

# Oproeping

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
ASR Nederland N.V.

31 mei 2018



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

# Oproeping

## Algemene Vergadering van Aandeelhouders 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 donderdag 31 mei 2018 om 09:30 uur (CET) op het kantoor van a.s.r., Archimedeslaan 10, (3584 BA) Utrecht (hierna te noemen: de Algemene Vergadering).

# Agenda

## 1 Opening

## 2 Jaarverslag 2017

- a ter bespreking: jaarverslag 2017
- b ter bespreking: verslag van de Raad van Commissarissen
- c ter bespreking: corporate governance
- d ter bespreking: uitvoering van het beloningsbeleid in 2017

## 3 Jaarrekening 2017 en dividend

- a ter stemming: voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2017
- b ter bespreking: toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
- c ter stemming: voorstel tot uitkering van dividend

## 4 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

## 5 Herbenoeming lid Raad van Bestuur

- a ter bespreking: het voornemen van de Raad van Commissarissen om Chris Figuee te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur

## 6 Benoeming lid Raad van Commissarissen

- a introductie Sonja Barendregt
- b ter stemming: benoeming van Sonja Barendregt tot lid van de Raad van Commissarissen

## 7 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 gewone aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van gewone 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 eigen aandelen door de vennootschap

## 8 Intrekking aandelen

- a ter stemming: voorstel tot intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen

## 9 Rondvraag

## 10 Sluiting

# Toelichting op de agenda

## 1 Opening

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

## 2 Jaarverslag 2017

### a Jaarverslag 2017 (ter bespreking)

Jos Baeten, voorzitter van de Raad van Bestuur, geeft een presentatie over het bestuursverslag en de resultaten over 2017, zoals beschreven in het Jaarverslag 2017 (2017 Annual Report).

### b Verslag van de Raad van Commissarissen (ter bespreking)

Kick van der Pol, voorzitter Raad van Commissarissen, geeft een korte toelichting op het verslag van de Raad van Commissarissen, zoals opgenomen in paragraaf 4.3 het Jaarverslag 2017.

### c Corporate governance (ter bespreking)

Bij dit agendapunt worden de hoofdpunten van de corporate governance structuur en de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code (zie hoofdstuk 4 van het Jaarverslag 2017) besproken.

### d Uitvoering van het beloningsbeleid in 2017 (ter bespreking)

De uitvoering van het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur in het boekjaar 2017 zal worden toegelicht. In dit kader wordt verwezen naar paragraaf 4.4 van het Jaarverslag 2017.

## 3 Jaarrekening 2017 en dividend

### a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2017 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van a.s.r. over het boekjaar 2017 vast te stellen. De jaarrekening is opgenomen in hoofdstuk 5 van het Jaarverslag 2017. De externe accountant die de jaarrekening 2017 heeft gecontroleerd, EY, zal de kernpunten van de 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 dividend uit te keren dat een duurzame waarde voor haar aandeelhouders vertegenwoordigt op de lange termijn. a.s.r. heeft 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). Vanaf 2018 is a.s.r. voornemens een interim dividend uitkeren dat wordt vastgesteld op 40% van het dividend over het voorgaande jaar. 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 2017 een dividend uit te keren van € 229,7 miljoen, zijnde € 1,63 per aandeel in contanten. Het dividend per aandeel is op basis van 141 miljoen aandelen, waarbij rekening is gehouden met de door a.s.r. op 13 juni 2017 en 14 september 2017 ingekochte aandelen, in totaal 6 miljoen.

## 4 Verlening van decharge

### a 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 2017, voor zover die taakuitoefening blijkt uit het Jaarverslag 2017 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 2017, voor zover die taakuitoefening blijkt uit het Jaarverslag 2017 of uit informatie die anderszins aan de Algemene Vergadering is verstrekt.

## 5 Herbenoeming lid Raad van Bestuur

### a Het voornemen van de Raad van Commissarissen om Chris Figee te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur (ter bespreking)

Tijdens dit agendapunt wordt het voornemen van de Raad van Commissarissen toegelicht tot herbenoeming van Chris Figee (in overeenstemming met artikel 17.1 van de statuten van ASR Nederland N.V.), volgend op de afloop van zijn benoemingstermijn, die eindigt na afloop van deze Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen zal na deze vergadering een besluit nemen over de herbenoeming van Chris Figee als lid van de Raad van Bestuur en CFO voor een benoemingstermijn van vier jaar. In lijn met de aankondiging op 15 februari 2018, is de Raad van Commissarissen voornemens om de (vaste) beloning van alle leden van de Raad van Bestuur in stappen te verhogen tot uiterlijk 2020. In dat kader wordt ook verwezen naar paragraaf 4.4 van het Jaarverslag 2017. Een pensioenregeling is onderdeel van de overige (secundaire) voorwaarden. Het beloningspakket van Chris Figee valt binnen het beloningsbeleid, en zal ook na de aangekondigde verhoging binnen dat beleid blijven vallen.

Aanvullende informatie over Chris Figee maakt onderdeel uit van de vergaderdocumenten van de Algemene Vergadering.

## 6 Benoeming lid Raad van Commissarissen

### a Introductie Sonja Barendregt

Volgens het rooster van aftreden zal de huidige voorzitter van de Raad van Commissarissen aftreden aan het einde van de aandeelhoudersvergadering in 2019 en zal de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen, tevens voorzitter van de Audit en Risico Commissie, aftreden aan het einde van de aandeelhoudersvergadering in 2020. De Raad van Commissarissen heeft daarom besloten om zijn ledental, ten behoeve van de continuïteit binnen de Raad van Commissarissen en zijn commissies, reeds in 2018 uit te breiden en is hiervoor in 2017 een selectieprocedure gestart. Conform artikel 22.4 van de statuten van ASR Nederland N.V. draagt de Raad van Commissarissen mevrouw Sonja Barendregt ter benoeming voor als lid van de Raad van Commissarissen. Met deze tijdige uitbreiding wordt invulling gegeven aan de continuïteit van de Raad van Commissarissen en wordt tegelijkertijd specifieke kennis en kunde toegevoegd en de diversiteit binnen de Raad van Commissarissen verbeterd.

De Raad van Commissarissen heeft een profielschets opgesteld die ervoor moet zorgen dat de Raad van Commissarissen te allen tijde zijn taken en verantwoordelijkheden kan uitvoeren, rekening houdend met een goede combinatie van ervaring, expertise, diversiteit en onafhankelijkheid van zijn leden. De profielschets maakt onderdeel uit van de vergaderdocumenten van de Algemene Vergadering.

De Raad van Commissarissen heeft de Ondernemingsraad verzocht om zijn standpunt te bepalen ten aanzien van de voordracht. Het positieve standpunt van de Ondernemingsraad is bijgevoegd als vergaderdocument voor deze Algemene Vergadering. De Ondernemingsraad heeft besloten zijn standpunt tijdens de Algemene Vergadering niet toe te lichten.

Na de benoeming van de voorgedragen kandidaat bestaat de Raad van Commissarissen uit vijf leden. De vergoeding van de nieuwe commissaris zal, indien zij wordt benoemd, hetzelfde zijn als die van de huidige

commissarissen, zijnde € 30.000 bruto per jaar (exclusief de standaardvergoeding voor lidmaatschap van commissies). Voor meer informatie over de vergoeding van de leden van de Raad van Commissarissen wordt verwezen naar paragraaf 4.4 van het Jaarverslag 2017.

Ter gelegenheid van dit agendapunt zal Sonja Barendregt zich kort introduceren alvorens wordt overgegaan tot stemming.

#### **b Voorstel tot benoeming van Sonja Barendregt tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)**

De Raad van Commissarissen draagt mevrouw Sonja Barendregt voor om te worden benoemd als lid van de Raad van Commissarissen, met ingang van de sluiting van de Algemene Vergadering en voor een benoemingstermijn van vier jaar, die eindigt op het moment van de sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering in 2022.

Sonja Barendregt (1957) bezit de Nederlandse nationaliteit. De benoeming is goedgekeurd door De Nederlandsche Bank. Sonja Barendregt is onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

Het curriculum vitae van Sonja Barendregt en de motivatie voor haar voordracht is bijgevoegd als vergaderdocument voor de Algemene Vergadering. Sonja Barendregt zal met ingang van de benoeming als lid van de Raad van Commissarissen ook worden benoemd als lid van de Audit en Risico Commissie.

## **7 Verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur**

De Algemene Vergadering heeft op 31 mei 2017 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. Verlenging van deze bevoegdheden inzake uitgifte en het voorkeursrecht 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. Van de bevoegdheid die door de Algemene Vergadering in 2017 aan de Raad van Bestuur is verleend tot het uitgeven van (rechten tot het nemen van) gewone aandelen is (deels) gebruik gemaakt voor de uitgifte van Tier 1 kapitaal (RT1 - *Restricted Tier 1 Bond*), zoals omschreven op pagina's 100 en 101 van het Jaarverslag 2017.

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

Voorgesteld wordt tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot 18 maanden na 31 mei 2018, zijnde 30 november 2019, 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 2018 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 2018, zijnde 30 november 2019, 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 7a 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 eigen aandelen door de vennootschap (ter stemming)**

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden na 31 mei 2018, zijnde 30 november 2019, 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 2018 geplaatste kapitaal, tegen een prijs die ligt tussen de nominale waarde van de betreffende aandelen en 10% boven een gemiddelde slotkoers over een periode van 5 dagen voorafgaand aan de dag van verkrijging van de aandelen. De voorgestelde machtiging zal in de plaats treden van de op 31 mei 2017 aan de Raad van Bestuur verleende machtiging.

**8 Intrekking aandelen****a Voorstel tot intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen (ter stemming)**

a.s.r. houdt thans 6 miljoen gewone aandelen in haar kapitaal. Deze aandelen zijn ingekocht op 13 juni 2017 en 14 september 2017. Voorgesteld wordt om deze 6 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 147 miljoen aandelen naar 141 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.

**9 Rondvraag****10 Sluiting**

# Algemene informatie

## Vergaderdocumenten

De oproeping, inclusief de agenda met toelichting, het Jaarverslag 2017 (inclusief de jaarrekening) en overige vergaderdocumenten zijn beschikbaar via [www.asrneland.nl](http://www.asrneland.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 u deze aanvragen via [ava@asrneland.nl](mailto:ava@asrneland.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 2018 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 2018 tot en met 24 mei 2018 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 25 mei 2018 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 (elektronische 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 2018 tot en met 24 mei 2018 uiterlijk 17.30 uur CET. De volmacht met steminstructie wordt dan afgegeven aan mr. P.C.S. van der Bijl, notaris 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 2018 tot en met 24 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.asrneland.nl](http://www.asrneland.nl), inclusief nadere instructies.

## Aankomst op de locatie en registratie

Registratie voor toegang tot de Algemene Vergadering vindt plaats op donderdag 31 mei 2018 tussen 08.30 uur en de aanvang van de vergadering om 09.30 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. Volmachtenhouders dienen daarnaast ook een kopie van hun volmacht te tonen.



## Stemmen ter vergadering

Dit jaar zal het alleen mogelijk zijn om tijdens de Algemene Vergadering van a.s.r. te stemmen via een app met uw eigen smartphone of tablet. Wenst u van deze mogelijkheid gebruik te maken, download dan voorafgaand aan de vergadering de app. Deze is te vinden in de iOS App Store of de Google Play Store als u zoekt op 'Lumi AGM'.

Hebt u geen iOS of Android toestel of wenst u geen app te downloaden dan kunt u via <https://web.lumiagm.com> deelnemen aan de vergadering.

Bij het openen van de app of de hierboven genoemde website, verschijnt er een grijs scherm op uw toestel met een invoerveld (Enter Meeting ID). Deze code, evenals uw gebruikersnaam en wachtwoord zult u bij binnenkomst bij de registratiebalies ontvangen.

Tijdens de Algemene Vergadering is er de mogelijkheid om gebruik te maken van de Wifi van a.s.r.

## 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 2018 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](mailto:ava@asrnederland.nl)

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

#### Bezoekadres

Gustav Mahlerplein 10  
1082 PP Amsterdam  
Nederland

#### Postadres

Postbus 283 (HQ 7050)  
1000 EA Amsterdam  
Nederland

#### E-mail

[corporate.broking@nl.abnamro.com](mailto:corporate.broking@nl.abnamro.com)

[www.asrnederland.nl](http://www.asrnederland.nl)