

# Algemene Vergadering van ASR Nederland N.V.

31 mei 2017

# Oproeping



a.s.r.  
de nederlandse  
verzekerings  
maatschappij  
voor alle  
verzekeringen

# Oproeping

## Oproeping voor de Algemene Vergadering van ASR Nederland N.V.

ASR Nederland N.V. (a.s.r.) nodigt haar aandeelhouders en andere vergadergerechtigden uit voor de jaarlijkse algemene vergadering. Deze wordt gehouden op woensdag 31 mei 2017 om 10:00 uur (CET) op het kantoor van a.s.r., Archimedeslaan 10, (3584 BA) Utrecht (hierna te noemen: de Algemene Vergadering).

# Agenda

## 1 Opening

---

## 2 ter bespreking: Jaarverslag 2016

---

## 3 ter bespreking: Uitvoering van het beloningsbeleid in 2016

---

## 4 Jaarrekening 2016 en dividend

---

- a ter stemming: Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016
  - b ter bespreking: Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
  - c ter stemming: Voorstel tot uitkering van dividend
- 

## 5 Verlening van decharge

---

- a ter stemming: Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur
  - b ter stemming: Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen
- 

## 6 Verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur

---

- a ter stemming: Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van aandelen
  - b ter stemming: Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht
  - c ter stemming: Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging van aandelen
- 

## 7 ter stemming: Voorstel tot intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen

---

## 8 Rondvraag

---

## 9 Sluiting

---

# Toelichting op de agenda

## 1 Opening

De Algemene Vergadering wordt geopend door de voorzitter, de heer Kick van der Pol (Voorzitter Raad van Commissarissen).

## 2 Jaarverslag 2016 (ter bespreking)

De Raad van Bestuur geeft een presentatie over het bestuursverslag en de resultaten over 2016, zoals beschreven in het Jaarverslag 2016 (Annual Report 2016). Bij dit agendapunt komt ook aan de orde het verslag van de Raad van Commissarissen (zie paragraaf 4.3

van het Jaarverslag 2016) alsmede de hoofdpunten van de corporate governance structuur en de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code (zie hoofdstuk 4 van het Jaarverslag 2016).

## 3 Uitvoering van het beloningsbeleid in 2016 (ter bespreking)

Bij dit agendapunt wordt de uitvoering van het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur in het boekjaar

2016 toegelicht. In dit kader wordt verwezen naar paragraaf 4.3 van het Jaarverslag 2016.

## 4 Jaarrekening 2016 en dividend

### a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016 (ter stemming)

Vorgesteld wordt om de jaarrekening van a.s.r. over het boekjaar 2016 vast te stellen. De jaarrekening is opgenomen in hoofdstuk 5 van het Jaarverslag 2016. De externe accountant die de jaarrekening 2016 heeft gecontroleerd, EY, zal de kernpunten van hun accountantscontrole presenteren en eventuele vragen beantwoorden.

### b Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking)

a.s.r. heeft haar reserverings- en dividendbeleid geformuleerd in lijn met haar huidige strategie. a.s.r. is voornemens om een jaarlijks dividend uit te keren dat een duurzame waarde voor haar aandeelhouders vertegenwoordigt op de lange termijn. Vanaf 2017 heeft a.s.r. een dividendbeleid waarbij een pay-out ratio wordt aangehouden van 45% tot 55% van het netto operationeel

resultaat voor aandeelhouders (dat wil zeggen, na aftrek van financieringslasten op hybride instrumenten). Het reserverings- en dividendbeleid wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dit beleid is opgenomen op onze website [www.asrneland.nl](http://www.asrneland.nl).

### c Voorstel tot uitkering van dividend (ter stemming)

De Raad van Bestuur stelt voor, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om over het boekjaar 2016 een dividend uit te keren van € 187 miljoen, zijnde € 1,27 per aandeel in contanten. Het eerder gecommuniceerde discretionaire dividend van € 175 miljoen is op voorstel van de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, verhoogd vanwege verbeterd operationeel resultaat. Het dividend per aandeel is op basis van 147 miljoen aandelen, waarbij rekening is gehouden met de door a.s.r. op 13 januari 2017 ingekochte 3 miljoen aandelen.

## 5 Verlening van decharge

### **α Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur (ter stemming)**

Voorgesteld wordt om ieder lid van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van zijn of haar taak in het boekjaar 2016, voor zover die taakuitoefening blijkt uit het Jaarverslag 2016 of uit informatie die anderszins aan de Algemene Vergadering is verstrekt.

### **b Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen (ter stemming)**

Voorgesteld wordt om ieder lid van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van zijn of haar taak in het boekjaar 2016, voor zover die taakuitoefening blijkt uit het Jaarverslag 2016 of uit informatie die anderszins aan de Algemene Vergadering is verstrekt.

## 6 Verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur

De Algemene Vergadering heeft op 27 mei 2016 de bevoegdheid toegekend aan de Raad van Bestuur, onder de goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tot uitgifte van gewone aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen of bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, en tot verkrijging door de vennootschap van gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap, steeds voor een periode van 18 maanden vanaf de beursgang van de vennootschap. Verlenging van deze bevoegdheden is wettelijk toegestaan voor de duur van maximaal vijf jaar, maar ook dit jaar wordt voorgesteld om deze bevoegdheden te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering.

### **α Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (ter stemming)**

Voorgesteld wordt tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot 18 maanden na 31 mei 2017, zijnde 30 november 2018, om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap uit te geven en/of rechten tot het nemen van gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap te verlenen, welke bevoegdheid beperkt zal zijn tot 10% van het op 31 mei 2017 geplaatste kapitaal en welke bevoegdheid niet zal worden gebruikt om dividend uit te keren in de vorm van aandelen.

### **b Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht (ter stemming)**

Voorgesteld wordt tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot 18 maanden na 31 mei 2017, zijnde 30 november 2018, om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen het voorkeursrecht van aandeelhouders te beperken of uit te sluiten wanneer op grond van de in agendapunt 6a gevraagde bevoegdheid gewone aandelen worden uitgegeven en/of rechten tot het nemen van gewone aandelen worden verleend.

### **c Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging van aandelen (ter stemming)**

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden na 31 mei 2017, zijnde 30 november 2018, te machtigen om, anders dan om niet, volgestorte aandelen in het kapitaal van de vennootschap (en/of certificaten daarvan) te verkrijgen op welke wijze dan ook, waaronder begrepen door middel van derivaten, transacties op de beurs, private transacties, block trades, of anderszins, tot een maximum van 10% van het op 31 mei 2017 geplaatste kapitaal, tegen een prijs die ligt tussen de nominale waarde van de betreffende aandelen en 100% van de hoogste beurskoers waarop de gewone aandelen aan Euronext Amsterdam zijn verhandeld op de dag van de transactie of op de daaraan voorafgaande dag. De voorgestelde machtiging zal in de plaats treden van de op 27 mei 2016 aan de Raad van Bestuur verleende machtiging.

## 7 Voorstel tot intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen (ter stemming)

a.s.r. houdt thans 3 miljoen aandelen in haar kapitaal. Deze aandelen zijn ingekocht op 13 januari 2017. Voorgesteld wordt om deze 3 miljoen aandelen in te trekken en het geplaatste aandelenkapitaal dienovereenkomstig te verminderen. Dit besluit wordt pas van kracht nadat de relevante wettelijke procedure voor kapitaalvermindering is doorlopen. De intrekking

leidt tot een verlaging van het geplaatste kapitaal van de vennootschap (van 150 miljoen aandelen naar 147 miljoen aandelen). Het doel van de intrekking is voornamelijk gelegen in de wens om de kapitaalstructuur op te schonen; er is thans geen (andere) bestemming voor de ingekochte aandelen.

# Algemene informatie

## Vergaderdocumenten

De oproeping, inclusief de agenda met toelichting, en het Jaarverslag 2016 (inclusief de jaarrekening), zijn beschikbaar via [www.asrnederland.nl](http://www.asrnederland.nl). Vanaf vandaag zijn deze documenten ook in te zien op het kantoor van a.s.r. Indien u de vergaderstukken wenst te ontvangen, kunt

deze aanvragen via [ava@asrnederland.nl](mailto:ava@asrnederland.nl). De stukken zijn ook verkrijgbaar bij ABN AMRO Bank N.V., Afdeling Corporate Broking (adresgegevens hieronder).

## Registratiedatum

Aandeelhouders kunnen de Algemene Vergadering bijwonen en hun stem uitbrengen indien zij op 3 mei 2017 na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum (de 'Registratiedatum'), zijn geregistreerd als

aandeelhouder van a.s.r. in het aandeelhoudersregister van a.s.r. of in het register dat door de betreffende Intermediair wordt aangehouden.

## Deelname in persoon

Aandeelhouders die gerechtigd zijn om aan de Algemene Vergadering deel te nemen en de vergadering in persoon willen bijwonen, dienen zich in de periode vanaf 4 mei 2017 tot en met 25 mei 2017 uiterlijk 17.30 uur CET, aan te melden via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting) of via de intermediair in wiens administratie de aandeelhouder is geregistreerd als aandeelhouder van a.s.r. (de 'Intermediair'). De Intermediair dient uiterlijk op 26 mei 2017 om 11.00 uur CET via [www.abnamro.com/intermediary](http://www.abnamro.com/intermediary) aan ABN AMRO Bank N.V. een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal

aandelen dat door de betreffende aandeelhouder op de Registratiedatum wordt gehouden en ter registratie wordt aangemeld. Bij de aanmelding wordt de Intermediair ook verzocht om de volledige adresgegevens van de betreffende aandeelhouder te vermelden teneinde op de Registratiedatum een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap. Via ABN AMRO Bank N.V. krijgen de aandeelhouders een registratiebewijs dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering.

## Deelname via internet (electronische volmacht)

Aandeelhouders die gerechtigd zijn om aan de Algemene Vergadering deel te nemen, maar niet in de gelegenheid zijn om de vergadering in persoon bij te wonen, kunnen een elektronische volmacht met steminstructie verlenen via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting) of via de Intermediair in de periode vanaf 4 mei 2017 tot en met 25 mei 2017

uiterlijk 17.30 uur CET. De volmacht met steminstructie wordt dan afgegeven aan mr. P.C.S. van der Bijl, werkzaam bij NautaDutilh N.V. (of een andere (kandidaat-)notaris werkzaam bij NautaDutilh N.V.), met de opdracht namens hem of haar te stemmen.

## Deelname middels (schriftelijke) volmacht

Aandeelhouders die gerechtigd zijn om aan de Algemene Vergadering deel te nemen, maar niet in de gelegenheid zijn om de vergadering in persoon bij te wonen kunnen er ook voor kiezen om een volmacht te verlenen aan een derde om hen tijdens de Algemene Vergadering te vertegenwoordigen en namens hen te stemmen. Aandeelhouders die een volmacht willen verlenen

kunnen dit in de periode vanaf 4 mei 2017 tot en met 25 mei uiterlijk 17.30 uur CET kenbaar maken via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting) of via hun Intermediair. Een schriftelijke volmacht is beschikbaar op [www.asrnederland.nl](http://www.asrnederland.nl), inclusief nadere instructies.

## Aankomst op de locatie en registratie

Registratie voor toegang tot de Algemene Vergadering vindt plaats op woensdag 31 mei 2017 tussen 9.00 uur en de aanvang van de vergadering om 10.00 uur CET. Na dit tijdstip is registratie niet meer mogelijk. Een geldig registratiebewijs dient te worden overgelegd bij aankomst

en verzocht wordt om een geldig identiteitsbewijs mee te nemen. Volmachthouders dienen daarnaast ook een kopie van hun volmacht te tonen.

## Overige vergadergerechtigden

Deze algemene informatie omtrent de Algemene Vergadering, waaronder begrepen de procedure voor deelname aan en registratie voor de Algemene

Vergadering, is van overeenkomstige toepassing op zij die, anders dan als aandeelhouder, het wettelijke recht hebben om de Algemene Vergadering bij te wonen.

## Taal/webcast

De bijeenkomst zal in het Nederlands worden gehouden en is in de zaal via koptelefoons in de Engelse taal te volgen. De volledige Algemene Vergadering is op 31 mei

2017 via audiowebcast (zowel in het Nederlands als in het Engels) live te volgen op [www.asrnederland.nl](http://www.asrnederland.nl).

## Contactgegevens

### ASR Nederland N.V.

**Bezoekadres:**

Archimedeslaan 10  
3584 BA Utrecht  
Nederland

**Postadres:**

Postbus 2072  
3500 HB Utrecht  
Nederland

**E-mail:**

ava@asrnederland.nl

### ABN AMRO Bank N.V. (Afdeling Corporate Broking)

**Bezoekadres:**

Gustav Mahlerplein 10  
1082 PP Amsterdam  
Nederland

**Postadres:**

P.O. Box 283 (HQ 7050)  
1000 EA Amsterdam  
Nederland

**E-mail:**

corporate.broking@nl.abnamro.com