aandelen in het eigen aandelenkapitaal van ABN AMRO Group
NLFI heeft deze besluiten genomen gelet op de toelichting van de raad van bestuur en de raad van commissarissen. Het is gebruikelijk dergelijke machtigingen elk jaar te verlengen.

Het percentage van de door NLFI uitgebrachte stemmen bedroeg 70 procent.

3. ASR

Op 31 mei 2017 heeft NLFI deelgenomen aan de algemene vergadering van aandeelhouders van ASR N.V. NLFI heeft ingestemd met de volgende voorstellen.

- a) Vaststelling van de jaarrekening 2016
NLFI heeft dit besluit genomen mede op basis van de verslagen van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen, de mondelinge toelichting van de Raad van Bestuur en de

Raad van Commissarissen in de aandeelhoudersvergadering alsmede de controleverklaring van de controlerend accountant en de presentatie op de aandeelhoudersvergadering van de controlerend accountant.

- b) Het dividendvoorstel
NLFI heeft dit besluit genomen gelet op de toelichting van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen. Het voorstel was in overeenstemming met het door de aandeelhoudersvergadering vastgestelde dividendbeleid.
- c) Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur
- d) Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen
NLFI had geen redenen om geen decharge te verlenen.
- e) Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van aandelen
- f) Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht
- g) Machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging van aandelen
NLFI heeft deze besluiten genomen gelet op de toelichting van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen. Het is gebruikelijk deze machtigingen elk jaar te verlengen.
- h) Voorstel tot intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen
Dit voorstel is conform het voornemen zoals door de vennootschap uitgesproken ten tijde van de inkoop van de eigen aandelen.

Het percentage van de door NLFI uitgebrachte stemmen bedroeg 36,8% procent.

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

Op 20 april 2017 heeft NLFI deelgenomen aan de algemene vergadering van aandeelhouders van de Volksholding B.V. en de Volksbank N.V. Voor een nadere toelichting op de (rechts)verhouding tussen NLFI, de Volksholding B.V. en de Volksbank N.V., zie het gepubliceerde stembeleid van NLFI over het tweede kwartaal van 2016 en de daarin ter zake opgenomen toelichting.¹ NLFI heeft ingestemd met de volgende voorstellen.

- a) Verlening van goedkeuring door NLFI aan het voorgenomen besluit van de Volksholding B.V. tot vaststelling van de jaarrekening van de Volksbank N.V. over het boekjaar 2016
- b) Vaststelling door NLFI van de jaarrekening van de Volksholding B.V. over het boekjaar 2016
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 aangepaste reserverings- en dividendbeleid van de Volksbank N.V.
- d) Vaststelling door NLFI van het aangepaste reserverings- en dividendbeleid van de Volksholding B.V.
NLFI heeft deze besluiten genomen mede gelet op de toelichting van de Directie en de Raad van Commissarissen.

¹ Zo is onder meer sprake van een personele unie tussen de de directie en raad van commissarissen van de Volksbank en de Volksholding. Zie nader <http://www.nlfi.nl/dynamic/media/43/documents/Verantwoording-stemgedrag-tweede-kwartaal-2016.pdf>.

- e) Voorstel tot uitkering dividend van de Volksholding B.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 vastgestelde dividendbeleid.
- f) Verlening van decharge aan ieder lid van de Directie
- g) Verlening van decharge aan ieder lid van de Raad van Commissarissen.
NLFI had geen redenen om geen decharge te verlenen.
- h) Herbenoeming van Monika Milz als lid van de Raad van Commissarissen van de Volksholding B.V.
NLFI heeft dit besluit mede gebaseerd op het advies van de Raad van Commissarissen en de aanbeveling van de Ondernemingsraad.
- i) Goedkeuring van de gewijzigde profielschets van de Raad van Commissarissen van de Volksholding N.V. en de Volksbank B.V.
NLFI heeft dit besluit mede gebaseerd op de toelichting van de Directie en de Raad van Commissarissen.
- j) Vaststelling van het beloningsbeleid van de Raad van Commissarissen van de Volksholding N.V. en de Volksbank B.V.
NLFI heeft dit besluit mede gebaseerd op de toelichting van de Raad van Commissarissen.
- k) Het verlenen van opdracht tot onderzoek van de jaarrekening 2018 van de Volksholding B.V. aan de accountant
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.

Het percentage van de door NLFI uitgebrachte stemmen bedroeg 100 procent.

5. SRH N.V.

Op 18 mei 2017 heeft NLFI deelgenomen aan de algemene vergadering van aandeelhouders van SRH N.V. NLFI heeft ingestemd met de volgende voorstellen.

- a) Vaststelling van de jaarrekening van 2016
NLFI heeft dit besluit genomen mede op basis van de verslag van de Raad van Bestuur, de toelichting van de Raad van Bestuur op de aandeelhoudersvergadering alsmede de controleverklaring van de controlerend accountant en de presentatie op de aandeelhoudersvergadering van de controlerend accountant.
- b) Het dividendvoorstel om geen dividend over het boekjaar 2016 uit te keren
NLFI heeft dit besluit genomen gelet op de toelichting van de Raad van Bestuur.
- c) Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur
- d) Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen
NLFI had geen redenen om geen decharge te verlenen.
- e) Herbenoeming Harmen de Mol van Otterloo als lid van de Raad van Bestuur (voorzitter)
- f) Herbenoeming Gerrit Broekers als lid van de Raad van Bestuur

NLFI heeft deze besluiten mede gebaseerd op de ervaringen met de heer De Mol van Otterloo en de heer Broekers.

- g) Opdrachtverlening accountant
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 Bestuur.
- h) Goedkeuring van verstrekking van een lening aan de Staat vanwege overtollige liquiditeiten
NLFI heeft dit besluit (met voorafgaande goedkeuring van het ministerie van Financiën) genomen mede gelet op de toelichting van de Raad van Bestuur.
- i) Wijziging directiereglement
NLFI heeft dit besluit (met voorafgaande goedkeuring van het ministerie van Financiën) genomen mede gelet op de toelichting van de Raad van Bestuur.

Het percentage van de door NLFI uitgebrachte stemmen bedroeg 100 procent.

Op 18 mei 2017 heeft NLFI onderstaand aandeelhoudersbesluit genomen buiten vergadering:

- j) Overdracht van alle aandelen in SRH aan de Staat en doorhaling certificering van deze aandelen.
NLFI heeft dit besluit genomen in overeenstemming met het verzoek van de minister van Financiën tot overdracht van de aandelen aan de Staat en tot doorhaling van de certificaten. Dit verzoek was gebaseerd op advies van NLFI aan de minister van Financiën. Zie de betreffende brief van de minister van Financiën aan de Tweede Kamer en het bijbehorende toekomstadvies SRH van NLFI.²

Het percentage van de door NLFI uitgebrachte stemmen bedroeg 100 procent.

-0-

² Zie <http://www.nlfi.nl/dynamic/media/43/documents/Kamerbrief-Verplaatsing-SRH.pdf> en <http://www.nlfi.nl/dynamic/media/43/documents/Toekomstadvies-SRH.pdf>.