

Oproeping

Algemene Vergadering van Aandeelhouders ASR Nederland N.V.

31 mei 2023



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 31 mei 2023 om 10.00 uur (CET) op het kantoor van a.s.r., Archimedeslaan 10, (3584 BA) Utrecht (hierna te noemen: de 'Algemene Vergadering').

Agenda Algemene Vergadering 2023

1 Opening

2 Jaarverslag 2022

- a Ter bespreking: jaarverslag 2022
- b Ter bespreking: verslag van de Raad van Commissarissen
- c Ter bespreking: corporate governance
- d Ter adviserende stemming: remuneratierapport 2022

3 Beloningsbeleid

- a Ter stemming: voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur per 1 juli 2023
- b Ter stemming: voorstel tot voorwaardelijke beloning van de voorzitter van de Raad van Bestuur
- c Ter stemming: voorstel tot wijziging van de beloning van de Raad van Commissarissen per 1 juli 2023 en 1 juli 2024

4 Jaarrekening 2022 en dividend

- a Ter stemming: voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2022
- 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 over het boekjaar 2022
- b Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2022

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 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

7 Intrekking aandelen

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

8 Samenstelling Raad van Bestuur

- a Ter bespreking: het voornemen van de Raad van Commissarissen om Ingrid de Swart te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur

9 Samenstelling Raad van Commissarissen

- a Ter stemming: voorstel tot herbenoeming van Gisella van Vollenhoven als lid van de Raad van Commissarissen
- b Ter stemming: voorstel tot herbenoeming van Gerard van Olphen als lid van de Raad van Commissarissen

10 Rondvraag

11 Sluiting

Toelichting op de agenda

1 Opening

De Algemene Vergadering wordt geopend door de voorzitter van de Raad van Commissarissen, Joop Wijn.

2 Jaarverslag 2022

a Jaarverslag 2022 (ter bespreking)

Jos Baeten, voorzitter van de Raad van Bestuur, geeft een presentatie over het bestuursverslag en de resultaten over 2022, zoals beschreven in het Jaarverslag 2022.

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 2022.

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 2022).

d Remuneratierapport 2022 (ter adviserende stemming)

In het remuneratierapport, paragraaf 5.3 van het Jaarverslag 2022, is de uitvoering van het beloningsbeleid in 2022 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 2022, ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

3 Beloningsbeleid

Bij dit agendapunt wordt een toelichting verstrekt over het voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid, alsmede over het voorstel tot voorwaardelijke beloning voor de voorzitter van de Raad van Bestuur en het voorstel tot wijziging van de beloning van de Raad van Commissarissen. Conform de wet en de Nederlandse Corporate Governance Code worden deze voorstellen ter stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

a Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur per 1 juli 2023 (ter stemming)

Inleiding

De Raad van Commissarissen van a.s.r. beoordeelt en evalueert voortdurend het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur. Conform de door de wet en de Nederlandse Corporate Governance Code opgelegde verplichtingen voor de uitvoering van het beloningsbeleid wordt het beloningsbeleid (minimaal) eens per vier jaar voorgelegd aan de Algemene Vergadering en derhalve is dit opgenomen op deze agenda (laatstelijk is het beloningsbeleid voorgelegd in 2019). Op basis van de evaluatie is een voorstel tot actualisering van het beloningsbeleid van de Raad van de Bestuur per 1 juli 2023 ontwikkeld dat duurzaam is, recht doet aan de positionering en de omvang van a.s.r. en nog steeds goed aansluit op de vier perspectieven die ten grondslag liggen aan dit beleid.

De Raad van Commissarissen realiseert zich dat de beloning van topbestuurders van ondernemingen een onderwerp is dat op reacties van stakeholders kan rekenen. Elke stakeholdergroep maakt daarbij zijn eigen afwegingen om tot een oordeel te komen. De Raad van Commissarissen heeft een zorgvuldig traject doorlopen, waarbij onder meer een consultatieronde met diverse stakeholdergroepen zoals aandeelhouders en de Ondernemingsraad is gehouden, externe deskundigen zijn geraadpleegd, de leden van de Raad van Bestuur gevraagd zijn hun visie te geven (conform de Nederlandse Corporate Governance Code) en rekening is gehouden met het algemene sentiment in de samenleving in relatie tot het belonen van topbestuurders.

Daarnaast hebben overwegingen met betrekking tot de arbeidsmarktpositie en de continuïteit van (het bestuur van) de onderneming een rol gespeeld bij de aanpassingen die worden voorgesteld. Het is moeilijk alle wensen en opvattingen te verenigen, maar de Raad

van Commissarissen is van mening dat in het voorstel voor de aanpassing van het beloningsbeleid rekening is gehouden met de visie van de samenleving enerzijds en de belangen van aandeelhouders anderzijds. Het geactualiseerde beleid past ook bij de nieuw te vormen combinatie met Aegon Nederland.

In de bijlage bij agendapunt 3a is het tekstvoorstel opgenomen voor het beloningsbeleid vanaf 1 juli 2023 alsmede een overzicht van de wijzigingen ten opzichte van het huidige beleid. De wijzigingen worden hierna verder toegelicht.

Toelichting evaluatie en afwegingen geactualiseerd beloningsbeleid

a.s.r. heeft als uitgangspunt dat de samenleving haar ervaart als een nuttige verzekeraar die verantwoordelijk omgaat met de aan haar toevertrouwde middelen en de omgeving waarin zij werkt. a.s.r. heeft dit in het beloningsbeleid vertaald naar de onderstaande vier perspectieven. Deze zijn gebruikt bij de vaststelling van het huidige beleid en blijven ook onverkort van toepassing op het nu voorgestelde beloningsbeleid, inclusief de voorgestelde wijzigingen.

Deze vier perspectieven zijn:

1. Het organisatieperspectief: in lijn met hoe a.s.r. zich als onderneming presenteert.
2. Het interne perspectief: consistentie met het interne loongebouw.
3. Het externe perspectief: getoetst aan de externe markt.
4. Het stakeholders perspectief: rekening houdend met de opvattingen van verschillende stakeholdergroepen ten aanzien van beloning: klant, aandeelhouder, medewerker en samenleving.

a.s.r. is van mening dat het hanteren van eerder genoemde perspectieven eraan heeft bijgedragen dat het gevoerde beloningsbeleid aansluit bij de verwachtingen die zowel de organisatie als de omgeving waarin a.s.r. opereert daarover heeft. Bij de evaluatie die nu heeft plaatsgevonden stond het borgen van deze aansluiting voorop. Belangrijk onderdeel daarvan was ook het inschatten van de impact van de huidige maatschappelijke en geopolitieke omstandigheden en de daaraan gekoppelde macro economische ontwikkelingen op het sentiment in Nederland. Rekenschap geven aan mogelijke zorgen bij medewerkers, klanten en relaties, door verantwoord om te gaan met de aan a.s.r. toevertrouwde middelen, zonder af te dwalen van de opdracht een nuttige verzekeraar te zijn. Het is goed vast te stellen dat ook bij deze afwegingen, de vier perspectieven houvast boden.

De evaluatie is dan ook gebaseerd op deze vier perspectieven, die nu zijn geplaatst in het kader van de huidige markt in brede zin, de voorgenomen transactie met Aegon Nederland en de gewijzigde omvang en positie van a.s.r. in de Nederlandse verzekeringsmarkt. Uit de evaluatie komt, tot tevredenheid van de Raad van Commissarissen, naar voren dat de fundamenten van het beloningsbeleid – gebaseerd op de vier perspectieven

- onverkort van toepassing zijn. Om een optimale aansluiting te garanderen tussen deze fundamenten enerzijds en de huidige markt anderzijds, stelt de Raad van Commissarissen een aantal wijzigingen in het beloningsbeleid voor.

Het uitgangspunt van belonen bij a.s.r. is dat alle medewerkers recht hebben op een beloning die maximaal rond de mediaan van de voor hen relevante referentiegroep ligt. Op dit moment geldt dit niet voor de leden van de Raad van Bestuur. Ook heeft de Raad van Commissarissen meegewogen dat a.s.r. in staat moet zijn bestuurlijk talent vast te houden. Dit is mede naar aanleiding van de opzegging van twee bestuursleden in een korte periode naar andere Nederlandse beursgenoteerde instellingen. Om de bestuurlijke continuïteit te borgen zal er op grond van het beloningsbeleid onder andere meer aansluiting worden gezocht bij de mediaan van de relevante referentiegroep, waarbij het nadrukkelijk niet de ambitie van de Raad van Commissarissen is om koploper te worden met hoge beloning, maar ook niet, zoals op dit moment, een permanente achterblijver.

Ongewijzigde fundamenten

De belangrijkste elementen van het beloningsbeleid veranderen niet:

- Géén introductie van een variabele beloningscomponent voor de leden van de Raad van Bestuur: de Raad van Commissarissen is van mening dat een variabele beloningsregeling niet in lijn is met de cultuur van a.s.r., zeker ook met het oog op het negatieve maatschappelijk sentiment ten aanzien van variabele beloning in de financiële sector in Nederland. Ook wijst onderzoek uit dat variabele beloning korte termijn prikkels geeft, terwijl a.s.r. stuurt op lange termijn waardecreatie.
- Handhaving van het gebruik van salarisschalen voor de Raad van Bestuur, in lijn met de overige medewerkers van a.s.r. De cao van a.s.r. is van toepassing op de leden van de Raad van Bestuur voor wat betreft de loonindexatie.
- Het uitgangspunt van een evenwichtig loongebouw, inhoudende dat de beloningsverhouding (pay ratio) tussen de beloning van de CEO en het gemiddelde van de beloning van de medewerkers onder de 1:20 blijft. De pay ratio 2022 bedraagt 1:11,5 en zal na goedkeuring van het gewijzigde beloningsbeleid rond de 1:15 zijn, waarmee a.s.r. tot de onderkant van de markt blijft behoren.
- Een referentiegroep met louter Nederlandse financiële en in grootte vergelijkbare beursgenoteerde ondernemingen als uitgangspunt voor bepaling van de mediaan.
- De mediaan is richtinggevend voor het maximum van de salarisschalen van de Raad van Bestuur.
- Het contante deel van de beloning voor de CEO en voor de CTO/COO wordt niet aangepast.

- De pensioenregeling voor de leden van de Raad van Bestuur blijft ongewijzigd.

Voorstel geactualiseerd beloningsbeleid

Om zeker te stellen dat de fundamenten van het beloningsbeleid blijven resoneren in de huidige omgeving en dat de veranderingen als gevolg van de nieuw te vormen combinatie met Aegon Nederland op een verantwoorde wijze worden gereflecteerd, stelt de Raad van Commissarissen de volgende beleidswijzigingen voor:

- Het herijken van de referentiegroep (op basis van marktkapitalisatie en verhouding financiële en niet-financiële instellingen).
- Het toevoegen van een Controlegroep Europa (toevoeging referentiegroep van minimaal 10 Europese financiële instellingen).
- Een wijziging in de structuur van de beloning (de vaste beloning wordt deels uitgekeerd in aandelen, die minimaal vijf jaar en totdat een waarde van ten minste 100% van het vaste bruto jaarsalaris is bereikt, moeten worden aangehouden).
- De beloning voor de leden van de Raad van Bestuur komt maximaal rond de mediaan te liggen.
- De contante beloning van de CFO wordt in twee stappen op hetzelfde niveau gebracht als de beloning van de CTO/COO.

I. Wijzigingen referentiegroep en introductie Controlegroep Europa

Om de referentiegroep zo goed mogelijk te laten aansluiten bij a.s.r., is een aantal aanpassingen noodzakelijk:

- De Raad van Commissarissen houdt vast aan een specifieke referentiegroep met louter Nederlandse financiële en vergelijkbare beursgenoteerde ondernemingen als uitgangspunt voor de bepaling van de mediaan van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen stelt voor de verhouding tussen financiële en niet-financiële instellingen in de referentiegroep aan te passen en minimaal de helft van de referentiegroep uit Nederlandse financiële instellingen te laten bestaan.
- De Raad van Commissarissen stelt verder voor één van de drie criteria waarop de opname van niet-financiële instellingen in de referentiegroep is gebaseerd, aan te passen. De Raad van Commissarissen wil de bandbreedte voor de parameter marktkapitalisatie gelijk maken met de range die gehanteerd wordt voor de andere twee parameters (omzet en fte). De bandbreedte wordt daarom gewijzigd van 0,25 – 4,0 naar 0,4 – 2,5. De bandbreedte wordt derhalve verkleind, zodat de referentiegroep uit bedrijven bestaat die nog beter aansluiten bij a.s.r.

- De toepassing van de beleidscriteria leiden uiteindelijk tot een referentiegroep waaruit een mediaan volgt. Met inachtneming van deze mediaan worden de salarisschalen vastgesteld. Uitgangspunt in het beloningsbeleid is dat de beloning maximaal rond de mediaan van de referentiegroep zal zijn. Op grond van het huidige beloningsbeleid ligt de maximale beloning onder de mediaan van de relevante vergelijkingsmarkt.

- In aanvulling op de referentiegroep, stelt de Raad van Commissarissen voor de mediaan daarnaast periodiek aan een nieuw toe te voegen Controlegroep Europa te toetsen. Deze groep bestaat uit minimaal 10 Europese financiële instellingen. Immers, a.s.r. opereert weliswaar op de Nederlandse markt, de Europese realiteit dient wel – op gebalanceerde wijze – te worden meegewogen. Deze controlegroep dient als extra toets van de mediaan, maar heeft geen direct gevolg voor de mediaan dan wel de beloning die wordt vastgesteld.

Referentiegroep

De referentiegroep blijft bestaan uit alleen Nederlandse organisaties, te onderscheiden naar Nederlandse vergelijkbare beursgenoteerde ondernemingen en Nederlandse financiële instellingen waaronder verzekeraars (50/50 verdeeld). De niet-financiële instellingen moeten voldoen aan minstens 2 van 3 gestelde criteria m.b.t. de vergelijkbare grootte van de ondernemingen voor opname in de referentiegroep. Deze criteria betreffen de omzet van de organisatie, de marktkapitalisatie en het aantal medewerkers. Ook dient alle beloningsdata van de organisaties in de referentiegroep individueel gepubliceerd te zijn. De positie van a.s.r. is ongeveer in het midden van deze referentiegroep.

De aangepaste referentiegroep bestaat uit 16 ondernemingen (8 financiële instellingen en 8 niet-financiële instellingen o.b.v. de vaste criteria). Voor de referentiegroep is een analyse gemaakt van de mediaan op basis van een online tool (Diligent) met publieke beloningsinformatie:

- In die gevallen waarin sprake is van een variabele beloningsregeling is de berekening gemaakt op basis van de vaste beloning en de helft van de (korte en lange termijn) variabele beloning van de CEO (at target).
- Pensioen en andere beloningsvormen als onkostenvergoedingen en sign-on bonussen zijn niet meegenomen in de beloning.

De ondernemingen zijn in onderstaande tabel weergegeven:

Referentiegroep a.s.r. 2023	
Aalberts N.V.	ING Groep N.V.
ABN AMRO Bank N.V.	JDE Peet's N.V.
Achmea B.V.	NN Group N.V.
AEGON N.V.	Koninklijke KPN N.V.
ASM International N.V.	Koninklijke Vopak N.V.
Coöperatieve Rabobank U.A.	OCI N.V.
De Volksbank N.V.	Signify N.V.
IMCD N.V.	Van Lanschot Kempen N.V.

Controlegroep Europa

In aanvulling op de referentiegroep, stelt de Raad van Commissarissen voor de mediaan daarnaast periodiek te toetsen aan een nieuw toe te voegen Controlegroep Europa. Deze groep bestaat uit minimaal 10 Europese financiële instellingen en daarover zal worden gerapporteerd in het Remuneration Report. De Controlegroep Europa dient als extra controle van de mediaan die volgt uit de referentiegroep, zodat ook de Europese ontwikkelingen op dit gebied gevolgd kunnen worden. De Controlegroep Europa heeft geen direct gevolg voor de mediaan dan wel de beloning die vastgesteld wordt.

De Controlegroep Europa bestaat op dit moment uit de volgende 16 financiële ondernemingen:

Controlegroep Europa 2023	
SCOR SE	Unipol Gruppo S.p.A.
Storebrand ASA	Direct Line Insurance Group plc
Ageas SA/NV	Hiscox Ltd
Grupo Catalana Occidente, S.A.	Wüstenrot & Württembergische AG
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	Tryg A/S
Helvetia Holding AG	Beazley plc
Gjensidige Forsikring ASA	Bâloise Holding AG
Phoenix Group Holdings plc	Hannover Rück SE

II. Wijzigingen structuur beloning

Aandeelhouders hechten belang aan het in lijn brengen van de betrokkenheid en de prestaties van bestuurders met het succes van de eigen organisatie. Een veel voorkomende manier om dat te realiseren is het gebruik van variabele beloning. a.s.r. wil daar, zoals eerder toegelicht, geen gebruik van maken. Met de huidige bindende participatieafpraak, waarbij de leden van de Raad van Bestuur zich hebben gecommitteerd tot het binnen 7 jaren opbouwen van een aandelenbezit ter

waarde van 75% voor de CEO en 50% voor de overige leden van het laatst geldende bruto jaarsalaris, voorzag a.s.r. in een destijds voor alle partijen acceptabel alternatief.

Na een aantal jaren ervaring met deze methodiek stelt de Raad van Commissarissen nu een aanpassing voor om meer invulling te geven aan de wens tot een meer directe relatie tussen beloning en succes van de organisatie. Daarom stelt de Raad van Commissarissen voor om de huidige beloningsstructuur te handhaven, namelijk een vaste beloning. Wel wordt de (vaste) beloning van de leden van de Raad van Bestuur voor een deel (20% van de vaste beloning in contanten) in aandelen a.s.r. uitbetaald, met een tijdelijke uitzondering voor de CEO (agendapunt 3b)¹. Vanaf het moment dat de aandelen a.s.r. worden verworven door de leden van de Raad van Bestuur, moeten deze minimaal vijf jaar worden vastgehouden. De aandelen a.s.r. kunnen slechts worden verkocht voor zover de blokkeringsperiode en wet- en regelgeving dit toelaten. Naast de blokkeringsperiode geldt een zgn. aanhoudverplichting. Dat wil zeggen dat de leden van de Raad van Bestuur (zolang zij in dienst zijn) ten minste 100% van hun vaste bruto jaarsalaris in aandelen moeten aanhouden alvorens ze enige aandelen mogen verkopen. Met dit voorstel komt de participatieafpraak tussen de Raad van Commissarissen en de leden van de Raad van Bestuur te vervallen.

III. Toepassing van het nieuwe beleid: hoogte beloning

Wij lichten voor de duidelijkheid toe hoe de toepassing van het geactualiseerde beloningsbeleid er concreet uit ziet. Uit de referentiegroep volgt op dit moment een mediaan ter hoogte van € 1.564.194 (gebaseerd op de FY 2021 beloningsdata). Dit betekent dat, gebaseerd op de uitgevoerde benchmark, de salarisschaal van de CEO (relevant voor het contante gedeelte van de beloning) wordt vastgesteld tussen de € 977.412 en € 1.396.304 bruto, aangevuld met een vaste beloning in aandelen (conform beleid 20% van de vaste beloning in contanten). De huidige beloning van de CEO ligt aan de onderkant van de salarisschaal en onder de mediaan. Per 1 juli 2023 bedraagt de beloning van de CEO (afgerond) € 1.047.937 bruto, aangevuld met een vaste beloning in aandelen van 30% van de vaste beloning in contanten (zie hierna agendapunt 3b).

Voor de CFO alsmede de COO/CTO geldt (voor het contante gedeelte van de beloning) een salarisschaal van € 757.871 tot € 1.082.673 aangevuld met een vaste beloning in aandelen (20% van de vaste beloning in contanten). De Raad van Commissarissen zal de CFO een additionele verhoging (van ongeveer € 60.000) toekennen per closing van de Aegon transactie en een tweede verhoging per 1 januari 2025, om de CFO op hetzelfde beloningsniveau uit te laten komen als de COO/CTO. Per 1 juli 2023 bedragen de salarissen van de CFO en de

¹ Met de goedkeuring van dit gewijzigde beloningsbeleid wordt ook de voorgestelde vaste beloning van 20% in aandelen als regeling in de zin van art. 2:135 lid 5 BW goedgekeurd.

COO/CTO respectievelijk € 796.952 en € 859.022 bruto, aangevuld met een vaste beloning in aandelen van 20% van de vaste beloning in contanten.

De benchmark wordt iedere twee jaar uitgevoerd. Vanuit de daaruit voortvloeiende mediaan wordt het maximum van de salarisschaal en de daaruit volgende bandbreedte beoordeeld en eventueel aangepast.

De beloningsbenchmark is uitgevoerd op basis van de omvang van a.s.r. inclusief Aegon Nederland, ervan uitgaande dat deze transactie dit jaar zal worden voltrokken. Mocht de transactie onverhoopt niet doorgaan, dan heeft dit geen impact op het voorgestelde beleid, maar enkel op de uitvoering daarvan. In dat geval zal ter verificatie een beloningsbenchmark worden uitgevoerd met een referentiegroep gebaseerd op de omvang van a.s.r. in de huidige situatie. De mediaan die hieruit volgt zal in dat geval leidend zijn voor de beloning van de Raad van Bestuur conform het beleid zoals hiervoor weergegeven.

Conclusie

Alles overwegend is de Raad van Commissarissen van mening dat met de nu voorgestelde wijzigingen die de Raad van Commissarissen noodzakelijk acht op basis van hiervoor beschreven argumenten, het beleid nog steeds past bij hoe a.s.r. zich positioneert.

Het is daarom goed nogmaals vast te stellen dat naar de mening van de Raad van Commissarissen:

- Het voorgestelde beloningsbeleid nog steeds goed aansluit op de vier perspectieven die ten grondslag liggen aan dit beleid en passend is binnen het karakter van a.s.r.
- Er dankzij het voorgestelde beloningsbeleid een passende beloning kan worden geboden waarmee huidige bestuurders kunnen worden behouden en waarmee toekomstige, nieuwe bestuurders kunnen worden aangetrokken.
- Het goed is dat de beloningsverhouding (pay ratio) tussen de beloning van de CEO en het gemiddelde van de beloning van de medewerkers ook na de voorgestelde wijzigingen onder de gangbare norm van 1:20 blijft.
- De structuur van de beloning, met een gedeeltelijke uitkering in aandelen, bijdraagt aan een duurzaam beloningsbeleid dat stuur op lange termijn waarde creatie.
- Op verantwoorde manier invulling kan worden gegeven aan de door de wet en de Nederlandse Corporate Governance Code opgelegde verplichtingen voor de uitvoering van het beloningsbeleid.

De Ondernemingsraad heeft geadviseerd om deze voorgenomen voorwaardelijke wijziging van het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur voor te leggen aan de aandeelhouders. Het advies van de Ondernemingsraad maakt onderdeel uit van de

vergaderdocumenten van deze Algemene Vergadering.

De tekst van het voorstel voor het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur, inclusief een vergelijking van het huidige beleid ten opzichte van het nieuwe beleid, is bijgevoegd als vergaderdocument voor de Algemene Vergadering.

b Voorstel tot voorwaardelijke beloning van de voorzitter van de Raad van Bestuur (ter stemming)

Zoals eerder bekendgemaakt bij de aankondiging van de voorgenomen combinatie van Aegon Nederland en a.s.r. blijft de Raad van Bestuur in zijn huidige samenstelling per de datum van closing aan het hoofd staan van de nieuwe verzekeringsgroep. Onderdeel van de overeenkomst tussen beide partijen is dat de huidige CEO van a.s.r., Jos Baeten, als CEO van de combinatie leiding gaat geven aan het integratieproces. Dat proces beslaat een langere periode dan de resterende huidige benoemingstermijn van de CEO.

Met het langer aanblijven van de CEO is er continuïteit van bestuur tijdens de belangrijke periode waarin twee bedrijven samen opgaan in een nieuwe combinatie. De Raad van Commissarissen vindt dat hiervoor een beloning van toepassing moet zijn, die recht doet aan de extra inspanning die van de CEO gevraagd wordt de komende jaren. In het voorstel voor het geactualiseerde beloningsbeleid wordt voorgesteld om voor de Raad van Bestuur een deel van het vaste salaris in aandelen uit te betalen (20% van de vaste beloning in contanten). De Raad van Commissarissen stelt voor om in afwijking van het voorstel voor het geactualiseerde beloningsbeleid voor de huidige CEO jaarlijks 30% van de vaste beloning in contanten in aandelen toe te kennen (in plaats van 20%). Dit beloningsvoorstel voor de CEO geldt voor de duur van de herbenoeming vanaf closing van de transactie tot en met de Algemene Vergadering van 2026. Mocht de transactie onverhoopt niet doorgaan, dan blijft het reguliere beloningsbeleid ook gelden voor de CEO alsmede zijn thans lopende benoemingstermijn tot en met de Algemene Vergadering van 2024.

c Voorstel tot wijziging van de beloning van de Raad van de Commissarissen per 1 juli 2023 en 1 juli 2024 (ter stemming)

De beloning van de Raad van Commissarissen maakt onderdeel uit van het beloningsbeleid en kent een aanvullende paragraaf. Met de evaluatie van het beloningsbeleid is ook gekeken naar dit onderdeel en is geconcludeerd dat dit beleid ongewijzigd kan blijven. De beloning van de leden van de Raad van Commissarissen kent geen schalen, maar een vaste basisvergoeding en een vaste commissievergoeding. Voor de beloning van de Raad van Commissarissen gelden ook de vier perspectieven en het uitgangspunt van een beloning rond de mediaan.

De referentiegroep voor de Raad van Commissarissen is ook gelijk aan de referentiegroep voor de Raad van Bestuur. De beloning voor de leden van de Raad van Commissarissen is sinds 2019 ongewijzigd.

De Raad van Commissarissen doet het voorstel aan de Algemene Vergadering tot wijziging van de beloning van de Raad van Commissarissen. In eerste instantie volgt deze aanpassing uit het beleid en de beloningsbenchmark die is uitgevoerd voor de beloning van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen is van mening dat het volgen van de benchmark voor de beloning van de Raad van Commissarissen passend is gegeven de ontwikkelingen bij a.s.r., gelet op o.a. het feit dat de verantwoordelijkheden van de Raad van Commissarissen groeien. Op grond van de Nederlandse Corporate Governance Code dient de beloning van de leden van de Raad van Commissarissen de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden van de functie te reflecteren. De wijze waarop de leden van de Raad van Commissarissen hun rol vervullen, de daarbij behorende verantwoordelijkheid en de tijdsinvestering die het vraagt zijn de afgelopen jaren (aanzienlijk) verzwakt. Dit komt onder meer door herziene en toenemende wet- en regelgeving ten aanzien van beursgenoteerde financiële instellingen. Verder is ook de invulling van dit onderdeel van het beleid gericht op het werven en behouden van commissarissen met relevante ervaring en expertise in een voor deze rol schaarse markt, zodat ook hier de kwaliteit en continuïteit gewaarborgd kan worden. Beide zijn van belang voor alle stakeholders, waaronder klanten en medewerkers.

Concluderend is dit voorstel naar de mening van de Raad van Commissarissen passend binnen de voormelde kaders en perspectieven van het beloningsbeleid (ongewijzigd) en is het in lijn met de (toegenomen) verantwoordelijkheden van de Raad van Commissarissen van een beursgenoteerde verzekeraar, alsmede de uitgangspunten van de Nederlandse Corporate Governance Code (de beloning reflecteert de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden).

Voorgesteld wordt om de jaarlijkse basisvergoeding van de Raad van Commissarissen in twee stappen als volgt te wijzigen met ingang van 1 juli 2023 en 1 juli 2024 (bruto bedragen):

	huidige beloning	mediaan	per 1 juli 2023	per 1 juli 2024
Voorzitter RvC	€ 50.000	€ 98.750	€ 75.000	€ 90.000
Lid RvC	€ 35.000	€ 62.500	€ 50.000	€ 60.000

De hierboven weergegeven mediaan is de mediaan die volgt uit de referentiegroep (samenstelling weergegeven bij agendapunt 3a) en is gebaseerd op de FY 2021

beloningsdata. De onkostenvergoedingen blijven ongewijzigd, alsmede de bestaande vergoedingen voor de commissies van de Raad van Commissarissen.

De beloningsbenchmark is uitgevoerd op basis van de omvang van a.s.r. inclusief Aegon Nederland, ervan uitgaande dat deze transactie dit jaar zal worden voltrokken. Mocht de transactie onverhoopt niet doorgaan, dan heeft dit geen impact op bovenstaand voorstel voor de beloning van de Raad van Commissarissen, omdat de mediaan die volgt uit de benchmark op basis van de omvang van a.s.r. in de huidige situatie nagenoeg gelijk is. Voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen is de mediaan in dat geval ongewijzigd, voor een lid van de Raad van Commissarissen is de mediaan iets lager (€ 60.000 in plaats van € 62.500).

4 Jaarrekening 2022 en dividend

a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2022 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van a.s.r. over het boekjaar 2022 vast te stellen. De jaarrekening is opgenomen in hoofdstuk 6 van het Jaarverslag 2022. KPMG, de externe accountant die de jaarrekening 2022 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 met een progressief dividend dat jaarlijks tot 2025 groeit met een mid-to-high-single-digit cijfer (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 en is opgenomen op de website www.asr.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 2022 een regulier dividend uit te keren van in totaal € 385,8 miljoen, zijnde € 2,70 per aandeel in contanten. Dit is een stijging van 11,6% ten opzichte van € 2,42 per aandeel over 2021.

Op 5 september 2022 is reeds het bedrag van € 131 miljoen, zijnde € 0,98 per aandeel als regulier interim dividend uitgekeerd op basis van het dividend beleid. Na aftrek van deze reguliere interim dividend uitkering van € 0,98 per aandeel, resteert een slotdividend van € 1,72 per aandeel.

5 Verlening van decharge

a Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2022 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van zijn of haar taak in het boekjaar 2022, voor zover die taakuitoefening blijkt uit het Jaarverslag 2022 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 2022 (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van zijn of haar taak in het boekjaar 2022, voor zover die taakuitoefening blijkt uit het Jaarverslag 2022 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 25 mei 2022 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 2022 aan de Raad van Bestuur is verleend is tweemaal gebruik gemaakt. Op 28 oktober 2022 heeft a.s.r. een accelerated bookbuild offering uitgevoerd ter financiering van de voorgenomen verwerving van Aegon Nederland N.V. (de 'Aegon Transactie'), waarbij 13.805.720 nieuwe aandelen zijn uitgegeven met een uitgifteprijs van € 43,00 per aandeel. Voorts heeft a.s.r. op 31 januari 2023

een inkoopprogramma voor het aandelenplan voor medewerkers afgerond, waarbij 233.242 aandelen zijn ingekocht voor een gemiddelde prijs van € 42,87 per aandeel. Zowel de uitgifte als de inkoop vielen binnen de op 25 mei 2022 door de Algemene Vergadering aan de Raad van Bestuur verleende machtiging.

Daarnaast is op de Buitengewone Algemene Vergadering van 17 januari 2023 een separate, in tijd beperkte, machtiging verzocht en verkregen voor de uitgifte van gewone aandelen en/of tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen in het kader van de Aegon Transactie. Tevens is in dit kader een, in tijd beperkte, machtiging verzocht en verkregen om het voorkeursrecht van aandeelhouders te beperken of uit te sluiten met betrekking tot de uitgifte van deze gewone aandelen en/of tot het verlenen van rechten tot het nemen van deze gewone aandelen. De machtigingen die in deze Algemene Vergadering worden verzocht zijn in aanvulling op de machtigingen die voor de Aegon Transactie zijn verkregen.

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 2023, zijnde tot en met 30 november 2024, 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 2023 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 2023, zijnde tot en met 30 november 2024, 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 eigen aandelen door de vennootschap (ter stemming)

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden na 31 mei 2023, zijnde tot en met 30 november 2024, 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 2023 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 25 mei 2022 aan de Raad van Bestuur verleende machtiging.

7 Intrekking aandelen

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

Bij de publicatie van de jaarcijfers 2021, op 22 februari 2022, heeft a.s.r. een inkoop van gewone aandelen aangekondigd voor een bedrag van € 75 miljoen. De inkoop viel binnen de op 19 mei 2021 door de Algemene Vergadering aan de Raad van Bestuur verleende machtiging. De inkoop is gestart op 24 februari 2022 en is afgerond op 24 mei 2022. In totaal zijn er 1.798.472 gewone aandelen a.s.r. ingekocht tegen een gemiddelde prijs van € 41,70 per aandeel.

Voorgesteld wordt om de ingekochte aandelen, in totaal 1.798.472 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 149.827.056 aandelen naar 148.028.584 aandelen). Het doel van de intrekking is voornamelijk gelegen in de wens om de kapitaalstructuur op de schone; er is thans geen (andere) bestemming voor de ingekochte aandelen.

8 Samenstelling Raad van Bestuur

a Het voornemen van de Raad van Commissarissen om Ingrid de Swart te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur (ter bespreking)

Tijdens dit agendapunt wordt het voornemen van de Raad van Commissarissen toegelicht om Ingrid de Swart te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur, in overeenstemming met artikel 17.1 van de statuten van a.s.r. De Raad van Commissarissen is voornemens om Ingrid de Swart na afloop van deze Algemene Vergadering te herbenoemen voor een periode van vier jaar (eindigend bij het sluiten van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2027). De Ondernemingsraad heeft een positief advies uitgebracht over de voorgenomen herbenoeming.

Het curriculum vitae van Ingrid de Swart en de motivatie voor de voordracht inclusief een samenvatting van de

voorwaarden van de overeenkomst van opdracht maakt onderdeel uit van de vergaderdocumenten van de Algemene Vergadering.

9 Samenstelling Raad van Commissarissen

a Voorstel tot herbenoeming van Gisella van Vollenhoven als lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Gisella van Vollenhoven is op 30 oktober 2019 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.

Er is een beroep gedaan op Gisella van Vollenhoven 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 a.s.r. draagt de Raad van Commissarissen Gisella van Vollenhoven 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 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. Gisella van Vollenhoven voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen, met name wat betreft haar deskundigheid ten aanzien van duurzaamheid en remuneratie en haar kennis en ervaring op juridisch, actuarieel en economisch gebied.

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 2022 en de toelichting op agendapunt 3c. van deze Algemene Vergadering.

Het curriculum vitae en de motivatie voor de voordracht is bijgevoegd als vergaderdocument voor de Algemene Vergadering. Gisella van Vollenhoven is als lid van de Raad van Commissarissen tevens voorzitter van de Remuneratiecommissie en lid van de Nominatie & ESG Commissie. Gisella van Vollenhoven is een onafhankelijk lid in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

b Voorstel tot herbenoeming van Gerard van Olphen als lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Gerard van Olphen is op 30 oktober 2019 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.

Er is een beroep gedaan op Gerard van Olphen 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 a.s.r. draagt de Raad van Commissarissen Gerard van Olphen 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.

Ook Gerard van Olphen voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen, met name wat betreft zijn bestuurlijke en toezichthoudende ervaring in de financiële dienstverlening en verzekeringsmarkt, alsmede zijn expertise en kennis onder andere op het gebied van finance, risk management, investor relations, IT, duurzaamheid, digitaal en innovatie.

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 2022 en de toelichting op agendapunt 3c. van deze Algemene Vergadering.

Het curriculum vitae en de motivatie voor de voordracht is bijgevoegd als vergaderdocument voor de Algemene Vergadering. Gerard van Olphen is als lid van de Raad van Commissarissen tevens lid van de Audit- en Risicocommissie en lid van de Nominatie & ESG Commissie. Gerard van Olphen is een onafhankelijk lid in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

10 Rondvraag

11 Sluiting

Algemene informatie Vergaderdocumenten

De oproeping, inclusief de agenda met toelichting, het Jaarverslag 2022 (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.

a.s.r. houdt de Algemene Vergadering op 31 mei 2023 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 3 mei 2023 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 3 tot en met 24 mei 2023 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 25 mei 2023 om 13.00 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. Voor aandeelhouders die de vergadering virtueel bijwonen is het niet mogelijk om tijdens de (hybride) Algemene Vergadering (live) te stemmen; 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 3 tot en met 24 mei 2023, 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 24 mei 2023 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 de volmachtgever 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 3 tot en met 24 mei 2023 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 31 mei 2023 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.

De bijeenkomst zal in het Nederlands worden gehouden. De volledige Algemene Vergadering is op 31 mei 2023 via een webcast (zowel in het Nederlands als in het Engels) live te volgen op <https://www.asrnederland.nl/investor-relations/aandeelhouders>.

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

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)

E-mail

AVA@nl.abnamro.com

www.asrnederland.nl