

Notulen

Algemene Vergadering ASR Nederland N.V.

19 mei 2021

**ASR Nederland N.V.
Archimedeslaan 10, Utrecht**

**(Deze notulen zijn een zakelijke weergave
van de inhoud van de vergadering)
Woensdag 19 mei 2021, 10.00 - 12.30 uur**

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

Agenda

1. Opening	4
2. Jaarverslag 2020	4
a. Ter bespreking: Jaarverslag 2020	4
b. Ter bespreking: Verslag van de Raad van Commissarissen	13
c. Ter bespreking: Corporate Governance	13
d. Ter adviserende stemming: Remuneratierapport 2020	14
3. Jaarrekening 2020 en dividend	14
a. Ter stemming: voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020	14
b. Ter bespreking: toelichting op het reserverings- en dividendbeleid	17
c. Ter stemming: voorstel tot uitkering van dividend	17
4. Verlening van decharge	18
a. Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2020	18
b. Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2020	18
5. Verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur	18
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	18
b. Ter stemming: voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht	18
c. Ter stemming: voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging van eigen aandelen door de vennootschap	19
6. Intrekking aandelen	19
a. Ter stemming: voorstel tot intrekking van door a.s.r gehouden aandelen	19
b. Ter stemming: voorstel tot statutenwijziging ten behoeve van intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen	19
7. Rondvraag	19
8. Samenstelling Raad van Commissarissen	19
a. Ter bespreking: aftreden Kick van der Pol als lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen	19
9. Sluiting	20

Aanwezig:

De voltallige Raad van Commissarissen:

Kick van der Pol, voorzitter

Herman Hintzen, vice-voorzitter

Sonja Barendregt, voorzitter van de Audit en Risico Commissie

Gisella van Vollenhoven, voorzitter van de Remuneratiecommissie

Gerard van Olphen

Joop Wijn

De voltallige Raad van Bestuur:

Jos Baeten, CEO

Annemiek van Melick, CFO

Ingrid de Swart, COO/CTO

De secretaris van de vergadering:

Diane de Groot-de Vries

Namens KPMG, de externe accountant:

Ton Reijns

De notaris heeft voorafgaand aan de vergadering toezicht gehouden op het correcte verloop van de stemmingen en is vandaag als gevolmachtigde aanwezig:

Paul van der Bijl, NautaDutilh

De aandeelhouders:

De aandeelhouders die aanwezig dan wel vertegenwoordigd zijn, vertegenwoordigen 72,15% van het geplaatste kapitaal.

1. Opening

De voorzitter opent om 10.00 uur de virtuele publieke jaarvergadering van a.s.r. Hij heet de aandeelhouders van a.s.r. hartelijk welkom en benadrukt dat de verbondenheid met a.s.r. buitengewoon op prijs wordt gesteld. Evenals vorig jaar kan a.s.r. de aandeelhouders vanwege de coronacrisis niet live in Utrecht ontvangen. In de terugblik over 2020 zal hier uitgebreid bij worden stilgestaan. a.s.r. zal er een prettige en interactieve vergadering van proberen te maken.

Namens a.s.r. zijn aanwezig de voltallige Raad van Commissarissen en de voltallige Raad van Bestuur.

Tevens is de heer Reijns aanwezig namens de accountant. Als secretaris van deze vergadering treedt mevrouw De Groot op.

Daarnaast is de Ondernemingsraad en het management aanwezig.

De voorzitter meldt dat van de vergadering een audio-opname wordt gemaakt voor het opmaken van de notulen. Na het delen van de concept-notulen zullen de notulen uiteindelijk worden vastgesteld en getekend door de voorzitter en de secretaris. Ook is de vergadering via een webcast live te volgen via de website (zowel in het Nederlands als in het Engels). Vanwege de coronacrisis heeft de aandeelhouder zijn of haar stem reeds via volmacht uitgebracht. De heer Van Der Bijl, notaris (NautaDutilh), heeft voorafgaand aan de vergadering toezicht gehouden op het correcte verloop van de stemming en wordt als gevolmachtigde van de aandeelhouders welkom geheten. De agendapunten waarover gestemd kon worden zijn agendapunt 2, 3, 4, 5 en 6.

De voorzitter stelt vast dat de vergadering is opgeroepen in overeenstemming met de vereisten van de wet en de statuten, zodat de vergadering rechtsgeldige besluiten kan nemen. Voorts constateert de voorzitter dat er vanuit de aandeelhouders geen voorstellen ter behandeling zijn ingediend. Derhalve zal de agenda leidend zijn. De door de aandeelhouders vooraf ingediende vragen zullen bij het desbetreffende agendapunt worden behandeld. De aandeelhouder die een vraag heeft gesteld krijgt na de beantwoording de gelegenheid vervolgvragen te stellen. Tot slot wordt een aantal huishoudelijke mededelingen gedaan. De voorzitter gaat door naar agendapunt 2.

2. Jaarverslag 2020

a. Ter bespreking: Jaarverslag 2020

De voorzitter geeft aan dat er een video-opname zal worden vertoond waarin de heer Baeten, namens de Raad van Bestuur, een toelichting zal geven op het jaarverslag. Ook zal hij een toelichting geven op het financiële resultaat over 2020 alsmede het dividendbeleid. Hierbij zal uiteraard ook aandacht worden besteed aan de huidige ontwikkelingen als gevolg van de coronacrisis.

In de videopresentatie neemt de heer Baeten de aandeelhouders mee in het jaar 2020, een bijzonder en veel bewogen jaar in alle opzichten.

Begin 2020 werd duidelijk dat de COVID-19 crisis ook Nederland zou gaan raken. Onder leiding van het Centrale Crisis Team (CCT) zijn in februari direct maatregelen getroffen om ervoor te zorgen dat de medewerkers van a.s.r. op een veilige manier de klanten konden blijven helpen. Dit heeft erin geresulteerd dat 2020 ondanks de COVID-19 crisis een succesvol jaar is geweest met goede resultaten. Het afgelopen jaar is er veel aandacht besteed aan het volgen van de ervaringen van de klant met a.s.r. a.s.r. is dan ook zeer trots op de toename van de Net Promoter Score naar 49, het hoogste gerealiseerde getal tot nu toe. De extra waardering vanuit de klant komt voort uit de mogelijkheden die zijn geboden om klanten echt te helpen in deze moeilijke periode. a.s.r. heeft klanten bijvoorbeeld de gelegenheid gegeven om betalingsverplichtingen tijdelijk uit te stellen of te spreiden.

In 2020 is op het gebied van duurzaamheid grote voortgang geboekt. a.s.r. heeft bijvoorbeeld met ASN Bank een overeenkomst gesloten om de klanten van ASN Bank een duurzaam opstal- en inboedel product te kunnen aanbieden. a.s.r. ontwikkelde de verduurzamingshypotheek, waarbij klanten de mogelijkheid wordt gegeven om boven op de hypotheek een extra lening te sluiten om daarmee het huis verder te verduurzamen. Door de ziektekostencampagne werd zichtbaar dat klanten zich steeds meer bewust worden van het duurzame karakter van a.s.r. Uit onderzoek blijkt dat van de 190.000 nieuwe zorgklanten ruim 40% voor a.s.r. heeft gekozen vanwege het duurzame karakter van a.s.r. In de pensioenverzekeringen biedt a.s.r. klanten de mogelijkheid om de pensioengelden uitsluitend te beleggen in duurzame beleggingen. En het duurzame profiel van a.s.r. is inmiddels ook terug te zien in de reclamecampagne.

Er wordt een beeld getoond van de beursgang in 2016. Een markant moment in de inmiddels driehonderdjarige geschiedenis van a.s.r. Een moment waar ook private investeerders de kans kregen om een aandeel in a.s.r. te nemen. Er wordt stilgestaan bij de uitstekende resultaten over het jaar 2020.

De COVID-19 impact op de resultaten is neutraal. Dat komt doordat a.s.r. een mooi gediversifieerde portefeuille heeft met arbeidsongeschiktheid, schade, leven, pensioenen, et cetera.

a.s.r. boekte een operationeel resultaat van € 885 miljoen (stijging van 3%). De omzet van het schadebedrijf steeg met 14% naar € 3,6 miljard. In het AOV-bedrijf is in 2020 een hogere schadelast zichtbaar, enerzijds vanwege een stijging in claims als gevolg van COVID-19 en een langere herstelperiode en anderzijds omdat a.s.r. extra voorzieningen heeft genomen. Tegelijkertijd was zichtbaar dat bij P&C sprake was van minder claims (gerelateerd aan verkeerschade en inbraken). Dit heeft de hoge schadelast bij AOV gecompenseerd.

Tegelijkertijd heeft a.s.r. ook gezien dat de organische groei van AOV en Schade met 4,6% ruim binnen de doelstelling is.

Ook het levenbedrijf heeft het meer dan uitstekend gedaan, met een groei van 12% van de bruto geschreven premies tot € 1,8 miljard. Vooral door de groei met 43%, in het pensioenen DC bedrijf wat de terugloop in het pensioenen DB boek compenseerde, heeft het levenbedrijf sterke commerciële resultaten laten zien. Het uitvaartbedrijf bleef redelijk stabiel in 2020. Er was weliswaar meer sterfte, maar uiteindelijk viel het totale effect daarvan mee.

Het netto resultaat over 2020 is gedaald, vanwege met name de afboeking op goodwill, in mutaties in de waarde van de beleggingen en het feit dat a.s.r. in 2019 een positief resultaat had op de aankoop van Loyalis. Hiervan was in 2020 uiteraard geen sprake meer.

Verder heeft het vermogensbeheerbedrijf een mooie groei laten zien. Het extern beheerde vermogen steeg met 11,6% tot ruim 25 miljard. De belangrijkste bijdrage daarin kwam vanuit het hypotheekfonds.

De solvabiliteit bleef met 199% robuust in 2020. Tegelijkertijd was in 2020 een nieuwe kapitaal aanwas zichtbaar. De OCC van € 500 miljoen is exact uitgekomen op de gestelde doelstelling.

Concluderend was 2020 in financiële zin een goed jaar voor a.s.r.

Wat de effecten van COVID-19 op de cijfers in 2021 en verder zullen zijn, blijft onzeker. Dat gaat met name afhangen van het tempo waarin de beperkingen en de steun vanuit de overheid worden afgebouwd. Dit blijft een onzekerheid richting de toekomst. Desalniettemin is a.s.r. vol vertrouwen aan 2021 begonnen.

Ook de performance op de niet financiële targets is in 2020 sterk geweest. De Net Promoter Score steeg met 5 punten van 44 naar 49. Dat betekent dat de klanten ondanks de COVID-19 crisis tevreden zijn over de manier waarop a.s.r. hen in 2020 heeft kunnen helpen. De doelstelling om voor het einde van 2021 ten minste € 1,2 miljard te beleggen in impact investeringen, is met een totaal belegd vermogen in impact van € 1,7 miljard reeds ruim gehaald in 2020.

Een andere, niet financiële doelstelling is het meten van de totale impact van de CO₂-uitstoot van de beleggingsportefeuille. a.s.r. heeft daar als doelstelling 95% voor het einde van het lopende jaar. a.s.r. sloot 2020 af met 93%.

De laatste niet-financiële doelstelling, is de bijdrage van medewerkers aan hulpinitiatieven. Door alle beperkingen die er door de overheid zijn opgelegd, is a.s.r. het afgelopen jaar niet in staat geweest om die doelstelling te halen. De medewerkers van a.s.r. hebben uiteraard hun best gedaan om allerlei vervangende initiatieven te ontplooien. Zo werden er digitale lessen aan klassen gegeven, werden gezinnen op een digitale manier geholpen in hun financiële huishouding, maar uiteindelijk heeft dat ertoe geleid dat a.s.r. door de beperkingen de 5% groei in 2020 niet heeft kunnen halen.

Met deze uitstekende financiële en niet-financiële resultaten heeft a.s.r. alle doelstellingen, zoals die in 2018 op de Capital Markets day zijn gesteld, gehaald met uitzondering van de zojuist als laatst genoemde.

Voorts wordt er een toelichting gegeven op het voorgestelde dividend. Gegeven de goede resultaten stelt a.s.r. een totaal dividend voor van € 2,04 per aandeel. Gezien het reeds uitgekeerde interim-dividend van € 0,76 betekent dat dus een slotdividend van € 1,28.

Naast het dividend is in 2020 ook voor € 75 miljoen in eigen aandelen ingekocht. Dat maakt dat de totale return voor de aandeelhouders sinds onze beursgang € 1,6 miljard is. Circa 30% van de totale genoteerde waarde van a.s.r.

a.s.r. is zeer trots op deze resultaten, die vooral zijn gerealiseerd door de enorme inzet van de medewerkers van a.s.r.

Eind februari 2020, begin maart 2020, tekende zich af dat COVID-19 ook in de Nederlandse samenleving impact zou gaan hebben. a.s.r. heeft destijds direct besloten om de 4000 medewerkers één dag als test volledig vanuit thuis te laten werken. Ondanks dat a.s.r. het principe van tijd- en plaats onafhankelijk werken kende was er nog nooit met 4000 medewerkers tegelijk vanuit huis gewerkt. De test leerde a.s.r. dat de organisatie in staat is om volledig op afstand te kunnen werken.

Toen de overheid op 15 maart 2020 afkondigde dat bedrijven geadviseerd werd om vooral thuis te werken, heeft a.s.r. het besluit genomen om de 4000 medewerkers volledig vanuit thuis te laten werken. Dat is tot op vandaag de situatie, met een kleine periode van uitzondering gedurende de zomer van het afgelopen jaar.

Om het welzijn van de medewerkers te monitoren, wordt er een wekelijkse meting uitgezet. De uitkomst daarvan scoort consequent ruim boven de zeven. Tegelijkertijd is zichtbaar dat er medewerkers zijn die door de extra zorgtaken thuis het soms lastig vinden om vanuit huis te werken. Daarom is de ook de mogelijkheid gecreëerd dat medewerkers enkele dagen per week op kantoor kunnen zijn. Momenteel gaat het om circa 100 medewerkers per dag.

Zichtbaar is dat het aantal vaccinaties in Nederland aan het toenemen is en dat er een behoorlijke afname is van het aantal mensen met een COVID-19 infectie. Dit geeft a.s.r. de mogelijkheid om weer na te denken over de manier waarop medewerkers gefaseerd in de gelegenheid kunnen worden gesteld om terug te keren naar kantoor. a.s.r. gaat ervan uit dat de balans tussen thuiswerken en op kantoor werken zal veranderen. Het kantoor zal meer en meer een ontmoetingsplek zijn. Dat houdt in dat a.s.r. er ook voor gekozen heeft om inmiddels een aantal aanpassingen te doen in het pand, waar medewerkers in een veilige omgeving elkaar kunnen ontmoeten.

2020 was een bijzonder jaar waarin a.s.r. ook andere successen boekte.

Onderdeel van de strategie is naast organische groei ook in organische groei. Met de overname van de overige 50% van de Brand New Day PPI voegde a.s.r. 1,4 miljard extern beheerd vermogen toe en 165000 nieuwe klanten aan het klantenbestand binnen het pensioenbedrijf.

De inzet om bij te dragen aan een betere en duurzame wereld werd ook in 2020 door de externe wereld duidelijk gezien. Dat werd bevestigd door de opname van a.s.r. in de Dow Jones Sustainability Index en daarnaast hoge scores in een aantal andere duurzaamheidsindexen.

Ook als werkgever zet a.s.r. zich in om bij te dragen aan een betere wereld, door nog meer aandacht te geven aan diversiteit en inclusie. Zo zijn in 2020 sessies georganiseerd voor het management en zijn de processen rondom werving en selectie en promotie aangescherpt.

2020 was ook het jaar waarin a.s.r. van start ging met een nieuwe Raad van Bestuur. De heer Baeten geeft aan zeer onder de indruk te zijn van de wijze waarop mevrouw Van Melick en mevrouw De Swart zich a.s.r. in dat jaar volledig eigen hebben gemaakt.

De Raad van Bestuur heeft er alle vertrouwen in dat a.s.r. erin zal slagen om de doelstelling voor de beste financiële dienstverlener van Nederland, de komende jaren te realiseren.

Verder is het contact met aandeelhouders het afgelopen jaar veranderd. Daar waar persoonlijke ontmoetingen de voorkeur hebben, heeft a.s.r. die gelukkig kunnen invullen door telefonisch contact of door op een andere manier goed met elkaar in verbinding te blijven. Tegelijkertijd is a.s.r. zich ervan bewust dat persoonlijk contact ook in de relatie met de aandeelhouders van groot belang is. Hopelijk kan a.s.r. de komende periode, nu COVID-19 langzaam tot een oplossing lijkt te komen, weer meer persoonlijk in contact met de aandeelhouders komen. Een van de momenten waarop dat mogelijk gaat lukken is eind dit jaar, waarin a.s.r. een update zal geven over de doelstellingen voor de periode na 2021.

De heer Baeten sluit af met dankbaarheid te tonen voor de loyale steun van de aandeelhouders aan a.s.r. en de hoop dat de aandeelhouders in goede gezondheid nog lang aandeelhouder kunnen blijven van a.s.r.

De voorzitter gaat na vertoning van de video-presentatie over tot de vragenronde. Te beginnen bij de vragen die vooraf zijn ingediend door de VBDO.

De heer Van Kuijk (VBDO) geeft aan dat a.s.r. een grote impact heeft op de verduurzaming van Nederland. In 2020 werd een samenwerkings-overeenkomst gesloten met ASN Bank om de schadeverzekeringsmarkt samen verder te verduurzamen. VBDO moedigt dit soort activiteiten van a.s.r. ten zeerste aan en is benieuwd naar de uitwerking van de overeenkomst in producten en diensten. Desalniettemin heeft VBDO wel vragen over de sturing op het vergroten van het aandeel duurzame producten. De VBDO zou a.s.r. daarom willen vragen om in het aankomende jaarverslag duidelijker te willen rapporteren over de omvang van duurzame producten en de criteria die het gebruikt om duurzame en niet-duurzame producten te identificeren.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Baeten voor de beantwoording van de eerste vraag van VBDO.

De heer Baeten dankt de heer Van Kuijk voor de vraag en geeft aan dat a.s.r. ernaar streeft verdere stappen te zetten op dit gebied. De samenwerking met ASN Bank is daar een goed voorbeeld van. De schadeproducten van a.s.r. die ASN Bank gaat aanbieden hebben al een aantal duurzame kenmerken. Daarnaast worden in het kader van de samenwerking een aantal duurzame zaken rondom het product toegevoegd (bijv. korting voor elektrische auto's en duurzaam schadeherstel). Voor verzekeringsproducten met grote technische voorzieningen/belegd vermogen zoals Leven, Uitvaart, Pensioenen en AOV levert het duurzame beleggingsbeleid van a.s.r. een belangrijke bijdrage aan de duurzame kenmerken van het product. Op dit moment wordt het ESG beleid verder geformaliseerd. Er gebeurt veel bij de verschillende bedrijfsonderdelen, zoals de uitbreiding van de overstromingsdekking, het Vitality-programma voor ziektekosten en AOV klanten en de verduurzamings-hypotheek. Tot slot geeft de heer Baeten aan dat a.s.r. in het aankomende jaarverslag hierover meer duidelijkheid kan geven en ook over de bewijsvoering daarvan.

De VBDO geeft aan dat a.s.r. een uitgebreide klimaatrapportage heeft opgenomen in het Jaarverslag., waarin alle productgroepen worden meegenomen. In paragraaf 4.4 wordt gesproken over verschillende klimaatscenario's, maar deze worden niet verder gespecificeerd of gekwantificeerd.

De VBDO is benieuwd of a.s.r. een stap verder zou willen gaan door transparant te communiceren over welke klimaatscenario's het integreert in haar risicoanalyses (e.g. voor hypotheek of asset management) en wat het effect daarvan is op de organisatie en beslissingen?

Mevrouw Van Melick geeft aan dat de klimaatscenario's sinds 2019 een onderdeel vormen van het beleggingsbeleid voor de lange termijn strategische asset allocatie (SAA) op basis van een temperatuurstijging van 1,5 graden, 2,0 graden en 4,0 graden. In 2020 zijn hier weer verdere stappen in gezet zowel in de processen als in de transparantie daarover. In de processen zijn fysieke risico's meegenomen zoals storm, hagel en overstromingen en zijn de transitierisico's verder verfijnd. De transparantie is verhoogd door zowel de return on capital als de impact op de solvabiliteit mee te nemen. a.s.r. is voornemens om in het volgende jaarverslag een verdere inkijk te geven.

De heer Van Kuijk wil a.s.r. complimenteren met het feit dat a.s.r. vermogensbeheer zich op 11 december 2020 heeft aangesloten bij het Net Zero Asset Manager Initiative. Hiermee laat a.s.r. zien dat het zich niet neerlegt bij een opwarming van de aarde van twee graden, maar dat het zich zal inzetten voor een maximale opwarming van anderhalve graad. Het is relatief eenvoudig voor financiële instellingen om CO2 emissies in hun eigen portfolio te verminderen door niet meer te investeren in bedrijven met een hoge CO2 uitstoot. Deze strategie leidt echter vaak niet tot een daadwerkelijke vermindering van emissies bij grote uitstoters. VBDO is benieuwd naar de manier waarop a.s.r. zal zorg dragen voor het niet alleen op papier halen van haar ambitieuze doelstelling, maar ook het daadwerkelijk reduceren van emissies en het creëren van impact in de reële economie?

Mevrouw Van Melick geeft aan dat a.s.r. vermogensbeheer een reductiedoelstelling heeft gepubliceerd om de carbon emissies van de beleggingen voor a.s.r. eigen rekening (in aandelen, credits en staatsobligaties) met 50% te reduceren in 2030 ten opzichte van 2015. Deze doelstelling (in juli 2020 aangekondigd) is een ambitieuze doelstelling. Het betreft namelijk niet alleen aandelen, maar ook credits en staatsobligaties en kent een herijkingsmoment in 2025. Daar zal worden geëvalueerd of de 50% ambitieus blijft of dat het versterkt kan worden. Zodra de modellen beschikbaar zijn voor science based targets worden deze reductiedoelstellingen, gereviseerd om te beoordelen of deze ook daadwerkelijk 'aligned' zijn met het Klimaatakkoord

van Parijs en het Net Zero Initiative. Op dit moment wordt gekeken naar de nadere invulling van het commitment aan het initiatief door het inzetten van verschillende instrumenten zoals uitsluiting van carbon intensieve ondernemingen, positieve selectie van transition leaders, engagement, stemmen op aandeelhoudersvergaderingen voor doelstellingen in lijn met het Parijs Klimaatakkoord, impact investeringen om klimaatverandering tegen te gaan en effectieve climate pathways voor beleggingscategorieën met doelstellingen voor bijvoorbeeld 2030 en 2040.

De heer Van Kuijk merkt op dat op pagina 47 van het jaarverslag wordt vermeld dat ondanks een hoge medewerkersbetrokkenheid, medewerkers van mening zijn dat diversiteit niet genoeg wordt aangemoedigd binnen de organisatie. VBDO is benieuwd welke concrete stappen a.s.r. in 2021 zal zetten om te zorgen dat diversiteit geborgd wordt en, misschien nog wel belangrijker, dat een diverse en inclusieve organisatie wordt ervaren door de medewerkers?

De heer Baeten geeft aan dat in 2019 het beleid diversiteit, gelijkwaardigheid en inclusie van a.s.r. is aangescherpt. Daarnaast zijn stappen gezet op het gebied van genderdiversiteit in de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen en mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt. Verder wordt aangegeven dat jaarlijks de Denison scan wordt uitgezet. Sinds vorig jaar is daar een module Diversiteit & Inclusie aan toegevoegd. Daaruit blijkt dat medewerkers zich welkom voelen bij a.s.r., maar bij vacatures niet altijd de kans op gelijke promotie ervaren. Het herziene beleid voorziet in (aangepaste) processen rondom werving en selectie, maar ook in het stimuleren van een brede dialoog hierover en een verplichte module over o.a. onbewuste vooroordelen in het leiderschapseducatieprogramma. Het herziene beleid is onlangs gepubliceerd op de corporate website van a.s.r.

De voorzitter dankt de heer Van Kuijk voor de vragen en de Raad van Bestuur voor de beantwoording daarvan en gaat verder met vragen die door de VEB vooraf zijn ingediend, welke deels door mevrouw Van Melick en deels door de heer Baeten beantwoord zullen worden. De voorzitter geeft het woord aan de heer Dekker.

De heer Dekker (VEB) geeft aan dat a.s.r. in 2020 de hypotheekproductie fors opvoerde (JoJ +50%). Het marktaandeel van a.s.r. nam evenwel zeer beperkt toe, zeker in vergelijking met enige concurrenten. VEB is benieuwd naar wat a.s.r.

concreet kan doen om het marktaandeel en de hypotheekproductie te verbeteren?

De heer Baeten geeft aan dat a.s.r. waarde boven volume als strategisch uitgangspunt hanteert, waarbij wordt gekeken naar het realiseren van gezonde groei en de funding via de eigen balans en via beleggingsfondsen voor derden. Uiteraard wil a.s.r. graag verder groeien en marktaandeel winnen, maar wil dit uitsluitend tegen acceptabele marges én met producten die echt toegevoegde en duurzame waarde betekenen voor de klanten. Zo heeft a.s.r. een aantal hypotheekproducten geïntroduceerd die inspelen op de actuele behoeften van klanten: zoals de verduurzamingshypotheek, een startershypotheek en een levensrente hypotheek.

De heer Dekker gaat over naar de volgende vraag die gaat over de impairment op Leven. Het boekjaar 2020 is getekend door de impairment op Leven. a.s.r. beziet een groot aantal metrics om te bezien of sprake is van het zogenaamde 'trigger-event'. De VEB vraagt zich af welke metrics aanleiding hebben gegeven tot de impairment test en of de bij deze test gebruikte uitgangspunten niet te pessimistisch zijn geweest?

Mevrouw Van Melick geeft aan dat er twee keer per jaar impairment testen worden uitgevoerd. De goodwill impairment test Life werd halverwege het jaar uitgevoerd. De impact van COVID-19 op de onderliggende verzekeringsactiviteiten is beperkt, maar de waardering werd wel beïnvloed door veranderende marktomstandigheden als gevolg van de uitbraak van COVID-19. Als gevolg van deze uitkomst is een meer verfijnde analyse (dividend discount model) uitgevoerd die beter is toegesneden op de specifieke kenmerken van de activiteiten en de marktomstandigheden. Uit deze tweede stap van de toetsing blijkt dat de bedrijfswaarde niet voldoende is om het bedrag van de goodwill te ondersteunen. Het bedrag van de toegerekende goodwill is vervolgens als een impairment ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht.

De heer Dekker gaat over naar de volgende vraag over vermogensbeheer voor derden. Dit blijkt een zeer concurrerende markt. Andere partijen zoals NN en Athora overwegen zelfs afsplitsing van deze activiteiten. De VEB is benieuwd naar de reden waarom a.s.r. hier bij een geringe schaal toch succesvol in denkt te kunnen zijn.

Mevrouw Van Melick geeft aan dat de vermogensbeheermarkt consolideert en het aantal zelfstandige Nederlandse vermogensbeheerders

afneemt, terwijl tegelijkertijd behoefte is aan specifieke kennis van de Nederlandse markt. Dit zorgt voor kansen voor a.s.r. a.s.r. vermogensbeheer is een organisatie die zich heeft gespecialiseerd in bepaalde niche markten (bijv. hypotheek, ESG en vastgoed). Een belangrijk onderscheidend kenmerk is het sterke duurzame beleggingsbeleid van a.s.r. In de afgelopen jaren is a.s.r. vermogensbeheer erg succesvol geweest en heeft het een sterke groei van het operationeel resultaat laten zien. Daarnaast is het ook een strategische partner die extra waarde creëert voor de levensverzekeraar, denk hierbij aan specifieke asset-expertise die ingezet kan worden voor balansoptimalisatie.

De heer Dekker dankt mevrouw Van Melick voor het antwoord en gaat over tot de volgende vraag over digitalisering. De VEB is benieuwd in hoeverre het opgebouwde netwerk van intermediairs een vergaande digitalisering van de dienstverlening in de wegstaat en of de voordelen van dit netwerk nog wel op wegen tegen de nadelen?

De heer Baeten geeft aan dat a.s.r. veel waarde hecht aan de relatie met het intermediair en het onafhankelijk advies, zeker voor complexere verzekeringsproducten zoals pensioenen en arbeidsongeschiktheidsverzekeringen. Vanuit het intermediair wordt verdergaande digitalisering juist aangemoedigd vanwege de vereenvoudiging van processen. a.s.r. ziet dat er ook een groep klanten is, die het zelf wil kunnen regelen en daarin kan a.s.r. verdere stappen zetten. Het gaat daarbij om het digitaal maken van bepaalde klantprocessen, maar ook een betere aansluiting op het intermediair. De adviseur krijgt zo een nog beter inzicht en de klant kan bepaalde simpele dingen zelf regelen.

De heer Dekker gaat over naar de volgende vraag over a.s.r. vastgoed. Via ASR Real Estate wordt voor circa 42 duizend hectare aan grond verpacht, onder andere voor benutting in de land- en tuinbouw. De VEB zou a.s.r. willen vragen welke aanvullende uitgaven en investeringen a.s.r. de komende jaren ziet voor deze activiteiten, gegeven de duurzame commitments die zijn gedaan waar het zaken betreft als waarborging van de biodiversiteit en voorkomen van bodemuitputting en verdroging?

De voorzitter geeft het woord aan mevrouw Van Melick voor de beantwoording van deze vraag.

Mevrouw Van Melick geeft aan dat de agrarische sector in toenemende mate behoefte heeft aan kapitaal voor successie (vergrijzing van de agrarische sector) en de verdere transitie naar verduurzaming.

a.s.r. speelt hier al sinds meer dan 125 jaar een belangrijke rol in. Met het ASR Dutch Farmland Fund zullen a.s.r. en externe beleggers in de toekomst hier blijvend invulling aan geven. Met de 'Klimaat Slim Boeren' strategie investeert a.s.r. in nieuwe ontwikkelingen die agrarische ondernemers ondersteunen met de verdere verduurzaming van hun bedrijfsvoering zowel ecologisch als economisch. Bijvoorbeeld de Open Bodemindex geeft de agrarische ondernemer inzicht in de bodemgezondheid op perceel niveau en 'handvatten' om deze naar de toekomst verder te verbeteren. Het streven is om de landbouwportefeuille van a.s.r. in een betere conditie aan de volgende generatie over te dragen. Met de investeringen in landbouwgrond faciliteert a.s.r. in de grondmobiliteit voor agrarische ondernemers in het stoppen dan wel uitbreiden. Daarnaast zal a.s.r. initiële uitgaven blijven doen ten behoeve van de sector. Naast de Open Bodemindex start a.s.r. twee onderzoeken, namelijk de Transitie Rotonde voor adaptieve landbouw (schaalbare initiatieven op het gebied van teelten en teelttechnieken) en Landschapselementen voor het herintroduceren van meer landschapselementen ten behoeve van biodiversiteit en koolstofopslag, maar ook voor landschapsidentiteit.

De heer Baeten gaat in op een korte vervolgvraag over mogelijke commerciële kansen voor a.s.r. om met een nieuw productaanbod bepaalde klimaatrisico's af te dekken. De heer Baeten geeft aan dat a.s.r. uiteraard naar dit soort onderwerpen kijkt. Naar aanleiding van de analyse op klimaatrisico's heeft a.s.r. inmiddels de brand- en inboedelverzekering uitgebreid met een overstromingsdekking. Ook kijkt het Verbond van Verzekeraars naar het geven van vroegtijdige informatie aan klanten voor aankomende hagelbuien. Daarnaast heeft a.s.r. een oproep aan de sector gedaan voor de inrichting van een calamiteitenfonds voor klimaatschade. Via het Verbond van Verzekeraars wordt hier de dialoog met de overheid over gevoerd.

De heer Dekker heeft tot slot een vraag over de schikking van het OM in het kader van de overtreding van de Wwft door ABN AMRO. Een onderdeel van deze schikking is een onderzoek naar de rol van (oud-) bestuurders van ABN AMRO. De VEB is benieuwd in hoeverre de heer Wijn en a.s.r. tijdens de benoeming op 28 oktober 2020 op de hoogte waren van dit onderzoek.

De voorzitter geeft aan dat ten tijde van de benoemingsprocedure in de zomer van 2020 bekend was dat het onderzoek van het OM naar deze kwestie speelde. Dat vormde destijds geen

belemmering voor de voordracht door de Raad van Commissarissen, de toetsing door DNB en de benoeming door de Algemene Vergadering op 28 oktober 2020. De bekendmaking van de schikking en het vervolgonderzoek verandert hier niets aan. Voor de goede orde geeft de voorzitter aan dat het een onderzoek betreft en geen vervolging, aanklacht of rechtszaak.

De voorzitter gaat over naar de schriftelijke vragen die vooraf zijn gesteld door de heer Rienks over het stoppen met merken. Onlangs is a.s.r. gestopt met het merk De Amersfoortse. De heer Rienks vraagt zich af hoe groot de verwachte jaarlijkse kostenbesparing is ten gevolge van het stoppen met dit merk en of er meer merken zijn die in aanmerking komen voor beëindiging. En of het stoppen met De Amersfoortse leidt tot het verdwijnen van producten uit het assortiment en of het assortiment nu wordt vereenvoudigd?

De heer Baeten geeft aan dat de omlabeling van het merk De Amersfoortse is gedaan in het kader van de verdere bouw aan de positionering van het a.s.r. merk en niet vanuit kostenoverwegingen. De omlabeling leidt niet tot een ander productaanbod. De producten van De Amersfoortse zijn automatisch overgezet naar a.s.r. Verder zal het merk Brand New Day PPI op termijn uit de markt verdwijnen. De PPI activiteiten zullen op enig moment worden overgezet naar a.s.r. Voor de overige merken verandert er vooralsnog niets.

De voorzitter geeft aan dat de volgende vraag van de heer Rienks over de NPS gaat. De net promoter score van a.s.r. is gestegen tot 49, de hoogste stand ooit en ruim boven de doelstelling van 44. Iets om trots op te zijn. De heer Rienks is benieuwd of dit aanleiding geeft om de doelstelling bij te stellen dan wel te verhogen en of a.s.r. verwacht dat deze score verder zal stijgen in 2021. Daarnaast luidt de vraag of a.s.r. ook de score per soort product meet of alleen voor het geheel en wat de net promoter score is van de belangrijkste concurrenten?

De heer Baeten geeft aan dat a.s.r. een doelstelling heeft tot en met 2021. Aan het einde van het jaar zal a.s.r. nieuwe doelstellingen voor 2022 tot en met 2024 aankondigen. Dan zal ook worden bepaald wat de nieuwe doelstelling zal worden met betrekking tot de NPS. Het feit dat de doelstelling is overtroffen, betekent niet dat dit geen ambitieuze doelstelling was in 2018. Ondanks COVID-19 heeft a.s.r. bijzonder goed gepresteerd. De NPS wordt voor a.s.r. breed en voor een aantal individuele bedrijfsonderdelen berekend. Dat gebeurt nadat

klanten in contact zijn geweest met een medewerker van a.s.r. per telefoon. Daarnaast kijkt a.s.r. vooral naar de eigen score en niet die van de concurrenten.

De voorzitter gaat over tot de volgende vraag van de heer Rienks over windmolens. a.s.r. neemt zijn verantwoordelijkheid en heeft de keuze gemaakt om te gaan bouwen aan een duurzaam én inclusief Nederland. In verband daarmee heeft a.s.r. een windpark in Almere gekocht. De vraag van de heer Rienks luidt in hoeverre dit windpark een normale belegging met de normale rendements- en risicodoelstellingen vormt? Of het ook de bedoeling is om als sponsor op te gaan treden van niet of weinig winstgevendende initiatieven die Nederland duurzamer gaan maken. Voorts is aangegeven dat windmolens niet onomstreden zijn in Nederland. De heer Rienks vraagt zich af hoe a.s.r. omgaat met de wensen van omwonenden en wat de ideeën zijn van a.s.r. met betrekking tot de volgende stappen op dit gebied. De voorzitter geeft het woord aan mevrouw Van Melick voor de beantwoording van deze vraag.

Mevrouw Van Melick geeft aan dat de belegging een bestaand windpark betreft en voldoet aan de normale rendements- en risicodoelstellingen die a.s.r. eist op dergelijke infrastructurele beleggingen. Op dit moment zijn er geen plannen om hierin ook als sponsor actief te worden. Verder wordt aangegeven dat hoewel a.s.r. niet zelf wind- en zonneparken ontwikkelt, bij toekomstige energieparken wel wordt getoetst hoe het lokaal draagvlak tot stand is gekomen. In dit voorbeeld zijn er twee turbines ten behoeve van de lokale energie coöperatie ontwikkeld. a.s.r. wil toonaangevend zijn in duurzaam ondernemen binnen de financiële sector. Het is de verwachting dat er meerdere vergelijkbare investeringen in de toekomst zullen volgen. Hiermee geeft a.s.r. invulling aan een van onze strategische pijlers ten aanzien van de energie transitie.

De voorzitter gaat over tot de schriftelijke vragen van de heer Tse. De eerste vraag gaat over het marktaandeel van Leven. In 2019 was dit 13,3%. In 2018 was dit nog 14,3%. De vraag luidt of er al iets bekend is over het marktaandeel in het jaar 2020? De voorzitter geeft het woord aan de heer Baeten voor de beantwoording van deze vraag.

De heer Baeten geeft aan dat de marktaandelen voor het boekjaar 2020 pas in het najaar van 2021 bekend zullen worden.

De voorzitter gaat over naar de volgende vraag van de heer Tse. Op pagina 22 en 87 van het Jaarverslag staat: 'The DB pension book will be formally closed for new business from 1 January 2021.' En 'This pension agreement is the result of extensive discussions between government, employers and employees. The agreement is fully in line with the strategy of phasing out DB products and accelerating growth in DC.'. De heer Tse is benieuwd of dit betekent dat de contracten voor Pensioen DB producten niet worden verlengd, en zo ja, in hoeveel jaar de premies uit Pensioen DB producten opdrogen?

De heer Baeten geeft aan dat dit correct is. Er was al geen actieve nieuwe productie meer bij Pensioen DB, maar vanaf 1 januari 2021 worden er ook geen bestaande DB contracten meer verlengd. Dit houdt in dat opgebouwde rechten blijven bestaan, maar voor de toekomstige opbouw zullen deze contracten uitgaan van een DC pensioen. Samen met de klanten zet a.s.r. in op de overgang naar pensioen DC. De beweging van DB naar DC is al een flink aantal jaren aan de gang, hierdoor is het DC premievolume ook hoger dan het DB premievolume. Deze transitie zal met het besluit, om geen DB producten te verlengen, versneld worden. In de komende jaren zal naar verwachting het DB premievolume dus verder afnemen, ten gunste van een stijging binnen het DC premievolume.

De voorzitter gaat door naar de volgende vraag van de heer Tse. a.s.r. doet het goed met Pensioen DC producten. Het compenseert ruim de daling bij Pensioen DB producten. Echter, er is in Nederland een nieuwe Pensioenwet (gebaseerd op het Pensioenakkoord) op komst. Dat betekent dat iedere organisatie weer rond gaat kijken. De heer Tse is benieuwd in hoeverre de huidige en potentiële klanten van a.s.r. toch kiezen voor hun eigen (sector) pensioenfondsen nu er geen garanties meer zijn en dus een gevaar kan zijn voor groei uit Pensioen DC producten?

De heer Baeten geeft aan dat a.s.r. het inderdaad goed doet met Pensioen DC producten. In 2020 heeft de stijging van het WerknemersPensioen de daling bij DB producten ruimschoots gecompenseerd. De trend van DB naar DC is al langer gaande en wordt nu versneld door het pensioenakkoord. Dit pensioenakkoord wordt vastgelegd in de Pensioenwet en zal op zijn vroegst per 1 januari 2023 in werking treden. Werkgevers zullen zich gaan beraden op hun pensioenregeling, maar a.s.r. verwacht niet dat dit tot een uitstroom zal leiden bij a.s.r. De verplichtstelling zal immers niet wijzigen en

een keuze om bij een bedrijfstakpensioenfonds aan te sluiten is er voor de a.s.r. klanten vaak niet. De klanten van a.s.r. zitten grotendeels in niet verplicht gestelde sectoren. Met de DC oplossing biedt a.s.r. al nauwelijks garanties. Voor de uitkeringsfase (bij pensionering) biedt a.s.r. zowel een vaste uitkering als doorbeleggen. Kortom, a.s.r. is goed voorgesorteerd op het pensioenakkoord en denkt de komende jaren ook nog door te kunnen groeien. **De voorzitter** geeft graag het woord aan de heer Gailliaert voor de volgende vragen.

De heer Gailliaert (namens PGGM en Eumedion-deelnemers) dankt a.s.r. voor het live stellen van vragen en vervolgvragen. De heer Gailliaert geeft aan een vijftal vragen te hebben over klimaat, sociaal beleid en governance. De eerste vraag gaat over de klimaatdoelstelling van a.s.r. a.s.r. heeft o.a. de volgende klimaatdoelstellingen: '50% carbon reduction target by 2030, using a 2015 baseline, applying to all a.s.r.'s internally managed portfolios (for own account) in listed equities, corporate bonds and government bonds'. De heer Gailliaert is benieuwd naar welke asset classes a.s.r. nog meer kijkt voor het reduceren van de CO₂-voetafdruk in 2030, en wat voor doelstellingen mogen investeerders van a.s.r. verwachten voor deze andere asset classes?

Mevrouw Van Melick gaat over tot de beantwoording van de vraag. a.s.r. vermogensbeheer heeft inderdaad een reductie doelstelling (climate pathway) gepubliceerd om de carbon emissie van de beleggingen voor a.s.r. eigen rekening met 50% te reduceren in 2030 ten opzichte van 2015. Dergelijke doelstellingen zullen ook volgen voor de vastgoedfondsen en hypotheekportefeuille van a.s.r. Zodra deze finaal zijn zal a.s.r. daarover communiceren. Daarnaast kijkt a.s.r. in hoeverre deze doelstellingen in lijn zijn met het Parijs akkoord volgens de methodiek van het Science Based Targets Initiative.

De heer Gailliaert gaat over tot de volgende vraag over klimaat. In het Jaarverslag 2020 staat: 'a.s.r. wants to remain a leader in non-financial reporting'. In het kader van deze ambitie is onder meer de stap gezet om de accountant een redelijke mate van zekerheid te laten verschaffen ten aanzien van vier KPI's: Net Promoter Score, Employee contribution to local society, Impact investing and Carbon footprint of investment and mortgages portfolio (for own account). De heer Gailliaert is benieuwd wat de volgende stappen zijn van a.s.r. om 'leider te blijven ten aanzien van niet-financiële verslaggeving', rekening houdend met het ontstaan van een level playing field in niet-financiële rapportage onder andere door SFDR Level 1 en 2?

Mevrouw Van Melick geeft aan dat het ontstaan van een level playing field een positieve ontwikkeling is. Later dit jaar zal a.s.r. nieuwe doelstellingen (zowel financieel als niet-financieel) bekend maken voor de periode 2022-2024. De volgende stap is dan ook een redelijke mate van zekerheid ten aanzien van een specifieke selectie van niet-financiële indicatoren in het verslag. Verder wordt ieder jaar gekeken hoe a.s.r. de verslaggeving kan verbeteren en meer kwantitatieve informatie kan verstrekken. Ten slotte volgt a.s.r. de ontwikkelingen rondom de wet -en regelgeving voor niet-financiële rapportage op de voet (SFDR, CSRD / NFRD en de EU Taxonomy) teneinde conform alle richtlijnen en wetgeving te rapporteren.

De heer Gailliaert gaat over tot de vragen met betrekking tot sociaal beleid. a.s.r. heeft recent haar "Beleid Diversiteit, Gelijkwaardigheid en Inclusie" op de website geplaatst, hetgeen PGGM met grote belangstelling heeft gelezen. a.s.r. hanteert een aantal fundamentele principes om diversiteit en inclusiviteit binnen de organisatie te vergroten en waarborgen. De werkgroep diversiteit en inclusiviteit heeft tevens een actieplan opgesteld. De heer Gailliaert is benieuwd welke specifieke doelgroepen geïdentificeerd zijn door a.s.r. waarvoor de diversiteit en inclusiviteit in de organisatie verbeterd moet worden en hoe wordt voor hen meer kansen geboden.

De heer Baeten geeft aan dat a.s.r. onder andere doelstellingen op het gebied van de man-vrouw verhouding heeft en mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt, maar dat het grotere doel is om een organisatie te zijn waarin iedereen zichzelf mag zijn, zich welkom voelt, zich uitgenodigd voelt en de vrijheid en veiligheid ervaart om mee te doen. Binnen a.s.r. wordt de constructieve dialoog hierover gestimuleerd door het faciliteren van begeleide dialoogsessies over dit thema.

De heer Gailliaert gaat over tot de volgende vraag over het beloningsbeleid. In 2019 werd het nieuwe vastgestelde beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en de rest van de organisatie van kracht. De heer Gailliaert wil a.s.r. vragen nadere toe te lichten hoe dit beleid voor de organisatie tot nu toe heeft uitgepakt?

De voorzitter en de heer Baeten geven aan dat het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen per 1 januari 2020 is geïmplementeerd. Het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur vormde geen belemmering in de werving en selectie van de twee nieuwe bestuursleden.

Verder is het beleid in lijn met de structuur van het beloningsbeleid voor de medewerkers. In het beleid voor de medewerkers zijn recent geen grote wijzigingen doorgevoerd. De positionering van a.s.r., waaronder het maatschappelijke profiel en nadruk op duurzaamheid trekt veel talentvolle mensen aan.

De heer Gailliaert gaat over tot de laatste vraag over compliance binnen de financiële sector en de negatieve publiciteit hierover. De heer Gailliaert wil a.s.r. vragen kort iets te zeggen over de compliance en integriteit cultuur binnen a.s.r. en welke controlemaatregelen a.s.r. neemt op dit gebied?

De heer Baeten geeft aan dat a.s.r. het Three Lines of Defence model hanteert, waarbij toezicht wordt gehouden op de naleving van de regels door de operationele units (1ste lijn) door de afdeling Compliance (2e lijn) door monitoring onderzoeken en de Interne Audit dienst onafhankelijke onderzoeken uitvoert naar de operatie (3e lijn).

Tegelijkertijd heeft a.s.r. de overtuiging dat compliance verder gaat dan alleen het voldoen aan wet- en regelgeving. Derhalve stuurt a.s.r. ook op het behouden van de juiste cultuur in relatie tot integriteit. Dit is van het grootste belang voor a.s.r. Dit doet a.s.r. onder andere door het nadrukkelijk uitdragen van de a.s.r. gedragscode, het afleggen van de eed of belofte, door bewustwordingsprogramma's, het organiseren van Ethiek café's en dilemma sessies. a.s.r. streeft naar een open en integere cultuur en vinden het belangrijk dat medewerkers en derden op een zorgvuldige en veilige manier overeenkomstig de Wet Huis voor Klokkenluiders melding kunnen maken van (vermoedens van) mistanden binnen a.s.r.

De voorzitter dankt de heer Gailliaert voor de vragen en geeft het woord graag aan de heer Stevense van Stichting Rechtsbescherming Beleggers.

De heer Stevense (namens Stichting Rechtsbescherming Beleggers) dankt de voorzitter en geeft aan een viertal vragen te hebben. De eerste vraag gaat over acquisities. De heer Stevense is benieuwd welke onderdelen als eerste in aanmerking komen om te versterken en of a.s.r. uitsluitend alleen in Nederland kijkt, zo ja waar de voorkeur naar uitgaat en in hoeverre eventuele start-ups hier een rol in spelen.

De heer Baeten geeft aan dat a.s.r. met name kijkt naar strategische versterkingen op het gebied van schade, arbeidsongeschiktheid en in het

distributiesegement. In principe kijkt a.s.r. niet over de grens. a.s.r. ziet voldoende mogelijkheden om winstgevend te groeien binnen Nederland, zowel organisch als via overnames. Verder investeert a.s.r. indirect via fondsen in een aantal start-ups.

De heer Stevense geeft aan dat in december de rechtbank in Amsterdam Conservatrix failliet heeft verklaard. Conservatrix heeft 80.000 polishouders. De heer Stevense is benieuwd of hier mogelijkheden zijn voor a.s.r. om uit het faillissement voordelig het segment Leven uit te breiden?

De heer Baeten geeft allereerst aan dat het aan de curatoren is om de volgende stappen te zetten. a.s.r. kijkt doorlopend naar waar zich in de markt kansen voordoen om de positie te versterken door middel van strategische overnames. Consolidatie gaat bij a.s.r. niet tegen elke prijs, alleen als het past in de strategie, voldoet aan de strenge financiële kaders en het de som der delen sterker maakt. Er moet uiteraard altijd goed gekeken worden naar het belang van polishouders en aandeelhouders.

De heer Stevense gaat over tot de volgende vraag. Momenteel zijn er nogal wat ontwikkelingen in vooral de veehouderij. Bedrijfsbeëindigingen, bedrijfsverplaatsingen, bedrijfsvergroting, sommigen veranderen de bedrijfsstrategie en gaan vee op een heel andere manier houden, hierbij spelen milieu en diervriendelijkheid een grote rol en willen het bedrijf verkleinen. Men gaat ook steeds meer rechtstreeks aan de consument verkopen. Ook zijn er steeds meer agrariërs die het hier voor gezien houden en naar een ander land vertrekken. De heer Stevense is benieuwd of de rentmeesters het drukker dan normaal hebben om aan de wensen van pachters een invulling te geven en hen te begeleiden en wat de invloed is op het landelijk onroerend goed?

Mevrouw Van Melick geeft aan dat in de gesprekken aan de keukentafel het onderwerp 'duurzaamheid' steeds meer een prominente rol krijgt. Voor de melkveehouderij is grondgebondenheid een belangrijke factor. Om dit te bereiken wordt er een sterk beroep gedaan op de rentmeesters en a.s.r. om te investeren in grondgebonden oplossingen en boeren zo goed mogelijk daarin bij te staan. Uiteindelijk hebben grondgebonden oplossingen invloed op de grondmarkt. Er ontstaat door de verschillende opdrachten energie, recreatie, natuur en wonen een blijvende behoefte aan grond.

De heer Stevense gaat over tot de laatste vraag. Momenteel is er inflatieangst en lijkt de lange rente te stijgen. De heer Stevense wil a.s.r. vragen om op

dit moment een inschatting te geven van de invloed hiervan op de winst van a.s.r.

Mevrouw Van Melick geeft aan dat de huidige stijging van de rente in perspectief moet worden geplaatst en nog steeds als historisch laag beschouwd moet worden. Het 20jaars rente punt ligt namelijk nog steeds onder het niveau van 1 januari 2020. a.s.r. is goed beschermd tegen schokken op de financiële markten, hieronder vallen ook inflatie en rente schokken. Een gestaag stijgende rente is in principe positief voor een verzekeraar met langlopende kasstromen. Ten aanzien van inflatie, hier houdt a.s.r. nadrukkelijk rekening mee in de verplichtingen.

De voorzitter dankt de deelnemers voor de vragen en constateert dat er geen vervolgvragen zijn ontvangen op de antwoorden. De voorzitter sluit het agendapunt en gaat over naar 2b.

b. Ter bespreking: Verslag van de Raad van Commissarissen

De voorzitter geeft aan over te willen gaan naar het verslag van de Raad van Commissarissen, zoals is opgenomen in hoofdstuk 5.2 van het jaarverslag waarin uitvoerig verslag wordt gedaan van de onderwerpen die het afgelopen jaar op de agenda hebben gestaan. Een aantal onderwerpen worden uitgelicht, namelijk de impact van COVID-19 op de verschillende stakeholders, zoals de klanten, werknemers, maatschappij en aandeelhouders. De voorzitter geeft aan dat hierop reeds een inhoudelijke toelichting is gegeven door de heer Baeten bij de behandeling van het Jaarverslag 2020. De Raad van Commissarissen constateert ook dat de pandemie een zware wissel trekt op de samenleving.

Verder zijn uiteraard andere onderwerpen behandeld, zoals: strategie gericht op lange termijn waardecreatie, solvabiliteit en kapitaalbeleid, M&A-ontwikkelingen, IT en digitalisering, performance, zowel financieel als niet-financieel, contacten met de Ondernemingsraad en externe toezichthouders. Daarnaast zijn de verslagen van de drie commissies van de Raad van Commissarissen opgenomen in het Jaarverslag.

De voorzitter constateert dat over dit agendapunt geen vragen zijn ingediend en sluit het agendapunt.

c. Ter bespreking: Corporate Governance

De voorzitter geeft een toelichting op de wijzigingen. In 2019 is de Raad van Bestuur teruggebracht van vier naar drie leden en daarnaast is een Business Executive Committee ingesteld. Na het aangekondigde vertrek van de heer Figee is de Raad

van Bestuur per 1 februari 2020 weer compleet en op volle sterkte met mevrouw De Swart en mevrouw Van Melick. Zij zijn inmiddels ruim een jaar werkzaam bij a.s.r., maar dit voelt al als een langere periode. De Raad van Commissarissen is zeer verheugd om te constateren dat de samenwerking uitstekend verloopt en de leden elkaar op diverse onderwerpen goed aanvullen. Verder heeft mevrouw Barendregt de heer Van den Bos opgevolgd als voorzitter van de Audit en Risico Commissie en is ook de heer Van Olphen toegetreden als lid van deze commissie. Daarnaast is de Raad van Commissarissen verstrekt met de komst van de heer Wijn, die veel kennis en ervaring met zich meebrengt. Dit ten aanzien van de belangrijkste wijzigingen in de governance van a.s.r.

De voorzitter constateert dat er geen (vervolg) vragen zijn ontvangen en sluit dit agendapunt af.

**d. Ter adviserende stemming:
Remuneratierapport 2020**

De voorzitter geeft aan dat is aangekomen bij het eerste agendapunt waarover een adviserende stem zal worden uitgebracht, dit betreft het remuneratierapport 2020. In dit rapport is verantwoording afgelegd over de wijze waarop uitvoering is gegeven aan het beloningsbeleid. Dit betreft het beloningsbeleid waar de Algemene Vergadering in 2019 mee heeft ingestemd en waarmee a.s.r. ook voldoet 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 2020).

De voorzitter constateert dat er geen aanvullende (vervolg)vragen meer zijn ontvangen. Alvorens de voorzitter overgaat tot de stemuitslag meldt de voorzitter dat het geplaatst kapitaal per de Registratiedatum bestond uit 141 miljoen gewone aandelen waarop in totaal 138.700.114 stemmen konden worden uitgeoefend als gevolg van aandeleninkoop. Graag laat de voorzitter de aandeelhouders weten dat de op deze vergadering vertegenwoordigde aandeelhouders, 98.439.328 miljoen stemmen vertegenwoordigen, hetgeen neerkomt op 72,15% van het totale aantal stemmen. De voorzitter gaat over tot de stemuitslag en constateert dat er 88.560.324 stemmen voor, 9.690.255 stemmen tegen en 188.749 onthoudingen zijn. De voorzitter dankt de aandeelhouders voor een positief stemadvies en sluit het agendapunt af.

3. Jaarrekening 2020 en dividend

a. Ter stemming: voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020

De voorzitter merkt op bij het volgende agendapunt te zijn aangekomen. Hij stelt graag mevrouw Barendregt als voorzitter van de Audit en Risico Commissie in de gelegenheid een statement af te leggen over de jaarrekening.

Mevrouw Barendregt geeft aan alvorens in te gaan op de jaarrekening graag iets te vertellen over de werkzaamheden van de Audit en Risico Commissie van a.s.r. In het jaarverslag op pagina 135 en 136 is een uitgebreid verslag van deze werkzaamheden weergegeven. Een aantal punten wordt toegelicht. Het eerste punt over de werkzaamheden dat onder de aandacht wordt gebracht is dat in de reguliere commissievergaderingen naast resultaat- en balansvraagstukken, het afgelopen jaar uiteraard bijzondere aandacht is uitgegaan naar de impact van COVID-19 op de bedrijfsvoering en financiële resultaten van a.s.r. De Audit en Risico Commissie is hier aan de hand van verschillende scenario's frequent over geïnformeerd door de Raad van Bestuur. Uit de documentatie en discussies hierover blijkt dat a.s.r., ondanks de vele en grote onzekerheden over de uiteindelijke effecten van de coronacrisis, de ontwikkelingen nauwgezet volgt en hierop zorgvuldig acteert. Ook is veelvuldig gesproken over de impact van rente- en marktrisico's, onder andere aan de hand van interne analyses en beleidsdocumenten, zoals het Balansplan, Beleggingsplan en de ORSA.

Daarnaast worden belangrijke beheersingsvraagstukken zoals datakwaliteit, validatie van modellen en assumptiesetting regelmatig besproken in de vergadering van de Commissie. Dit geldt eveneens voor de voortgang en voorbereiding op IFRS 17/9. Het afgelopen jaar zijn in het kader van deze implementatie wederom goede vorderingen geboekt, zoals het uitvoeren van diverse testen. Ook de komende maanden zal er weer een dry run worden uitgevoerd. Verder is er continue aandacht voor IT- en cybersecurity risico's en compliance gerelateerde onderwerpen zoals Wwft/sanctiewet en privacywetgeving en uitbestedingen. Tot slot is er in 2020 aandacht besteed aan de integratie van VvAA en Veherex en de acquisitie van Brand New Day PPI.

Het afgelopen jaar was ook het eerste controlejaar voor KPMG. Er heeft een soepele overdracht plaatsgevonden en de Commissie heeft de opdracht en het auditplan van KPMG voor 2020 besproken en vastgesteld. De onafhankelijkheid van de externe accountant en de aanvullende opdrachten zijn ieder kwartaal beoordeeld. De management letter en het verslag van de externe accountant waarin de belangrijkste observaties van de interne controle zijn belicht, zijn eveneens uitvoerig besproken. Bijzondere aandacht werd besteed aan de gerapporteerde kernpunten van de controle en de Commissie zal erop toezien dat er opvolging wordt gegeven aan de gerapporteerde bevindingen.

Voorts is in de vergaderingen van de Audit en Risico Commissie met regelmaat van gedachten gewisseld met de actuariële functionarissen over de adequaatheid van schattingen en veronderstellingen die ten grondslag liggen aan de verzekeringstechnische verplichtingen op de balans. Er is telkens geconstateerd dat deze schattingen en veronderstellingen zorgvuldig tot stand zijn gekomen en met voldoende prudentie.

Tot slot heeft de Audit en Risico Commissie in afwezigheid van de Raad van Bestuur met de externe accountant van gedachte gewisseld onder andere over de bevindingen bij de jaarrekeningcontrole en andere observaties. Deze gesprekken zijn als zeer open, kritisch en constructief ervaren. Namens de Commissie dankt mevrouw Barendregt, KPMG voor de auditwerkzaamheden over het afgelopen jaar. Deze eerste audit was ook uitdagend vanwege de volledige thuiswerksituatie als gevolg van de coronacrisis.

De voorzitter dankt mevrouw Barendregt en nodigt graag de eindverantwoordelijke KPMG-partner, de heer Reijns, uit om als accountant een toelichting te verstrekken op de controlewerkzaamheden van de jaarrekening van a.s.r. over 2020. De voorzitter merkt daarbij op dat de heer Reijns voor deze vergadering ontheven is van zijn geheimhoudingsplicht.

De heer Reijns dankt de voorzitter en maakt graag van de gelegenheid gebruik om een toelichting te geven op de werkzaamheden bij de controle van de jaarrekening en het jaarverslag 2020

De heer Reijns geeft een toelichting op de transitie van EY naar KPMG, de controleaanpak, de controleverklaring en het assurance report.

Allereerst wordt even stilgestaan bij de eerstejaarscontrole. Alvorens KPMG met de werkzaamheden is

begonnen in juli 2019, zijn eerst werkzaamheden verricht die ertoe hebben geleid dat KPMG geheel onafhankelijk is van a.s.r. en haar dochtermaatschappijen. Met de voorgaande accountant is van medio juli 2019 tot en met het jaareindeproces over het boekjaar 2019 naast elkaar gewerkt om beter begrip te krijgen van a.s.r., met name met betrekking tot de gebieden waar belangrijke oordeelsvorming door de accountant ten behoeve van de controle benodigd is. KPMG heeft dossierreviews uitgevoerd bij de voorgaande accountant en heeft op deze wijze voldoende en geschikt controlebewijs verkregen aangaande de openingsbalans van de 2020-jaarrekening. KPMG heeft dit verder aangevuld met informatie die KPMG heeft verkregen uit de gesprekken met de Audit en Risico Commissie, de Raad van Bestuur, het management en de medewerkers op key-functies – mede ter bepaling van significante risicogebieden voor de controle over boekjaar 2020.

Vervolgens wordt een toelichting gegeven op de controleaanpak en de controleverklaring. KPMG heeft een review uitgevoerd en (voor vier KPI's) een controle uitgevoerd op de niet-financiële informatie, zoals opgenomen in het Annual Report 2020. KPMG heeft een 'assurance report of the independent auditor' afgegeven. Hierin geeft KPMG de conclusie en het oordeel aan. Hiervoor wordt verwezen naar pagina 116-119 van het Annual Report 2020. Voorts heeft KPMG de geconsolideerde jaarrekening 2020 en de enkelvoudige jaarrekening 2020 van a.s.r. gecontroleerd. Voor de controleverklaring inzake de geconsolideerde en de enkelvoudige jaarrekening wordt verwezen naar pagina 302-319 van het Annual Report 2020. Naar aanleiding van de door KPMG verrichte werkzaamheden heeft KPMG een goedkeurende controleverklaring bij deze jaarrekeningen afgegeven.

Alvorens wordt overgegaan tot een toelichting op andere elementen in de controleverklaring bij de jaarrekeningen, wordt kort stilgestaan bij de invloed van COVID-19 op de controle.

Gedurende het grootste gedeelte van het jaar was een volledige thuiswerksituatie voor de medewerkers van a.s.r. van kracht. Ook KPMG heeft de werkzaamheden grotendeels op afstand (virtueel) verricht. KPMG onderkent vijf elementen op de manier waarop COVID-19 de werkzaamheden heeft beïnvloed. Ten eerste de 'going concern'-veronderstelling. Het management heeft een 'going concern'-analyse opgesteld die de 'going concern'-veronderstelling, die ten grondslag ligt aan de jaarrekening, nader onderbouwt. Naar

aanleiding van de controle vindt KPMG dat deze veronderstelling door het management adequaat is onderbouwd. Ten tweede de materialiteit. Het management heeft in 2020 additionele financiële forecasts gemaakt, gebaseerd op meerdere scenario's als reactie op COVID-19. KPMG heeft deze scenario's en forecasts geanalyseerd en deze met het management besproken. KPMG concludeert dat de financiële gevolgen voor a.s.r. in totaliteit relatief beperkt zijn. KPMG heeft derhalve geen aanpassingen gemaakt op de door KPMG gehanteerde materialiteit. Ten derde de controle van schattingen door het management, waaronder de schattingen aangaande de waardering van verzekeringsverplichtingen, Solvency II Own Funds and SCR-berekeningen; de goodwill impairment en de waardering van de beleggingen met een focus op 'hard-to-value assets', zoals onroerend goed. Bij de controle op deze schattingen heeft KPMG de invloed van COVID-19 op de inschattingen van het management aangaande de gehanteerde assumpties, methoden en modellen en interpretaties van uitkomsten in ogenschouw genomen. Hier wordt later op terug gekomen bij de bespreking van een enkele key audit matter, zoals opgenomen in de controleverklaring. Ten vierde de controle op toelichtingen in de jaarrekening inzake COVID-19, zoals in Note 6.1.2 (impact of COVID-19), Note 6.4.4 (non-life ratios), Note 6.5.1 (intangible assets), Note 6.5.5.1 (investments available for sale), Note 6.6.7 (net insurance claims and benefits), note 6.7.1.1. (fair value of the assets and liabilities) and Note 6.8. (risk management). Naar aanleiding van de door KPMG uitgevoerde werkzaamheden stelde KPMG vast dat de toelichtingen toereikend zijn, inclusief die betreffende de schattingsonzekerheden. Ten slotte als vijfde punt het verkrijgen van voldoende en toereikend controlebewijs. KPMG heeft de controleprocedures aangepast aan de veranderende businessomstandigheden, waaronder de timing (bijvoorbeeld ten aanzien van impairment indicaties) en de aard van controleprocedures (werken op afstand en toegang hebben tot de financiële administratie of rapportages van a.s.r.) en de diepgang van testprocedures (waaronder het vaststellen van de authenticiteit van bepaalde documenten). KPMG heeft, door middel van dossierreview, virtueel de werkzaamheden van alle component auditors gereviewd, waardoor KPMG voldoende zekerheid heeft verkregen voor de eigen controle ten behoeve van het afgeven van de controleverklaring.

Ten aanzien van de controleverklaring bij de geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekeningen

wordt een nadere toelichting gegeven. KPMG heeft de materialiteit bepaald op € 40 miljoen en heeft zich hierbij gebaseerd op het gemiddelde resultaat voor belastingen over de voorgaande drie jaren (circa 4%). KPMG is hierbij niet significant afgeweken van de uitgangspunten die de voorgaande accountant, die verantwoordelijk was voor de controle van de jaarrekening 2019, hanteerde. Sommige delen van de jaarrekening heeft KPMG met een lagere materialiteit gecontroleerd, als reactie op de aard van bepaalde toelichtingen. Deze lagere materialiteit, gebaseerd op kwalitatieve factoren, heeft KPMG bijvoorbeeld toegepast bij de controle van de toelichtingen bij noot 6.7.5 de key management personnel remuneration. Alle vastgestelde en niet-gecorrigeerde controleverschillen groter dan € 2 miljoen heeft KPMG, conform afspraak, schriftelijk gerapporteerd met de Audit en Risico Commissie van de Raad van Commissarissen. Deze controleverschillen waren individueel en in totaliteit niet materieel voor de jaarrekening.

Voorts wordt een toelichting gegeven op de reikwijdte van de controle. Teneinde in staat te zijn om de volledige verantwoordelijkheid te nemen voor de controle van de jaarrekening, heeft KPMG instructies verstuurd aan de accountants van groepsonderdelen om controlewerkzaamheden ten behoeve van KPMG als de groepsaccountant, te verrichten. KPMG heeft hierbij bepaald voor welke entiteit en met welke materialiteit deze lokale controle moest plaatsvinden. Hierbij heeft KPMG tevens de impact van COVID-19 in ogenschouw genomen, zowel vanuit een risicoperspectief als vanuit een perspectief van financiële relevantie van de componenten voor de groep als geheel. Alle componentcontroles zijn verricht door KPMG-auditteams. Bij het opzetten en uitvoeren van de controle neemt KPMG het risico van fraude in acht. KPMG beoordeelt de reactie van het management aangaande frauderisico's en het functioneren van de three lines of defense op dit gebied. KPMG heeft tevens de zogenaamde 'presumed fraud risk of management override of controls' in de overwegingen betrokken en heeft gegevensgerichte controlewerkzaamheden verricht zoals data-analyses en het analyseren en testen van journaalposten met een hoog risico. Verder in de controle identificeert KPMG wet- en regelgeving die mogelijk een materieel effect kunnen hebben op de jaarrekening. KPMG schat dit in op basis van kennis van de sector en baseert zich op gesprekken die zijn gevoerd met Audit, Juridische Zaken, Compliance, Group Risk Management, de CFRO's van de business lines, de Raad van Bestuur en de Audit en Risico Commissie.

KPMG maakt hierbij een onderscheid tussen wet- en regelgeving die direct impact kan hebben op de jaarrekening (zoals vennootschapsbelasting en verslaggevingsregels) en wet- en regelgeving die een indirect effect hebben, zoals de Wet op het financiële toezicht (Wft), inclusief SII en Financial and Economic Crime (FEC)-gerelateerde regelgeving.

De heer Reijns geeft aan dat KPMG significante risico's, gebaseerd op ons professional judgement onderkennen. Significante risico's zijn risico's die een grotere kans hebben op een materiële fout in de jaarrekening. Significante risico's zijn vaak gelinkt aan significante niet-routinematige transacties of zijn zaken die significante schattingen van het management vereisen. Voor ieder van de significante risico's heeft KPMG onderzoek gedaan naar de opzet en het bestaan van het interne-controlesysteem dat a.s.r. heeft ingericht om deze risico's te mitigeren, waar mogelijk aangevuld met toetsing van de effectieve werking hiervan. Aanvullend heeft KPMG gegevensgerichte controlewerkzaamheden verricht om voldoende en toereikend controlebewijs te verzamelen om vast te stellen dat deze risico's niet hebben geleid tot een materiële fout in de jaarrekening 2020. KPMG heeft vijf key audit matters geïdentificeerd naar aanleiding van de door KPMG uitgevoerde controle en deze in de controleverklaring opgenomen. De vijf key audit matters betreffen: Valuation of Liabilities arising from insurance contracts (including shadow accounting) and Liability Adequacy Test, Valuation of hard to value assets, Unit-linked exposure, Solvency II disclosure en Goodwill impairment. Er wordt een key audit matter nader toegelicht. Gezien de financiële omvang, de mate van complexiteit en de mate waarin oordeelsvorming door het management is vereist, beschouwt KPMG de 'Valuation of liabilities arising from insurance contracts (including shadow accounting) and Liability Adequacy Test' als een kernpunt in de controle. Door COVID-19 was hier een toegenomen waarderingsonzekerheid zichtbaar.

Naast de werkzaamheden aangaande het testen van interne beheersmaatregelen inzake de betrouwbaarheid van data, governance en beheersmaatregelen rondom het bepalen van assumpties, validatie en implementatie van modellen, heeft KPMG specifieke werkzaamheden verricht, tezamen met actuariële specialisten van KPMG, waaronder werkzaamheden op schattingen van de schade-contracten en zorgverzekeringscontracten, de schattingswijziging van IBNR van arbeidsongeschiktheid in bepaalde pensioenproducten, de aanpassing van de sterftetafels en de ervaringscijfers hierop, de aanpassing in inflatieverwachtingen en de impact

van COVID-19 op de gehanteerde assumpties. De werkzaamheden leidden ertoe dat KPMG de bepaling van de toegepaste assumpties door het management redelijk vindt en de waardering van de verzekeringstechnische verplichtingen acceptabel vindt. Voor een nadere toelichting van de andere key audit matters wordt verwezen naar de tekst van de controleverklaring, zoals opgenomen in het Annual Report 2020 op pagina 302-319.

Tot slot geeft de heer Reijns aan dat de controlewerkzaamheden KPMG voldoende en toereikend controlebewijs hebben opgeleverd om een goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening 2020 van a.s.r. af te geven. De heer Reijns geeft aan graag beschikbaar te zijn voor verdere vragen aangaande de controle van KPMG.

De voorzitter dank de heer Reijns voor de toelichting. De voorzitter constateert dat er geen (vervolg)vragen zijn ingediend over de jaarrekening en gaat over tot de stemuitslag. De voorzitter constateert dat de jaarrekening over 2020 is vastgesteld met 98.061.044 stemmen voor, 82.495 stemmen tegen en 295.789 onthoudingen. De voorzitter sluit dit agendapunt af en gaat door naar het volgende agendapunt.

b. Ter bespreking: toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

c. Ter stemming: voorstel tot uitkering van dividend

De voorzitter geeft aan dat agendapunt 3b en 3c gelijktijdig behandeld zullen worden. Eerder deze vergadering is bij agendapunt 2 reeds een toelichting door de heer Baeten gegeven op het reserverings- en dividendbeleid van a.s.r. Voor het voorstel met nadere toelichting wordt verwezen naar de oproeping voor deze vergadering bij agendapunt 3c. Voorgesteld wordt om over het boekjaar 2020 in totaal een dividend uit te keren van € 282 miljoen, zijnde € 2,04 per aandeel in contanten. Na het uitgekeerde interim dividend van € 0,76 resteert een slotdividend van € 1,28 per aandeel. De voorzitter constateert dat er geen vervolgvragen zijn ontvangen en gaat over tot de stemuitslag. De voorzitter constateert dat het voorstel tot uitkering van dividend is aangenomen met 98.406.983 stemmen voor, 31.730 stemmen tegen en 615 onthoudingen. Hij sluit dit agendapunt af en gaat door naar agendapunt 4a.

4. Verlening van decharge

a. Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2020

De voorzitter gaat over naar het agendapunt waarin wordt voorgesteld decharge te verlenen aan de huidige en voormalige leden van de Raad van Bestuur voor zijn of haar de taakuitoefening in het boekjaar 2020, zoals dat blijkt uit het jaarverslag 2020 inclusief de jaarrekening en blijkt uit opmerkingen hier gedaan in de vergadering dan wel anderszins bekend zijn bij de aandeelhoudersvergadering. De voorzitter constateert dat er geen (vervolg)vragen zijn ontvangen en gaat over tot de stemuitslag. De voorzitter constateert dat het voorstel tot dechargeverlening aan ieder lid van de Raad van Bestuur is aangenomen met 97.407.137 stemmen voor, 570.753 stemmen tegen en 461.438 onthoudingen. Hij sluit dit agendapunt af en gaat door naar agendapunt 4b.

b. Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2020

De voorzitter geeft aan dat aan de orde is het voorstel tot dechargeverlening aan de huidige en voormalige leden van de Raad van Commissarissen voor de taakuitoefening in 2020, wederom zoals dat blijkt uit het jaarverslag 2020 inclusief de jaarrekening en de informatie verstrekt in de vergadering dan wel informatie anderszins bekend bij de aandeelhoudersvergadering. De voorzitter constateert dat er geen (vervolg)vragen zijn ontvangen en gaat over tot de stemuitslag. De voorzitter constateert dat het voorstel tot dechargeverlening aan ieder lid van de Raad van Commissarissen is aangenomen met 97.407.137 stemmen voor, 570.753 stemmen tegen en 461.438 onthoudingen. De voorzitter sluit dit agendapunt en gaat door naar agendapunt 5.

5. Verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur

De voorzitter geeft aan dat de Algemene Vergadering op 20 mei 2020 een drietal bevoegdheden heeft verleend aan de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, 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. Deze nieuwe machtigingen zullen dan derhalve aflopen op 19 november 2022. Deze machtigingen geven a.s.r. de flexibiliteit om snel te kunnen handelen als de omstandigheden daartoe aanleiding geven.

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

De voorzitter geeft aan dat aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld 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. De voorzitter constateert dat hier geen (vervolg)vragen over zijn ontvangen en gaat over tot de stemuitslag. De voorzitter constateert dat het voorstel machtiging tot uitgifte van gewone aandelen en/of verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen is aangenomen met 98.345.384 stemmen voor, 92.517 stemmen tegen en 1.427 onthoudingen. Hij sluit dit agendapunt af en gaat door naar agendapunt 5b.

b. Ter stemming: voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht

De voorzitter geeft aan dat wordt voorgesteld om met ingang van vandaag de Raad van Bestuur te machtigen voor een periode van 18 maanden, om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen het voorkeursrecht van bestaande 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 wordt verleend. De voorzitter constateert dat er geen (vervolg)vragen zijn ontvangen en gaat over tot de stemuitslag. De voorzitter constateert dat het voorstel voor machtiging tot beperking of uitsluiting van voorkeursrechten is aangenomen met 96.341.498 stemmen voor, 2.095.410 stemmen tegen en 2.420 onthoudingen. Hij sluit dit agendapunt af en gaat door naar agendapunt 5c.

c. Ter stemming: voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging van eigen aandelen door de vennootschap

De voorzitter geeft aan dat voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden na vandaag, 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 vijf dagen voorafgaand aan de dag van 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. Ook hier kan de Raad van Bestuur uitsluitend gebruikmaken van de bevoegdheid na goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De voorzitter constateert dat er geen (vervolg)vragen zijn ontvangen en gaat over tot de stemuitslag. De voorzitter constateert dat het voorstel voor machtiging tot de verkrijging van eigen aandelen door de vennootschap is aangenomen met 96.438.759 stemmen voor, 1.972.404 stemmen tegen en 118.165 onthoudingen. De voorzitter sluit dit agendapunt en gaat door naar agendapunt 6.

6. Intrekking aandelen

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

De voorzitter geeft aan dat a.s.r. in 2020 aandelen heeft ingekocht voor een bedrag van € 75 miljoen en dat wordt voorgesteld om deze 2.942.796 aandelen in te trekken om de kapitaalstructuur van de vennootschap op te schonen; er is thans geen (andere) bestemming voor de ingekochte aandelen. Omdat de aandeleninkoop leidt tot een verlaging van het geplaatst kapitaal, loopt a.s.r. daar tegen een wettelijke grens aan. Op grond van de wet mag het maatschappelijk kapitaal van a.s.r. niet meer bedragen dan vijfmaal haar geplaatste kapitaal. De intrekking leidt tot een verlaging van het geplaatste kapitaal van de vennootschap. 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. De voorzitter constateert dat er geen (vervolg)vragen

zijn ontvangen en gaat over tot de stemuitslag. De voorzitter constateert dat het voorstel tot intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen is aangenomen met 98.436.826 stemmen voor, 1.078 stemmen tegen en 1.424 onthoudingen. De voorzitter sluit dit agendapunt en gaat door naar agendapunt 6b.

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

De voorzitter geeft aan dat ten behoeve van de intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen wordt voorgesteld om via een statutenwijziging het maatschappelijk kapitaal te verlagen van € 112 miljoen naar € 104 miljoen. Daarmee verkrijgt a.s.r. de ruimte om zowel dit jaar als ook komende jaren de ingekochte aandelen in te trekken. Indien dit voorstel wordt aangenomen, wordt iedere (kandidaat-) notaris gemachtigd om de benodigde akte van statutenwijziging te doen verlijden. De voorzitter constateert dat het voorstel tot statutenwijziging ten behoeve van intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen is aangenomen met 98.436.961 stemmen voor, 1.171 stemmen tegen en 1.196 onthoudingen. De voorzitter sluit dit agendapunt en gaat door naar agendapunt 7.

7. Rondvraag

De voorzitter constateert dat er geen (vervolg)vragen zijn ingediend voor de rondvraag en gaat over naar agendapunt 8.

8. Samenstelling Raad van Commissarissen

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

De voorzitter geeft aan dat hij na 12,5 jaar zal aftreden als lid en voorzitter van deze Raad van Commissarissen. In dit kader wordt de voorzittershamer symbolisch doorgegeven aan zijn opvolger de heer Wijn. De heer Wijn neemt het woord over van de heer Van der Pol en geeft aan dat het een eer is om de heer Van der Pol te mogen opvolgen. De heer Van der Pol wordt door zowel de heer Wijn als de heer Baeten met hartelijke woorden toegesproken en zeer bedankt voor zijn tomeloze inzet en inspirerende voorzitterschap gedurende de 12,5 jaar dat hij deze functie heeft bekleed. Ter afsluiting van dit agendapunt spreekt de heer Van de Pol een dankwoord uit. De heer Van der Pol geeft aan dat hij het voorzitterschap met veel plezier heeft bekleed en

de toekomst van a.s.r. met buitengewoon veel vertrouwen tegemoet ziet. De nieuwe voorzitter sluit het agendapunt af en gaat over tot de sluiting van de vergadering.

9. Sluiting

De voorzitter geeft aan dat hij namens de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen de aandeelhouders hartelijk wil bedanken voor de virtuele aanwezigheid en bijdrage tijdens deze vergadering, maar ook voor de betrokkenheid bij a.s.r. in het algemeen en het gestelde vertrouwen. De voorzitter dankt alle medewerkers voor hun inzet in deze moeilijke tijden en de mooie resultaten die als gevolg daarvan zijn geboekt. Ook het vertrouwen van de klanten wordt zeer gewaardeerd. De voorzitter wenst alle stakeholders veel sterkte en gezondheid in deze bijzondere tijd. De voorzitter sluit de vergadering om 12.30 uur.

De notulen zijn vastgesteld en ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de vergadering.

ASR Nederland N.V.

Archimedeslaan 10
3584 BA Utrecht

www.asrnederland.nl