

Oproeping

Algemene Vergadering
van Aandeelhouders
ASR Nederland N.V.

19 mei 2021



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 vanwege de huidige omstandigheden vanwege COVID-19 virtueel gehouden op woensdag 19 mei 2021 om 10:00 uur (CET) (hierna te noemen: de Algemene Vergadering).

Agenda

1 Opening

2 Jaarverslag 2020

- a Ter bespreking: jaarverslag 2020
- b Ter bespreking: verslag van de Raad van Commissarissen
- c Ter bespreking: corporate governance
- d Ter adviserende stemming: remuneratierapport 2020

3 Jaarrekening 2020 en dividend

- a Ter stemming: voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020
- 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 over het boekjaar 2020
- b Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2020

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 Intrekking aandelen

- a Ter stemming: voorstel tot intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen
- b Ter stemming: voorstel tot statutenwijziging ten behoeve van intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen

7 Rondvraag

8 Samenstelling Raad van Commissarissen

- a Ter bespreking: aftreden van Kick van der Pol als lid en tevens voorzitter van de Raad van Commissarissen

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 2020

a Jaarverslag 2020 (ter bespreking)

Jos Baeten, voorzitter van de Raad van Bestuur, geeft een presentatie over het bestuursverslag en de resultaten over 2020, zoals beschreven in het Jaarverslag 2020.

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 2020.

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 2020).

d Remuneratierapport 2020 (ter adviserende stemming)

In het remuneratierapport, paragraaf 5.3 van het jaarverslag, is de uitvoering van het beloningsbeleid in 2020 voor de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen beschreven. Hierop zal een toelichting worden verstrekt. Het huidige beloningsbeleid 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). Conform deze regels wordt dit rapport, althans dat deel dat ziet op de uitvoering van het beloningsbeleid in boekjaar 2020, ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

3 Jaarrekening 2020 en dividend

a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van a.s.r. over het boekjaar 2020 vast te stellen. De jaarrekening is opgenomen in hoofdstuk 6 van het Jaarverslag 2020. KPMG, de externe accountant die de jaarrekening

2020 heeft gecontroleerd, 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 (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 Voorstel tot uitkering van dividend (ter stemming)

De Raad van Bestuur stelt voor, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om over het boekjaar 2020 een dividend uit te keren van in totaal € 282 miljoen, zijnde € 2,04 per aandeel in contanten. Het dividend per aandeel is op basis van 137,9 miljoen aandelen (per eind 2020) en komt overeen met een pay-out ratio van 45% van het netto operationeel resultaat (na aftrek van de coupons voor hybride instrumenten).

Op 4 september 2020 is reeds het bedrag van € 105,4 miljoen, zijnde € 0,76 per aandeel als regulier interim dividend uitgekeerd op basis van het huidige dividend beleid. Na aftrek van deze reguliere interim dividend uitkering van € 0,76 per aandeel, resteert een slotdividend van € 1,28 per aandeel.

4 Verlening van decharge

a Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2020 (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 2020, voor zover die taakuitoefening blijkt uit het Jaarverslag 2020 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 2020 (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 2020, voor zover die taakuitoefening blijkt uit het Jaarverslag 2020 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 20 mei 2020 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 nogmaals (deels) gebruik gemaakt voor de additionele uitgifte van Tier 1 kapitaal (RT1 - *Restricted Tier 1 Bond*) zoals omschreven op de pagina's 67 en 209 van het Jaarverslag 2020 (en 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 19 mei 2021, zijnde 19 november 2022, 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 19 mei 2021 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 19 mei 2021, zijnde 19 november 2022, 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 19 mei 2021, zijnde 19 november 2022, 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 19 mei 2021 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 20 mei 2020 aan de Raad van Bestuur verleende machtiging.

6 Intrekking aandelen

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

Bij de publicatie van de jaarcijfers 2019, op 19 februari 2020, heeft a.s.r. een inkoop van gewone aandelen aangekondigd voor een bedrag van € 75 miljoen. De inkoop viel binnen de op 22 mei 2019 door de Algemene Vergadering aan de Raad van Bestuur verleende machtiging. De inkoop is gestart op 20 februari 2020. In april 2020 heeft a.s.r. gehoor gegeven aan de oproep van De Nederlandsche Bank en de Europese toezichthouder EIOPA om de inkoop van eigen aandelen tijdelijk op te schorten vanwege onzekerheden rondom de mogelijke impact van COVID-19. Het aandeleninkoopprogramma is in augustus 2020 hervat en op 2 oktober 2020 afgerond.

Voorgesteld wordt om de ingekochte aandelen, in totaal 2.942.796 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 141.000.000 aandelen naar 138.057.204 aandelen). De intrekking van 1.942.796 ingekochte aandelen zal pas voltooid kunnen worden bij, en is derhalve voorwaardelijk aan, het verlagen van het maatschappelijk kapitaal van a.s.r. zoals voorgesteld onder agendapunt 6B. Op dit moment kunnen er zonder statutenwijziging 1.000.000

ingekochte aandelen worden ingetrokken. 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. Bij de publicatie van de jaarcijfers 2020, op 18 februari 2021, heeft a.s.r. wederom een inkoop van gewone aandelen aangekondigd voor een bedrag van € 75 miljoen. a.s.r. is voornemens deze aandelen in te laten trekken tijdens de Algemene Vergadering in 2022.

b Voorstel tot statutenwijziging ten behoeve van intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen (ter stemming)

In het kader van het voorstel tot intrekking van ingekochte aandelen onder agendapunt 6a wordt tevens voorgesteld om de statuten van a.s.r. te wijzigen en daarmee het maatschappelijk kapitaal te verlagen. Het maatschappelijk kapitaal van a.s.r. mag op grond van Nederlands recht (artikel 2:67 lid 4 BW) niet meer dan vijfmaal haar geplaatste kapitaal bedragen. Door de voorgestelde verlaging van het maatschappelijk kapitaal van a.s.r. wordt tevens ruimte gecreëerd voor de intrekking van additionele aandelen die kunnen worden ingekocht in mogelijke toekomstige aandeleninkoopprogramma's. Een afschrift van het voorstel waarin de voorgedragen statutenwijziging woordelijk is opgenomen is beschikbaar als Bijlage 6B bij de vergaderdocumenten voor deze Algemene Vergadering (via <https://www.asrneland.nl/investor-relations/aandeelhouders> en ten kantore van a.s.r.). Indien dit voorstel wordt aangenomen, wordt iedere (kandidaat-)notaris gemachtigd om de benodigde akte van statutenwijziging te doen verlijden.

7 Rondvraag

8 Samenstelling Raad van Commissarissen

a Aftreden van Kick van der Pol als lid en tevens voorzitter van de Raad van de Commissarissen (ter bespreking)

Kick van der Pol is benoemd als lid van de Raad van Commissarissen op 15 december 2008. Volgens het rooster van aftreden loopt zijn huidige benoemingstermijn af na afloop van deze Algemene Vergadering. Joop Wijn, benoemd door de Buitengewone Algemene Vergadering op 28 oktober 2020, zal Kick van der Pol per de datum van de Algemene Vergadering opvolgen als voorzitter van de Raad van Commissarissen.

9 Sluiting

Algemene informatie

De oproeping, inclusief de agenda met toelichting, het Jaarverslag 2020 (inclusief de jaarrekening), de statutenwijziging tot verlaging van het maatschappelijk kapitaal van a.s.r. en overige vergaderdocumenten zijn beschikbaar via www.asrneland.nl en ten kantore van a.s.r. Indien u de vergaderstukken wenst te ontvangen, kunt u deze aanvragen via: ava@asrneland.nl. De stukken zijn ook digitaal verkrijgbaar bij ABN AMRO Bank N.V., Afdeling Corporate Broking (adresgegevens hieronder).

COVID-19

Vanwege de ontwikkelingen omtrent de COVID-19 pandemie heeft a.s.r. op grond van de Tijdelijke Wet COVID-19 Justitie en Veiligheid besloten om deze Algemene Vergadering geheel virtueel te houden, zonder fysieke aanwezigheid van aandeelhouders. Aandeelhouders die dit vooraf kenbaar maken hebben de gelegenheid om actief deel te nemen aan de Algemene Vergadering en kunnen dan het woord voeren of vragen stellen via elektronische communicatiemiddelen. Een andere mogelijkheid is om de Algemene Vergadering te volgen via de webcast. Aandeelhouders hebben ook de mogelijkheid om voorafgaand aan de Algemene Vergadering vragen te stellen. Hierna volgt een nadere uitleg over deze mogelijkheden en het aanmeldingsproces. De ontwikkelingen rondom COVID-19 zullen nauwlettend worden gevolgd en indien hiervoor aanleiding is zullen updates gepubliceerd worden als nieuwsbericht op de website van a.s.r.

Registratiedatum

Aandeelhouders kunnen de Algemene Vergadering virtueel bijwonen en hun stem uitbrengen, indien zij op 21 april 2021 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.

Stemmen

Aandeelhouders kunnen uitsluitend een elektronische volmacht met steminstructie verlenen via www.abnamro.com/evoting, of via de betreffende intermediair. Dit kan tot en met 12 mei 2021 uiterlijk 17.30 uur CET. De betreffende intermediair dient uiterlijk op 13 mei 2021 om 13:00 uur CET aan ABN AMRO via www.abnamro.com/intermediary een verklaring te verstrekken dat de aandelen op de registratiedatum op naam van de betreffende aandeelhouder geregistreerd zijn. 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. Het is niet mogelijk om tijdens de virtuele Algemene Vergadering (live) te stemmen.

Deelname aan de virtuele vergadering

Aandeelhouders die actief willen participeren aan de virtuele Algemene Vergadering kunnen dit tijdens de registratieperiode, van 21 april tot en met 12 mei 2021, kenbaar maken via ava@asrneland.nl. Deze aandeelhouders ontvangen vervolgens gepersonaliseerde inloggegevens voor de Algemene Vergadering en hebben de mogelijkheid om tijdens de Algemene Vergadering het woord te voeren of vragen te stellen.

Vragen

Voorafgaand aan de Algemene Vergadering kunnen aandeelhouders tot 16 mei 2021 uiterlijk 16.00 uur CET vragen indienen over de agendapunten. Dit kan door een e-mail te sturen aan ava@asrneland.nl. De vragen worden tijdens de vergadering beantwoord.

Webcast

De bijeenkomst zal in het Nederlands worden gehouden. De volledige Algemene Vergadering is op 19 mei 2021 via een webcast (zowel in het Nederlands als in het Engels) live te volgen op de website van a.s.r.

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

Postal address

Postbus 283 (HQ 7212)
1000 EA Amsterdam
Nederland

E-mail

AVA@nl.abnamro.com

www.asrnl.com