

Oproeping

Algemene Vergadering
van Aandeelhouders
ASR Nederland N.V.

25 mei 2022



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 25 mei 2022 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 2021

- a Ter bespreking: jaarverslag 2021
- b Ter bespreking: verslag van de Raad van Commissarissen
- c Ter bespreking: corporate governance
- d Ter adviserende stemming: remuneratierapport 2021

3 Jaarrekening 2021 en dividend

- a Ter stemming: voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2021
- 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 2021
- b Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2021

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

7 Samenstelling Raad van Commissarissen

- a Ter stemming: voorstel tot herbenoeming van Sonja Barendregt 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, Joop Wijn.

2 Jaarverslag 2021

a Jaarverslag 2021 (ter bespreking)

Jos Baeten, voorzitter van de Raad van Bestuur, geeft een presentatie over het bestuursverslag en de resultaten over 2021, zoals beschreven in het Jaarverslag 2021.

b Verslag van de Raad van Commissarissen (ter bespreking)

Joop Wijn, voorzitter van de Raad van Commissarissen, geeft een toelichting op het verslag van de Raad van Commissarissen, zoals opgenomen in paragraaf 5.2 van het Jaarverslag 2021.

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 2021).

d Remuneratierapport 2021 (ter adviserende stemming)

In het remuneratierapport, paragraaf 5.3 van het jaarverslag, is de uitvoering van het beloningsbeleid in 2021 voor de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen beschreven. Hierop zal een toelichting worden verstrekt door Gisella van Vollenhoven, voorzitter van de Remuneratiecommissie. Het huidige beloningsbeleid is in werking getreden per 1 januari 2020 en met dit beleid voldoet a.s.r. 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 2021, ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

3 Jaarrekening 2021 en dividend

a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2021 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van a.s.r. over het boekjaar 2021 vast te stellen. De jaarrekening is opgenomen in hoofdstuk 6 van het Jaarverslag 2021. KPMG, de externe accountant die de jaarrekening 2021 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. Zoals aangekondigd tijdens de Investor Update op 7 december jl. past a.s.r. met ingang van boekjaar 2022 een gewijzigd (progressief) dividendbeleid toe. Dit beleid is opgenomen op onze website www.asrnederland.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 2021 een dividend uit te keren van in totaal € 328,6 miljoen, zijnde € 2,42 per aandeel in contanten. Het dividend per aandeel komt overeen met een pay-out ratio van 45% van het netto operationeel resultaat (na aftrek van financieringslasten op hybride instrumenten). Dit is een stijging van 19% ten opzichte van € 2,04 per aandeel over 2020.

Op 3 september 2021 is reeds het bedrag van € 111 miljoen, zijnde € 0,82 per aandeel als regulier interim dividend uitgekeerd op basis van het huidige dividend beleid. Na aftrek van deze reguliere interim dividend uitkering van € 0,82 per aandeel, resteert een slotdividend van € 1,60 per aandeel.

4 Verlening van decharge

a Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2021 (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 2021, voor zover die taakuitoefening blijkt uit het Jaarverslag 2021 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 2021 (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 2021, voor zover die taakuitoefening blijkt uit het Jaarverslag 2021 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 19 mei 2021 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 2021 aan de Raad van Bestuur is verleend tot het uitgeven van (rechten tot het nemen van) gewone aandelen is geen gebruik gemaakt.

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 25 mei 2022, zijnde tot en met 24 november 2023, 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 25 mei 2022 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 25 mei 2022, zijnde tot en met 24 november 2023, 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 25 mei 2022, zijnde tot en met 24 november 2023, 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 25 mei 2022 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 19 mei 2021 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 2020, op 18 februari 2021, heeft a.s.r. een inkoop van gewone aandelen aangekondigd voor een bedrag van € 75 miljoen. De inkoop viel binnen de op 20 mei 2020 door de Algemene Vergadering aan de Raad van Bestuur verleende machtiging. De inkoop is gestart op 19 februari 2021 en op 4 mei 2021 afgerond.

Voorgesteld wordt om de ingekochte aandelen, in totaal 2.035.868 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 138.057.204 aandelen naar 136.021.336 aandelen). Het doel van de intrekking is voornamelijk gelegen in de wens om de kapitaalstructuur op de schonen; er is thans geen (andere) bestemming voor de ingekochte aandelen.

7 Samenstelling Raad van Commissarissen

a Voorstel tot herbenoeming van Sonja Barendregt als lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Sonja Barendregt is op 31 mei 2018 benoemd als lid van de Raad van Commissarissen. Volgens het rooster van aftreden loopt haar 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 Sonja Barendregt 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 Sonja Barendregt 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. Sonja Barendregt voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen, met name wat betreft haar 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 2021.

Het curriculum vitae en de motivatie voor de voordracht is bijgevoegd als vergaderdocument voor de Algemene Vergadering. Sonja Barendregt is als lid van de Raad van Commissarissen tevens voorzitter van de Audit- en Risico Commissie. Sonja Barendregt 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 2021 (inclusief de jaarrekening) en overige vergaderdocumenten zijn beschikbaar via www.asrnederland.nl en ten kantore van a.s.r. Indien u de vergaderstukken wenst te ontvangen, kunt u deze aanvragen via: ava@asrnederland.nl. De stukken zijn ook elektronisch verkrijgbaar bij ABN AMRO Bank N.V., Afdeling Corporate Broking (adresgegevens hieronder).

a.s.r. houdt de Algemene Vergadering op 25 mei 2022 ten kantore van a.s.r., maar aandeelhouders kunnen er ook voor kiezen om virtueel actief deel te nemen aan de Algemene Vergadering. Aandeelhouders die vooraf kenbaar hebben gemaakt graag virtueel actief deel te nemen aan de Algemene Vergadering kunnen dan ook virtueel het woord voeren of vragen stellen. Een andere mogelijkheid is om de Algemene Vergadering te volgen via een webcast; daarbij is er geen mogelijkheid om vragen te stellen tijdens de vergadering. Hierna volgt een nadere uitleg over de mogelijkheden en het aanmeldingsproces.

Registratiedatum

Aandeelhouders kunnen de Algemene Vergadering bijwonen en hun stem uitbrengen, indien zij op 27 april 2022 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 27 april 2022 tot en met 18 mei 2022 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 19 mei 2022 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.

Virtuele deelname

Aandeelhouders die gerechtigd zijn om aan de Algemene Vergadering deel te nemen, kunnen er ook voor kiezen om de vergadering virtueel bij te wonen. Het is niet mogelijk om tijdens de (hybride) Algemene Vergadering (live)

te stemmen door aandeelhouders die de vergadering virtueel bijwonen; om het stemrecht in dat geval uit te brengen, kunnen aandeelhouders een stemvolmacht verlenen, zoals hieronder omschreven. Aandeelhouders die virtueel de vergadering bijwonen, worden niet meegeteld voor het aanwezige aandelenkapitaal of het aantal uitgebrachte stemmen, tenzij zij een dergelijke stemvolmacht verlenen.

Aandeelhouders die de Algemene Vergadering actief virtueel willen bijwonen kunnen dit tijdens de registratieperiode, van 27 april 2022 tot en met 18 mei 2022, kenbaar maken via ava@asrnederland.nl. Deze aandeelhouders ontvangen vervolgens gepersonaliseerde inloggegevens voor de Algemene Vergadering en hebben de mogelijkheid om tijdens de vergadering het woord te voeren of vragen te stellen.

Elektronische volmacht

Aandeelhouders die de vergadering niet in persoon of virtueel bijwonen kunnen een elektronische volmacht met steminstructie verlenen via www.abnamro.com/evoting, of via hun Intermediair. Dit kan tot en met 18 mei 2022 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 registratieperiode, van 27 april 2022 tot en met 18 mei 2022 uiterlijk 17.30 uur CET, kenbaar maken via www.abnamro.com/evoting of via hun Intermediair. Een schriftelijke volmacht is beschikbaar op www.asrnederland.nl, inclusief nadere instructies.

Aankomst op de locatie en registratie

Registratie voor toegang tot de Algemene Vergadering vindt plaats op woensdag 25 mei 2022 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. Zoals eerder vermeld is het niet mogelijk om tijdens de (hybride) Algemene Vergadering uw stem virtueel uit te brengen.

Overige vergadergerechtigden

Deze algemene informatie omtrent de Algemene Vergadering, waaronder begrepen de procedure voor deelname aan en registratie voor de Algemene Vergadering (in persoon of virtueel), 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. De volledige Algemene Vergadering is op 25 mei 2022 via een webcast (zowel in het Nederlands als in het Engels) live te volgen op <https://www.asrnederland.nl/investor-relations/aandeelhouders>.

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

Postbus 283 (HQ 7212)
1000 EA Amsterdam
Nederland

E-mail

AVA@nl.abnamro.com

www.asrnederland.nl