

1720 - 2020
300 jaar

Oproeping

Algemene Vergadering
van Aandeelhouders
ASR Nederland N.V.

20 mei 2020

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 woensdag 20 mei 2020 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 Jaarverslag 2019

- a Ter bespreking: jaarverslag 2019
- b Ter bespreking: verslag van de Raad van Commissarissen
- c Ter bespreking: corporate governance
- d Ter adviserende stemming: remuneratierapport 2019

3 Jaarrekening 2019 en dividend

- a Ter stemming: voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019
- b Ter bespreking: toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
- c Ter bespreking: dividend 2019

4 Verlening van decharge

- a Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2019
- b Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2019

5 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

6 Samenstelling Raad van Bestuur

- a Ter bespreking: het voornemen van de Raad van Commissarissen om Jos Baeten te herbenoemen als lid en tevens voorzitter van de Raad van Bestuur

7 Samenstelling Raad van Commissarissen

- a Ter bespreking: aftreden Cor van den Bos als lid van de Raad van Commissarissen
- b Ter stemming: voorstel tot herbenoeming van Herman Hintzen als lid van de Raad van Commissarissen

8 Rondvraag

9 Sluiting

Toelichting op de agenda

1 Opening

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

2 Jaarverslag 2019

a Jaarverslag 2019 (ter bespreking)

Jos Baeten, voorzitter van de Raad van Bestuur, geeft een presentatie over het bestuursverslag en de resultaten over 2019, zoals beschreven in het Jaarverslag 2019.

b Verslag van de Raad van Commissarissen (ter bespreking)

Kick van der Pol, voorzitter van de Raad van Commissarissen, geeft een korte toelichting op het verslag van de Raad van Commissarissen, zoals opgenomen in paragraaf 5.2 van het Jaarverslag 2019.

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 besproken (zie hoofdstuk 5 van het Jaarverslag 2019).

d Remuneratierapport 2019 (ter adviserende stemming)

In het remuneratierapport, paragraaf 5.3 van het jaarverslag, is de uitvoering van het beloningsbeleid in 2019 voor de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen beschreven. Hierop zal een toelichting worden verstrekt door Gisella van Vollenhoven, voorzitter van de Remuneratiecommissie. In 2019 gold nog het oude beloningsbeleid. De Algemene Vergadering heeft op 22 mei 2019 ingestemd met een nieuw beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen. Dit nieuwe beleid is in werking getreden per 1 januari 2020 en met dit beleid voldoet a.s.r. ook aan de eisen van de herziene aandeelhoudersrechtenrichtlijn (zoals geïmplementeerd in de Nederlandse wetgeving). Hierop is eveneens een toelichting opgenomen in het remuneratierapport (paragraaf 5.3 van het jaarverslag 2019). Conform de nieuwe regels wordt dit rapport, althans dat deel dat ziet op de uitvoering van het beloningsbeleid in boekjaar 2019, ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

3 Jaarrekening 2019 en dividend

a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van a.s.r. over het boekjaar 2019 vast te stellen. De jaarrekening is opgenomen in hoofdstuk 6 van het Jaarverslag 2019. EY, de externe accountant die de jaarrekening 2019 heeft gecontroleerd, zal de kernpunten van de accountantscontrole presenteren en eventuele vragen beantwoorden. Verwezen wordt ook naar de toelichting onder agendapunt 3c voor een aanpassing van de in de jaarrekening opgenomen voorgestelde winstbestemming.

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 (dat wil zeggen, na aftrek van financieringslasten op hybride instrumenten). Na publicatie van de halfjaarcijfers keert a.s.r. in principe een interim dividend uit dat is 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.

c Dividend 2019 (ter bespreking)

In het Jaarverslag 2019, welke op 25 maart 2020 is gepubliceerd, is het voorstel aangekondigd om over het boekjaar 2019 een dividend uit te keren van € 1,90 per aandeel in contanten.

Om te voldoen aan de oproepen gedaan door de European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) en De Nederlandsche Bank (DNB), waarin verzekeraars dringend worden verzocht het doen van dividenduitkeringen tijdelijk uit te stellen, heeft a.s.r. besloten de betaling van het slotdividend over 2019 op te schorten en de winst over het boekjaar 2019 – na aftrek van het reeds in september 2019 uitgekeerde interim dividend van € 0,70 per aandeel - toe te voegen aan haar winstreserve.

Het is a.s.r.'s intentie om in de tweede helft van 2020 het resterende slotdividend van € 1,20 per aandeel uit te keren, op voorwaarde dat dit past binnen het

dividendbeleid en passend is gegeven de ontwikkelingen omtrent de coronacrisis en met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving.

4 Verlening van decharge

a Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2019 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de huidige en voormalige leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van zijn of haar taak in het boekjaar 2019, voor zover die taakuitoefening blijkt uit het Jaarverslag 2019 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 over het boekjaar 2019 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de huidige en voormalige leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van zijn of haar taak in het boekjaar 2019, voor zover die taakuitoefening blijkt uit het Jaarverslag 2019 of uit informatie die anderszins aan de Algemene Vergadering is verstrekt.

5 Verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur

De Algemene Vergadering heeft op 22 mei 2019 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 2019 aan de Raad van Bestuur is verleend tot het uitgeven van (rechten tot het nemen van) gewone aandelen is (deels) gebruik gemaakt voor de additionele uitgifte van Tier 1 kapitaal (RT1 – Restricted Tier 1 Bond) zoals omschreven op de pagina's 57 en 193 van het Jaarverslag 2019.

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 20 mei 2020, zijnde 20 november 2021, 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 20 mei 2020 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 20 mei 2020, zijnde 20 november 2021, 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 5a 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 20 mei 2020, zijnde 20 november 2021, 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 20 mei 2020 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 de overeenkomst tot verkrijging van de aandelen. De voorgestelde machtiging zal in de plaats treden van de op 22 mei 2019 aan de Raad van Bestuur verleende machtiging.

6 Samenstelling Raad van Bestuur

a Het voornemen van de Raad van Commissarissen om Jos Baeten te herbenoemen als lid en tevens voorzitter van de Raad van Bestuur (ter bespreking)

Tijdens dit agendapunt wordt het voornemen van de Raad van Commissarissen toegelicht om Jos Baeten te herbenoemen als lid en tevens voorzitter van de

Raad van Bestuur, in overeenstemming met artikel 17.1 van de statuten van ASR Nederland N.V. De Raad van Commissarissen is voornemens om Jos Baeten na afloop van de Algemene Vergadering op 20 mei 2020 te herbenoemen voor een periode van vier jaar (eindigend bij het sluiten van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2024). De Ondernemingsraad heeft een positief advies uitgebracht over de voorgenomen herbenoeming.

Het curriculum vitae van Jos Baeten en de motivatie voor de voordracht inclusief een samenvatting van de voorwaarden van zijn overeenkomst van opdracht maakt onderdeel uit van de vergaderdocumenten van de Algemene Vergadering.

7 Samenstelling Raad van Commissarissen

a Aftreden van Cor van den Bos als lid van de Raad van de Commissarissen (ter bespreking)

Cor van den Bos is benoemd als lid van de Raad van Commissarissen op 15 december 2008. Volgens het rooster van aftreden loopt de huidige, derde, benoemingstermijn van Cor van den Bos af na afloop van deze Algemene Vergadering. Met de eerdere uitbreiding van de Raad van Commissarissen is reeds voorzien in de opvolging van Cor van den Bos als voorzitter van de Audit & Risico Commissie. Sonja Barendregt, door de Algemene Vergadering benoemd op 31 mei 2018, zal deze rol op zich nemen.

Voor wat betreft de verdere samenstelling van de Raad van Commissarissen wordt er gezocht naar een opvolger voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen, Kick van der Pol. Zijn benoemingstermijn loopt af na de Algemene Vergadering in 2021. Ook de Algemene Vergadering wordt de gelegenheid geboden om kandidaten aan te bevelen, alsmede voor komende vacatures als gevolg van het rooster van aftreden.

b Voorstel tot herbenoeming van Herman Hintzen als lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Herman Hintzen is op 1 januari 2016 benoemd als lid van de Raad van Commissarissen. Volgens het rooster van aftreden loopt zijn huidige, eerste, termijn af aan het einde van deze Algemene Vergadering.

Met het oog op continuïteit binnen de Raad van Commissarissen is een beroep gedaan op Herman Hintzen om zich beschikbaar te stellen voor een herbenoeming voor een termijn van vier jaar, overeenkomstig de Nederlandse Corporate Governance Code. Conform artikel 22.4 van de statuten van ASR Nederland N.V. draagt de Raad van Commissarissen Herman Hintzen ter herbenoeming voor als lid van de Raad van Commissarissen. Deze voordracht wordt ook ondersteund door de Raad van Bestuur. Verder heeft de Raad van

Commissarissen de Ondernemingsraad verzocht om een 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.

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. Herman Hintzen voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen, met name wat betreft zijn uitgebreide kennis van de financiële markten.

Conform het beloningsbeleid van de Raad van Commissarissen ontvangt een lid van de Raad van Commissarissen een vaste beloning. Voor meer informatie over de vergoeding van de leden van de Raad van Commissarissen wordt verwezen naar paragraaf 5.3 van het Jaarverslag 2019.

Het curriculum vitae en de motivatie voor de voordracht is bijgevoegd als vergaderdocument voor de Algemene Vergadering. Herman Hintzen is als lid van de Raad van Commissarissen tevens lid van de Audit & Risico Commissie, de Remuneratiecommissie en de Selectie- en Benoemingscommissie. Herman Hintzen is een onafhankelijk lid in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

8 Rondvraag

9 Sluiting

Algemene informatie

De oproeping, inclusief de agenda met toelichting, het Jaarverslag 2019 (inclusief de jaarrekening) en overige vergaderdocumenten zijn beschikbaar via 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. 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 22 april 2020 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 22 april tot en met 13 mei 2020 uiterlijk 17.30 uur CET, aan te melden via 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 14 mei 2020 om 11.00 uur CET via 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 of via de Intermediair in de periode vanaf 22 april tot en met 13 mei 2020 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 22 april tot en met 13 mei 2020 uiterlijk 17.30 uur CET kenbaar maken via www.abnamro.com/evoting of via hun Intermediair. Een schriftelijke volmacht is beschikbaar op www.asrneland.nl, inclusief nadere instructies.

Aankomst op de locatie en registratie

Registratie voor toegang tot de Algemene Vergadering vindt plaats op woensdag 20 mei 2020 tussen 09.30 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.

Stemmen ter vergadering

U kunt als u de Algemene Vergadering van a.s.r. in persoon bijwoont tijdens deze vergadering stemmen via een app op 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.

COVID-19

Vanwege de recente ontwikkelingen omtrent het COVID-19 virus neemt a.s.r. conform de richtlijnen van de Rijksoverheid en het RIVM aanvullende veiligheidsmaatregelen in het kader van de Algemene Vergadering. Deze maatregelen worden genomen om de gezondheid en veiligheid van alle deelnemers aan de Algemene Vergadering te beschermen. Mocht daartoe

aanleiding zijn dan behoudt a.s.r. zich het recht voor de Algemene Vergadering geheel virtueel (of hybride) te houden, zonder fysieke aanwezigheid van aandeelhouders. De maatregelen worden als nieuwsbericht gepubliceerd op www.asrnederland.nl. De ontwikkelingen rondom COVID-19 zullen nauwlettend worden gevolgd en aangeraden wordt om regelmatig (tot de datum van de vergadering) de website te raadplegen voor mogelijke updates.

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 20 mei 2020 via een webcast (zowel in het Nederlands als in het Engels) live te volgen op 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. (Corporate Broking department)

Visiting address

Gustav Mahlerplein 10
1082 PP Amsterdam
Nederland

Postadres

Postbus 283 (HQ 7212)
1000 EA Amsterdam
Nederland

E-mail

AVA@nl.abnamro.com

www.asrnederland.nl