

# Notulen

## Algemene Vergadering ASR Nederland N.V.

25 mei 2022

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

(Deze notulen zijn een zakelijke weergave  
van de inhoud van de vergadering)  
Woensdag 25 mei 2022, 10.00 - 13.00 uur

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

# Agenda

<b>1. Opening en mededelingen</b>	<b>4</b>
<b>2. Jaarverslag 2021</b>	<b>4</b>
a. Ter bespreking: Jaarverslag 2021	4
b. Ter bespreking: Verslag van de Raad van Commissarissen	11
c. Ter bespreking: Corporate Governance	11
d. Ter adviserende stemming: Remuneratierapport 2021	11
<b>3. Jaarrekening 2021 en dividend</b>	<b>12</b>
a. Ter stemming: voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2021	12
b. Ter bespreking: toelichting op het reserverings- en dividendbeleid	15
c. Ter stemming: voorstel tot uitkering van dividend	15
<b>4. Verlening van decharge</b>	<b>16</b>
a. Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2021	16
b. Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2021	16
<b>5. Verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur</b>	<b>16</b>
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	16
b. Ter stemming: voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht	17
c. Ter stemming: voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging van eigen aandelen door de vennootschap	17
<b>6. Intrekking aandelen</b>	<b>17</b>
a. Ter stemming: voorstel tot intrekking van door a.s.r gehouden aandelen	17
<b>7. Samenstelling Raad van Commissarissen</b>	<b>18</b>
a. Ter stemming: voorstel tot herbenoeming van Sonja Barendregt als lid van de Raad van Commissarissen	18
<b>8. Rondvraag</b>	<b>18</b>
<b>9. Sluiting</b>	<b>18</b>

## **Aanwezig:**

### **Een afvaardiging van de Raad van Commissarissen:**

Joop Wijn, voorzitter van de Raad van Commissarissen en voorzitter van de Nominatie en ESG Commissie  
Herman Hintzen, vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen  
Sonja Barendregt, voorzitter van de Audit en Risicocommissie  
Gisella van Vollenhoven, voorzitter van de Remuneratiecommissie

### **De voltallige Raad van Bestuur:**

Jos Baeten, CEO  
Ewout Hollegien, 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, die toezicht houdt op het correcte verloop van de stemming en vandaag als gevolmachtigde aanwezig is:**

Paul van der Bijl, NautaDutilh

### **De aandeelhouders:**

De aandeelhouders die aanwezig dan wel vertegenwoordigd zijn, vertegenwoordigen 74,64% van het geplaatste kapitaal.

# 1. Opening en mededelingen

**De voorzitter** opent om 10.00 uur de jaarlijkse Algemene Vergadering van a.s.r. Hij heet de aanwezigen van harte welkom. Nadat de vergadering twee jaar achtereenvolgens virtueel heeft plaatsgevonden vanwege de coronacrisis, doet het a.s.r. veel deugd om iedereen weer bij a.s.r. te kunnen ontvangen. a.s.r. heeft ervoor gekozen om de vergadering ook in hybride vorm aan te bieden zodat een optimale interactie met de aandeelhouders kan plaatsvinden. Van de mogelijkheid om virtueel deel te nemen aan de vergadering is geen gebruik gemaakt.

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

Tevens zijn namens de accountant (KPMG) de heer Reijns en de heer Smit aanwezig. De heer Reijns zal bij agendapunt 3 over de jaarrekening en het dividend een presentatie geven en eventuele vragen daarover beantwoorden. Als secretaris van deze vergadering treedt mevrouw De Groot op. Daarnaast is de Ondernemingsraad en een afvaardiging van het management aanwezig.

De heer Van der Bijl, notaris (NautaDutilh), wordt als gevolmachtigde van de aandeelhouders welkom geheten. De notaris heeft voorafgaand aan de vergadering toezicht gehouden op een correct verloop van de stemming van aandeelhouders die voorafgaand aan deze vergadering reeds via volmacht hun stem hebben uitgebracht. De agendapunten waarover gestemd kon worden zijn agendapunt 2, 3, 4, 5, 6 en 7. De voorzitter licht toe dat de stemming door de aanwezigen in de zaal per stemformulier geschiedt.

**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 worden vastgesteld en getekend door de voorzitter en de secretaris. Ook is de vergadering via een webcast live te volgen (zowel in het Nederlands als in het Engels).

**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. Er zijn door de aandeelhouders vooraf geen vragen

ingediend. Tot slot wordt een aantal huishoudelijke mededelingen gedaan. De voorzitter gaat door naar agendapunt 2.

## 2. Jaarverslag 2021

### 2a. Ter bespreking: Jaarverslag 2021

**De voorzitter** geeft het woord aan de heer Baeten die namens de Raad van Bestuur een toelichting zal geven op het jaarverslag.

**De heer Baeten** neemt in de presentatie de aandeelhouders mee in het jaar 2021 en benadrukt het fijn te vinden om elkaar, na twee jaar digitaal, weer live bij a.s.r. te kunnen ontmoeten.

**De heer Baeten** staat allereerst stil bij het conflict tussen Rusland en Oekraïne. a.s.r. leeft mee met de slachtoffers en hoopt dat er snel een einde komt aan het conflict waarna spoedig kan worden begonnen met de wederopbouw. Vanuit a.s.r. zijn er veel initiatieven geweest om te helpen, zoals het aanbieden van een verzekeringsdekking voor het transport van hulpgoederen naar het gebied tot het geven van financiële bijstand. Als gevolg van het conflict ziet a.s.r. dat de financiële markten erg volatiel zijn geworden wat impact heeft op een financiële instelling. De gediversifieerde portefeuille van a.s.r. zorgt voor een behoorlijke resistentie tegen de volatiele bewegingen. Op dit moment leidt het niet tot grote zorgen, maar a.s.r. zal deze ontwikkelingen nauwgezet blijven volgen en zal passende maatregelen nemen als dat nodig is. De samenwerking tussen a.s.r.-medewerkers afkomstig uit Oekraïne en Rusland heeft niet tot spanningen geleid.

**De heer Baeten** blikt voorts terug op de impact van Covid-19. a.s.r. probeert klanten zo veel mogelijk te helpen door bijvoorbeeld een verzekeringsdekking uit te breiden of door een betalingsregeling te treffen om te voorkomen dat bedrijven failliet gaan of dat klanten hun hypotheekrente of premie niet meer kunnen betalen. De waardering van klanten is tijdens die periode ook gestegen, wat een mooie waardering is voor de inzet van medewerkers.

a.s.r. zag een hogere medewerkerstevredenheid, een hogere productiviteit en een hogere NPS bij klanten en intermediair.

Om het welzijn van de medewerkers te monitoren, wordt er een wekelijkse meting uitgezet (eMood). De afgelopen twee jaar laat zien dat die score

redelijk stabiel en goed is gebleven met een 7,5 op een schaal van tien.

**De heer Baeten** licht toe dat aandacht voor hoe we met elkaar omgaan ook een belangrijk onderwerp was het afgelopen jaar. Via de eMood, Vitaliteitsscan, Denison scan, dialoogsessies en ethiekcafés zijn collega's onderling met elkaar in gesprek gegaan over diversiteit, gelijkwaardigheid en inclusie. a.s.r. wil een fijne en veilige werkplek zijn voor iedereen.

Verder is er een aantal ontwikkelingen op het gebied van governance geweest. De heer Hollegien is benoemd tot CFO van a.s.r., nadat de voormalige CFO, mevrouw Van Melick, ervoor koos om haar loopbaan buiten a.s.r. voort te zetten. De heer Baeten geeft aan blij te zijn met de benoeming van de heer Hollegien en hij is ervan overtuigd dat de heer Hollegien met zijn ervaring binnen a.s.r. de juiste persoon op deze belangrijke plek voor a.s.r. is.

**De heer Baeten** licht toe dat a.s.r. haar rol als duurzame verzekeraar in de maatschappij zeer serieus neemt: a.s.r. helpt klanten met het delen van risico's en het opbouwen van vermogen voor later, waarbij de duurzame oplossingen die a.s.r. biedt oog hebben voor mens, milieu, maatschappij en toekomstige generaties. De strategie is gericht op langetermijn waardecreatie voor de stakeholders: klanten, medewerkers, samenleving en aandeelhouders. a.s.r. heeft daar ook doelstellingen op geformuleerd.

Duurzaamheid zit in het DNA van a.s.r. In producten, met een duurzaam beleggingsbeleid, in de bedrijfsvoering en in het personeelsbeleid. a.s.r. is ervan overtuigd dat bedrijven die een maatschappelijke bijdrage leveren succesvoller zijn en op langere termijn ook meer waarde genereren. a.s.r. krijgt steeds meer erkenning voor haar beleid en het handelen daarnaar, getuige de hoge scores en noteringen in internationale benchmarks en de score van a.s.r. op het rapport van de Eerlijke Verzekeringswijzer over wat financiële instellingen doen op het gebied van biodiversiteit.

Het merk a.s.r. is steeds bekender aan het worden in de Nederlandse samenleving. Vorig jaar heeft a.s.r. afscheid genomen van het merk De Amersfoortse. De inkomens- en zorgverzekeringen voor ondernemers en werkgevers zijn onder het merk a.s.r. gebracht. Volgend jaar zal a.s.r. op deze wijze ook de activiteiten van Ditzo onder het a.s.r. merk gaan brengen en daarna de activiteiten van uitvaartverzekeraar Ardanta.

Daarmee versterkt a.s.r. haar merk en kan de marktpositie verder worden verstevigd.

**De heer Baeten** gaat door naar het onderwerp financiële en niet-financiële resultaten. a.s.r. laat in 2021 wederom mooie resultaten zien, waaraan alle segmenten hebben bijgedragen. De financiële doelstellingen voor de periode 2019-2021 zijn behaald of overtroffen met het beste operationeel resultaat sinds de verzelfstandiging in 2008, een robuuste solvabiliteit, een operating ROE die voor het vierde jaar op rij hoger is, een OCC die ruim boven de target is, een lage combined ratio bij Schade en voor aandeelhouders een aantrekkelijk dividend. Vanwege de beperkende maatregelen als gevolg van Covid-19 is de niet-financiële middellange termijn doelstelling voor de inzet van medewerkers voor maatschappelijke initiatieven niet gehaald. De overige niet-financiële doelstellingen zijn wel ruimschoots behaald. Conform doelstelling is de carbon footprint van de eigen beleggingen in kaart en de impact investeringen waren eind 2021 ruim twee maal hoger dan de doelstelling voor 2019-2021. Op de NPS-c is een score van +49 behaald wat ruim boven de doelstelling is.

a.s.r. boekte een operationeel resultaat van meer dan € 1 miljard. Het bedrijfsresultaat van het schadebedrijf steeg met € 84 miljoen met name dankzij een sterke organische groei en lagere claims. Covid-19 had een positieve netto impact van € 93 miljoen vergeleken met € 21 miljoen in 2020. In dit cijfer zit ook de negatieve impact van € 20 miljoen voor de claims voor de overstromingen in de provincie Limburg in 2021. Met een organische groei van 5,2% voor P&C en Disability samen, heeft a.s.r. de bovengrens van het doel om organisch te groeien tussen de 3-5% overschreden, ondanks uitdagende marktomstandigheden. De combined ratio verbeterde met 1,9 procentpunt tot 91,8% voor P&C en Disability samen, waarmee de doelstelling van 94-96% is overtroffen. Exclusief Covid-19 zou dit ongeveer 3 procentpunt hoger zijn. In de Nederlandse zorgverzekeringsmarkt is a.s.r. winstgevend gegroeid.

Ook het levenbedrijf heeft het goed gedaan. Het operationeel resultaat van het segment Leven steeg met € 33 miljoen tot € 763 miljoen. Het operationeel resultaat steeg met name door een hogere beleggingsmarge die werd gedreven door de verdere optimalisatie van de beleggingsportefeuille en de lagere vereiste rente door de geleidelijke afbouw van de levenportefeuille Individueel. Dit is ook de reden waarom de investment margin is verbeterd met € 62

miljoen tot € 682 miljoen. Covid-19 had in 2021 een negatieve indicatieve impact van € 16 miljoen vergeleken met een negatieve impact van € 22 miljoen in 2020. Deze impact houdt voornamelijk verband met lagere dividenden van de vastgoedfondsen en iets hogere huurkortingen. De bruto geboekte premie steeg met name door het commerciële succes van het product Pensioen DC, waarbij de premie met 37% steeg tot € 634 miljoen. En tot slot, de bedrijfskosten bleven op 45 basispunten aan de onderkant van de doelstelling. Dit omvat ook de investeringen in IT-systemen die nodig zijn voor aanpassing aan de voortgaande transitie binnen het Pensioenbedrijf.

**De heer Baeten** licht voorts toe dat het operationeel resultaat op fee-based business in totaal € 64 miljoen voor 2021 ten opzichte van € 57 miljoen in 2020 bedraagt. De stijging van 12% overtreft de doelstelling van 5% groei per jaar. De verklaring voor de toename is een combinatie van hogere provisiebaten uit groei van het beheerd vermogen voor derden, voornamelijk gerelateerd aan de hypotheekfondsen en aan Pensioen DC gerelateerde mixfondsen. Dit werd deels tenietgedaan door lagere provisies uit de winkelvastgoedportefeuille. Het totale beheerd vermogen voor derden nam met € 3,7 miljard toe tot € 28 miljard ten opzichte van € 24,3 miljard in 2020, gedreven door een aanhoudende groei van de netto-instroom in de hypotheekfondsen en instroom in de mixfondsen van a.s.r. Tot slot verbeterde het bedrijfsresultaat holding & overig, voornamelijk als gevolg van de introductie van een DC-pensioenregeling voor a.s.r. medewerkers.

Voorts wordt er een toelichting gegeven op het voorgestelde dividend. Gegeven de goede resultaten stelt a.s.r. een totaal dividend voor van € 2,42 per aandeel. Gezien het reeds uitgekeerde interim-dividend van € 0,82 betekent dat een slotdividend van € 1,60. Naast het dividend is in 2021 ook voor € 75 miljoen aan eigen aandelen ingekocht.

**De heer Baeten** geeft een korte toelichting op de financiële targets voor de komende periode die eerder al met de aandeelhouders zijn gedeeld. In het bijzonder wordt ingegaan op de dividendgrondslag. De heer Baeten licht toe dat als uitgangspunt daarvoor het dividend over het boekjaar 2021 wordt genomen waarbij als nieuw dividendbeleid wordt uitgegaan van een jaarlijkse stijging van zo'n 2-3%. Ook heeft a.s.r. het voornemen om de komende drie jaar voor € 100 miljoen aan aandelen in te kopen waarbij a.s.r.

benadrukt die inkoop alleen te doen onder de voorwaarde dat er geen transacties gedaan kunnen worden die voor de lange termijn van a.s.r. van belang kunnen zijn.

**De heer Baeten** geeft voorts een korte toelichting op de niet-financiële targets voor de komende periode. In het bijzonder wordt ingegaan op merkreputatie, medewerkerstevredenheid, klanttevredenheid en de carbon footprint van de totale beleggingsportefeuille van a.s.r. Richting 2030 moet vanuit het meetpunt 2015 de totale CO<sub>2</sub> uitstoot met 65% zijn teruggebracht. Ook is toegelicht dat het doel op impact investeringen fors naar boven wordt bijgesteld naar € 4,5 miljard in 2024.

**De heer Baeten** sluit af met een trots gevoel over het jaar 2021 en benadrukt de kracht van een goede samenwerking met mooie resultaten voor klanten, medewerkers, de samenleving en voor aandeelhouders. a.s.r. heeft een sterke balans gehouden, biedt een prachtig dividend aan en ook naar de komende jaren kijkt a.s.r. op een positieve manier naar hoe het bedrijf naar de volgende fase kan worden gebracht. Dat is in uitdrukking gebracht in ambitieuze targets.

**De voorzitter** gaat over tot de vragenronde.

**De heer Gailliaert (PGGM en Eumedion-deelnemers)** geeft aan dat de klimaatgerelateerde doelstelling voor de periode 2022-2024 een reductie in emissies van 65% betreft in 2030 ten opzichte van 2015 van de intern gemanagede assets. PGGM is benieuwd welk deel van de totale emissies van a.s.r. dit reductiedoel betreft en of a.s.r. overweegt om de reductiedoelstellingen te laten goedkeuren door SBTi.

**De voorzitter** geeft het woord aan de Raad van Bestuur voor de beantwoording van de vragen van PGGM.

**De heer Hollegien** dankt de heer Gailliaert voor de vragen en geeft aan dat de doelstelling van a.s.r. is om 65% CO<sub>2</sub>-reductie te bereiken van de beleggingsportefeuille, dit betreft de a.s.r. scope 3, in 2030 in vergelijking tot 2015. Alle assets op de balans zijn daarvoor in scope, waaronder hypotheeklen die bij a.s.r. in de boeken staan, het vastgoed, grond en alle financiële beleggingen. Gehanteerd wordt de PCAF global standard methodiek waarbij van alle bedrijven waarin a.s.r. investeert de scope 1 en 2 emissie wordt gemeten.

a.s.r. is voorstander om deze doelstelling meetbaar, objectiveerbaar en valideerbaar te maken. a.s.r. is hierover in gesprek met SBTi.

**De heer Gailliaert** wil graag van a.s.r. weten welke voortgang is geboekt op de gebieden uit het diversiteitsbeleid van a.s.r., in het bijzonder voor mensen uit onder gerepresenteerde groepen en welke maatregelen a.s.r. heeft genomen na de recente gevallen van grensoverschrijdend gedrag bij andere organisaties. PGGM refereert hierbij aan het diversiteitsbeleid van a.s.r. waarin staat dat a.s.r. jaarlijks een organisatiesuccesmeting (Denison scan) uitvoert om de voortgang binnen de organisatie te meten op onder andere een veilige werkomgeving die vrij is van discriminatie en eerlijke en gelijke toegang tot mogelijkheden biedt.

**De heer Baeten** licht toe dat a.s.r. vooruitgang boekt op het gebied van diversiteit en inclusie. De uitkomsten van de Denison scan laten dat ook zien. Ondanks een significante verbetering is er nog verbetering mogelijk op het gebied van gelijke kansen op promotie. a.s.r. heeft meegedaan aan een onderzoek waar, door het gebruik van geanonimiseerde data, inzicht is verkregen in de samenstelling van de personeelsbezetting (rekening houdend met de regels rondom het vastleggen van data). Onder alle werkzame Nederlanders heeft 23% van de mensen een niet-westerse achtergrond. Binnen a.s.r. was dat in 2019 17% en dat is inmiddels gegroeid naar 18%. Ook genderneutrale registratie van en communicatie met onze klanten en medewerkers heeft de aandacht.

Rondom het onderwerp grensoverschrijdend gedrag voert a.s.r. al een aantal jaren een strikt beleid wat verder gaat dan seksueel grensoverschrijdend gedrag, denk aan schelden. Hiervoor is een beleidsdocument beschikbaar op de website. Gezien de maatschappelijke onrust heeft a.s.r. extra aandacht gegeven aan dit onderwerp door een aantal extra maatregelen te treffen. a.s.r. heeft informatie verzameld vanuit de arbodienst, de externe vertrouwenspersonen, de ondernemingsraad en de medewerkers. Daaruit blijkt dat er over seksueel grensoverschrijdend gedrag geen meldingen zijn geweest. Daarnaast wil a.s.r. dat mensen zich vrij voelen om een melding te kunnen doen. Het proces daaromtrent is verbeterd door de vertrouwenspersonen zichtbaarder te maken. Ook biedt a.s.r. leidinggevenden en medewerkers trainingen aan waarin het identificeren en bespreekbaar maken van grensoverschrijdend gedrag centraal staat.

**Mevrouw Holtland (VBDO)** feliciteert a.s.r. met het behalen van de maximale score op biodiversiteit bij de Eerlijke Verzekeringwijzer en is benieuwd naar welke acties a.s.r. neemt om de impact op biodiversiteit te definiëren. Ook vraagt VBDO zich af hoe a.s.r. de impact van het initiatief om boeren die hun bedrijven willen verduurzamen korting te geven op hun pachtsom wil gaan meten en of hierbij gebruik gemaakt zal gaan worden van de Open Bodem Index (OBI) die a.s.r. aan het ontwikkelen is in samenwerking met een aantal andere partijen. Tenslotte waardeert VBDO de verschillende scenario's die a.s.r. uiteen heeft gezet in het jaarverslag over risico's van de fysieke gevolgen van klimaatverandering en is VBDO benieuwd of de heftige weersomstandigheden van het afgelopen jaar, zoals de overstromingen in Limburg, nog invloed hebben gehad op deze analyse omtrent klimaatrisico's en of dat nog heeft geleid tot nieuwe acties.

**De heer Hollegien** geeft aan dat a.s.r. de ontwikkelingen van de Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) inzake biodiversiteit nauw volgt. Daarbij kijkt a.s.r. ook naar een mogelijke samenvoeging met andere initiatieven op dit gebied. De OBI is ontwikkeld om de agrarische ondernemer inzicht te geven in zijn bodemgezondheid en daarmee geeft het ook inzicht in verbetermogelijkheden. a.s.r. wil via de erfpacht een korting geven aan boeren die op een goede manier invulling geven aan het verbeteren van de bodem. Een stijging van de OBI kan dat aantoonbaar maken.

**De heer Baeten** geeft een toelichting op de analyse van a.s.r. in relatie tot klimaatrisico's vanuit het risicoprofiel als verzekeraar. Hier wordt sectorbreed naar gekeken vanuit het Verbond van Verzekeraars. Er wordt door het KNMI en de Universiteit van Wageningen permanent onderzoek gedaan naar hoe de klimaatrisico's nog beter in beeld gebracht kunnen worden. De heer Baeten licht toe dat a.s.r. kijkt naar mogelijkheden voor verzekerbare risico's voor a.s.r., bijvoorbeeld overstroming van een aantal kleinere rivieren in Nederland én een redelijke prijs voor verzekerden. Tegelijkertijd wordt er door de verzekeraars met de overheid overlegd hoe Nederland beschermd kan worden tegen risico's die niet door één verzekeraar zijn af te dekken zoals het doorbreken van de dijken en het binnentreden van de zee.

**De heer Stevense (namens Stichting Rechtsbescherming Beleggers)** feliciteert a.s.r. met de bereikte resultaten. De eerste vraag van de heer Stevense gaat over de footprint en de relatie met de boeren: hoe ervaart a.s.r. die relatie? Voorts wordt gevraagd of a.s.r. risico's omtrent stormen herverzekert en zo ja of meerdere stormen dan kunnen worden samengevoegd. Tenslotte wordt gevraagd naar het verdienmodel van a.s.r. van de aankoop van windmolens in de Wieringermeer (32 van de 280) waarvan Vattenfall verantwoordelijk blijft voor het onderhoud.

**De heer Baeten** licht toe dat a.s.r. een goede relatie heeft met boeren. Zowel met de organisaties waar boeren zich in verenigd hebben als met individuele boeren die bij a.s.r. grond pachten. a.s.r. is één van de grootste private grondbezitters waarvan een groot gedeelte verpacht is aan boeren. Door bijvoorbeeld de ontwikkeling van de OBI wordt geprobeerd boeren te helpen door hen een korting te geven op de pacht van 5% of 10% afhankelijk van de inspanning die boeren doen.

**De heer Baeten** geeft voorts aan dat a.s.r. een herverzekeringscontract heeft waarbij alle stormen die binnen 72 uur plaatsvinden, en dat hoeft dan niet dezelfde storm te zijn, onder de dekking vallen. De 3 stormen die onlangs plaatsvonden vielen niet allemaal binnen een periode van 72 uur, maar twee daarvan wel. a.s.r. heeft besloten om de twee grootste stormen binnen die 72 uur te melden aan de herverzekeraar. Het betreft een contract waar de eerste € 35 miljoen voor eigen rekening is. Deze gaat ten koste van de eigen verlies-en winstrekening en de andere eventuele daaruit voortvloeiende lasten zijn voor rekening van de herverzekeraar.

**De heer Hollegien** licht het verdienmodel van de aankoop van de windmolens in de Wieringermeer toe. De eerste drijfveer is de bijdrage die a.s.r. kan doen aan de energietransitie door de aankoop van de windmolens. De tweede drijfveer is een financiële. De door de 32 windmolens opgewekte energie levert a.s.r. aan een energiemaatschappij die de energie afneemt. a.s.r. ontvangt daarvoor een vergoeding.

**De heer Klein Poelhuis** vraagt of er bij kapitaalallocatie wordt gekeken naar de koers van het aandeel ten opzichte van een berekening van de intrinsieke waarde om te voorkomen dat de aandelen worden ingekocht boven die intrinsieke waarde en daarmee als het ware kapitaal wordt vernietigd. De heer Klein Poelhuis vraagt aanvullend of er een mogelijkheid bestaat om minder dividend uit te

keren en meer aandelen in te kopen, bijvoorbeeld in het geval dat bij onrust op de financiële markten de koers van het aandeel halveert en de intrinsieke waarde gelijk blijft in de optiek van a.s.r.

**De heer Hollegien** licht toe dat in het aangekondigde dividendbeleid van a.s.r. wordt gekeken naar de lange termijn waardecreatie. a.s.r. vindt een goede kapitaalspositie belangrijk en wil in de basis de kapitaalspositie inzetten om te investeren in groei van de onderneming. Op het moment dat de kapitaalspositie het toelaat, bekijkt a.s.r. ook de mogelijkheid van aandeleninkoop. a.s.r. houdt daarbij oog voor het rendement. Op de vraag of er een mogelijkheid bestaat om minder dividend uit te keren en meer aandelen in te kopen licht de heer Hollegien toe dat het door onverwachte marktomstandigheden, zoals de coronacrisis, mogelijk is dat het op de intrinsieke waarde van a.s.r. weinig effect heeft, maar op de beurzen des te meer. Dan is het op dat moment als onderneming niet verstandig om daarop te speculeren. De visie van a.s.r. is om op zo'n moment geen grote kapitaalinvestering te doen om meer aandelen in te kopen, maar wordt vastgehouden aan het dividendbeleid zoals dat van tevoren is aangekondigd.

**De heer Keyner (VEB)** stelt een vraag over het verdienmodel van a.s.r. in relatie tot de keuze van Nationale-Nederlanden om NN Investment Partners af te stoten, omdat ze vinden dat hun beheerd vermogen te klein is om te kunnen concurreren met ETF's (BlackRock, Vanguard). Het beheerd vermogen van a.s.r. Vermogensbeheer is kleiner dan dat van NN Investment Partners. De heer Keyner wil graag weten hoe a.s.r. ervoor zorgt om qua kostenstructuur te kunnen concurreren met de grote ETF's en relevant te kunnen zijn. Aanvullend daarop vraagt VEB naar de principes van a.s.r. om goedkope beleggingsfondsen (ETF's) als basis te gebruiken voor beschikbare premiereregelingen en hoe zorgt a.s.r. ervoor dat er genoeg geld overblijft om te laten renderen voor de aandeelhouders.

**De heer Hollegien** dankt VEB voor het stellen van de vragen en geeft aan dat a.s.r. beleggingen als een belangrijk onderdeel ziet van de bedrijfs- en balanssturing. a.s.r. hecht daarbij veel waarde aan de expertise van medewerkers over de financiële markten. a.s.r. kiest er bewust voor zich te richten op niches in de Nederlandse markt zoals Nederlands vastgoed en Nederlandse hypotheek en daarom niet concurreert met de grote ETF's. Door de vele jaren aan ervaring kan a.s.r. in die niches een goede rol spelen en weet zo ook buitenlandse en



Nederlandse institutionele beleggers aan zich te binden. Daarmee is het ook een belangrijke drijver voor de ambities qua resultaatsgroei op het gebied van asset management als onderdeel van de fee business. Tenslotte is uit een benchmark gebleken dat a.s.r. efficiënt is, zelfs in concurrentie met grote partijen.

**De heer Keyner** vraagt of er een indicatie kan worden gegeven van de kostenstructuur bij de concurrenten en a.s.r.

**De heer Hollegien** antwoordt dat a.s.r. erg in lijn zit met de concurrenten.

**Mevrouw De Swart** licht toe dat a.s.r. nu en in het verleden succesvol is op pensioengebied. a.s.r. kent aan de DC-kant een behoorlijke groei en Brand New Day en het Doenpensioen trekken vanwege hun propositie ook andere type bedrijven aan zoals jonge bedrijven in de tech-omgeving. a.s.r. is sinds ruim een jaar volledig aandeelhouder van Brand New Day PPI. Per 1 april is de PPI omgezet naar Doenpensioen. De DC-portefeuille kent een gezonde groei. a.s.r. ziet dat het onderscheidend vermogen voortkomt uit de digitale proposities, maar ook door de manier waarop a.s.r. naar assets kijkt waarbij duurzaamheid voor steeds meer MKB en jonge bedrijven een belangrijke overweging is.

**De heer Keyner** stelt de volgende vraag die te maken heeft met de principes van a.s.r. In hoeverre is a.s.r. bereid duurzaamheid te laten prevaleren boven lange termijn financieel rendement? De heer Keyner geeft voorbeelden van mogelijke situaties waar lange termijn risico's niet meer gemitigeerd kunnen worden noch kansen bieden, maar waar situaties een negatieve impact hebben op het lange termijn rendement. De heer Keyner vraagt zich af of de principes van a.s.r. over het niet beleggen in wapens vaststaan of dat a.s.r. bereid is die principes te heroverwegen, omdat wapens ook noodzakelijk zijn om de maatschappij veilig te maken of veilig te houden. De heer Keyner stelt eenzelfde soort vraag over kernenergie: kernenergie kan ook juist worden gezien als een deeloplossing voor de klimaatcrisis.

**De heer Baeten** geeft aan dat de principes van a.s.r. leidend zijn waarbij a.s.r. tegelijkertijd bereid is om deze soms ter discussie te stellen. Binnen a.s.r. helpt een ethicus om vraagstukken vanuit verschillende invalshoeken te bekijken. Over het voorbeeld over wapens zegt a.s.r. dat te blijven uitsluiten, omdat wapens over meer gaan dan alleen het beschermen van de veiligheid. Dat laat onverlet dat a.s.r. het punt van het beveiligen van de samenleving wel ziet.

Over kernenergie heeft a.s.r. hetzelfde standpunt. Er is een discussie over hoe om te gaan met kernenergie waarbij diverse dilemma's op tafel liggen. a.s.r. kijkt vanuit een lange termijn visie naar de ontwikkelingen en naar hoe de keuzes voor de lange termijn te verantwoorden zijn en staat ervoor open, als de discussie daartoe leidt, het standpunt te herzien.

**De heer Rienks** vraagt of a.s.r. meer duiding kan geven aan de score van a.s.r. op de Net Promotor Score (NPS) (score van 49 t.o.v. doelstelling 44). Hoe verhoudt deze score zich tot andere verzekeringsmaatschappijen en in hoeverre overweegt a.s.r. de doelstelling naar boven bij te stellen?

**Mevrouw De Swart** licht toe dat a.s.r. een NPS-c meet op momenten dat klanten contact met a.s.r. hebben. Voor de komende drie jaar heeft a.s.r. een NPS-r als doelstelling. Dat is de relationele NPS die meet, ook als klanten geen contact met a.s.r. hebben, wat ze van a.s.r. vinden. De doelstellingen op de NPS-r zijn afgezet ten opzichte van die van concurrenten. a.s.r. heeft behoorlijk ambitieuze doelstellingen geformuleerd: in 2024 wil a.s.r. een score boven het marktgemiddelde. Op dit moment scoort a.s.r. ten opzichte van vergelijkbare concurrenten goed. Ten opzichte van meer gespecialiseerde verzekeraars en directe verzekeraars komt a.s.r. nog niet in de buurt van de doelstelling.

**De heer Rienks** stelt de volgende vraag die gaat over de € 4,5 miljard aan impactinvesteringen die a.s.r. enige tijd geleden heeft aangekondigd. De heer Rienks wil graag weten hoe ver a.s.r. is met het realiseren van de € 4,5 miljard investering en hoe die is verdeeld over de verschillende categorieën.

**De heer Hollegien** licht toe dat a.s.r. eind 2021 € 2,4 miljard aan impactinvesteringen op de balans had staan. Om de doelstelling van € 4,5 miljard te bereiken moet a.s.r. gemiddeld de komende drie jaar € 700 miljoen per jaar aan extra impact investeringen doen. Qua verdeling over de categorieën zal a.s.r. ongeveer twee derde investeren in groene obligaties en een derde in overige categorieën. De criteria voor impactinvesteringen zijn vastgelegd en objectief meetbaar.

Over de groene obligaties licht de heer Hollegien toe dat deze weliswaar minder waard worden op het moment dat de rente stijgt, maar a.s.r. heeft anderzijds ook verzekeringsverplichtingen die goedkoper worden op het moment dat de

rente stijgt. Verzekeringsverplichtingen worden afgedekt met beleggingsbeleid wat maakt dat groene obligaties voor a.s.r. als verzekeraar met lange termijn verplichtingen zinvol zijn, omdat ze minder gevoelig zijn voor renteontwikkelingen. Dat maakt groene obligaties een logische investering als onderdeel van de totale impactinvesteringen door a.s.r. Voor de andere categorieën geldt dat a.s.r. onder andere inzet op betaalbare huizen, duurzame hypotheek en de energietransitie. Het rendement op duurzame hypotheek is aantrekkelijker dan bijvoorbeeld investeren in staatsobligaties. Extra beschikbaar stelt aan klanten om hun huis te verduurzamen.

**De heer Rienks** stelt een laatste vraag. Deze gaat over de rol van de verzekeringsadviseur of tussenpersoon en de visie van a.s.r. op diens rol. Past deze nog in de huidige tijdsgeest en welke waarde ziet a.s.r. voor haar klanten hieromtrent.

**Mevrouw De Swart** licht toe dat op de Nederlandse markt ongeveer de helft van de particuliere schadeverzekeringen door verzekeringsadviseurs worden gesloten. Dat kan een kantoor op de hoek van de straat zijn, maar ook via internet. De andere helft wordt gesloten door bank assurance en door directe verzekeraars. a.s.r. heeft nog steeds een behoorlijk marktaandeel in het verzekeringsagent-deel. a.s.r. staat daar vrijwel altijd in de top drie voor particuliere schadeverzekeringen. Naarmate producten complexer worden heeft de adviseur een groter aandeel. Volgens a.s.r. zal de rol van de verzekeringsadviseur blijven bestaan zolang het gaat over het adviseren van klanten over impactvolle beslissingen, zoals een hypotheek en voor ondernemers als het gaat over inkomensverzekeringen. Met name bij particuliere schadeverzekeringen en zorg ziet a.s.r. steeds meer verschuiving naar direct. a.s.r. maakt de beweging om niet alleen maar via adviseurs te sluiten, maar ook een aantal producten zelf afsluitbaar te maken via de eigen website.

**De heer Stevense** vraagt of a.s.r. overnamekandidaten op het oog heeft.

**De heer Baeten** antwoordt dat a.s.r. in Nederland kansen ziet voor consolidatie onder andere op het gebied van distributie. a.s.r. heeft daar reeds een aantal overnames gedaan. a.s.r. focust vooral op kleine en middelgrote overnames en tegelijkertijd zal a.s.r. ook kijken naar grotere kansen.

**De heer Stevense** vraagt wat a.s.r. doet met de achtergestelde obligatielening (5% perpetual).

**De heer Hollegien** licht toe dat a.s.r. een aantal obligaties heeft als onderdeel van de totale balans. In 2024 loopt het eerste (tier-2) instrument af, waarbij a.s.r. kijkt naar de hoogte van de schuld op de balans en hoe zich dat verhoudt tot het eigen vermogen. De financial leveragepositie is per jaareinde ongeveer 25%, wat aan de onderkant is van de range waarnaar a.s.r. streeft. a.s.r. voelt zich comfortabel met de schuldpositie op dit moment. De aanname is dat deze in 2024 geherfinancierd gaat worden, op voorwaarde van een comfortabele schuldpositie.

**De heer Stevense** stelt een vraag over hoe het op dit moment gaat met de arbeidsongeschiktheidsverzekering en uitval van mensen door verplicht thuiswerk.

**De heer Baeten** licht toe dat de schadelast in AOV zich op een redelijk positieve manier ontwikkelt. a.s.r. ziet door het thuiswerken geen extra schadelast. Wat nog niet inzichtelijk is, is de impact van Long Covid op de lange termijn. a.s.r. volgt dat nauwgezet en heeft daar ook voorzieningen voor getroffen.

**De heer Stevense** wil a.s.r. tenslotte vragen naar hoe a.s.r. kijkt naar bewatering van poldersloten.

**De heer Baeten** licht toe dat boeren daar steeds beter mee omgaan en dat er veel overleg is onder het zogenaamde keurinitiatief om te zorgen dat dat allemaal goed bewaterd blijft. Het waterbeheer gaat in zijn algemeenheid in Nederland steeds beter.

**De heer Keyner** stelt een vraag over de groei van 38% van de premieontvangsten bij zorgverzekeringen. In hoeverre ziet a.s.r. dat als gunstig (rendabel) voor de beleggers gezien de strikte regulering in deze markt?

**De heer Baeten** licht toe dat de business onder andere wordt gestuurd op de combined ratio. Voor zorgverzekeringen hoeft a.s.r. minder kapitaal aan te houden. Dus daar mag de combined ratio ook iets hoger zijn om daar hetzelfde rendement op te halen. Het zorgbedrijf haalt de doelstellingen. Tegelijkertijd speelt de dynamiek die de heer Keyner aanhaalt. a.s.r. wil zich maatschappelijk positioneren en daar hoort ook een zorgproduct bij. Dit gaat echter niet ten koste van alles. Zolang het zorgbedrijf voldoet aan de eisen die a.s.r. vanuit het kapitaal stelt, blijft a.s.r. zorgverzekeringen aanbieden. Mede vanuit het oogpunt dat het ook kansen biedt

voor een combinatie met arbeidsongeschiktheidsverzekeringen.

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

## **2b. Ter bespreking: verslag van de Raad van Commissarissen**

**De voorzitter** gaat over naar het verslag van de Raad van Commissarissen, zoals is opgenomen in het jaarverslag waarin uitvoerig verslag is gedaan van de onderwerpen die het afgelopen jaar op de agenda hebben gestaan. Een aantal onderwerpen wordt verder toegelicht. Begin 2021 is de bestaande strategie uitgebreid besproken en is besloten om de strategie voort te zetten met een aantal kleine wijzigingen. Er is ook gesproken over de nieuwe middellange termijndoelen voor de periode 2022-2024 die ook vanzelfsprekend met de Raad van Commissarissen zijn besproken. De Raad van Commissarissen is van oordeel dat daarmee een goede balans is gevonden tussen de lange termijn waardecreatie voor a.s.r. en duurzame groei en heeft daarbij alle vertrouwen dat deze doelen kunnen worden gehaald. In 2021 heeft de coronacrisis een grote weerslag gehad op de samenleving en de economie. De financiële resultaten van a.s.r. waren sterk en werden niet beïnvloed door de pandemie. De Raad van Commissarissen is de medewerkers zeer erkentelijk om in deze moeilijke omstandigheden toch buitengewoon intrinsiek gemotiveerd te hebben gewerkt. Het operationeel resultaat is fors gestegen en de solvabiliteit is onverminderd hoog. Ook de NPS-score is op een hoog niveau gebleven. De Raad van Commissarissen heeft in 2021 de volgende onderwerpen verder nog behandeld: de ontwikkelingen in de sector, de performance, zowel financieel als niet-financieel, solvabiliteit, kapitaal, cultuur en klantbelang. De Raad van Commissarissen hecht ook erg aan de zorgplicht. Er is vanzelfsprekend contact met de Ondernemingsraad en er is gewerkt aan een permanent constructieve relatie met de externe toezichthouders. Daarnaast zijn de verslagen van de drie commissies van de Raad van Commissarissen, de Audit & Risicocommissie, de Nominatie en ESG Commissie en de Remuneratiecommissie opgenomen.

**De voorzitter** constateert dat er geen vragen zijn en sluit dit agendapunt af.

## **2c. Ter bespreking: corporate governance**

**De voorzitter** geeft een toelichting op de wijzigingen in de corporate governance. In november 2021 heeft de heer Hollegien mevrouw Van Melick opgevolgd als Chief Financial Officer (CFO). De heer Hollegien werkte al langere tijd voor a.s.r. De Raad van Commissarissen heeft er alle vertrouwen in dat de heer Hollegien een duurzame en waardevolle bijdrage zal leveren aan de verdere ontwikkeling van a.s.r. De heer Wijn heeft in 2021 de heer Van der Pol opgevolgd als voorzitter van de Raad van Commissarissen. De heer Wijn heeft het erg gewaardeerd om gedurende een half jaar nog met de heer Van der Pol samen te kunnen werken. Tot slot is medio 2021 besloten om de Selectie- en Benoemingscommissie zowel in de doelstelling als in de samenstelling aan te passen tot een Nominatie en ESG Commissie met als belangrijkste doel om duurzaamheidsgerelateerde onderwerpen structureler in te bedden in de governance structuur. De Raad van Commissarissen ziet het toegenomen belang van duurzaamheid voor bedrijven en voor a.s.r. in het bijzonder en het doet de Raad van Commissarissen deugd om te constateren dat a.s.r. veel succesvolle inspanningen doet op dit gebied, zowel met betrekking tot producten als vermogensbeheer. De goede resultaten op dit gebied komen onder andere tot uiting in de erkenningen die a.s.r. behaalt in internationale benchmarks, zoals de opname in de Dow Jones Sustainability Index, waarmee a.s.r. behoort tot de 10% meest duurzame verzekeraars wereldwijd.

**De voorzitter** constateert dat er een vraag is over dit agendapunt en geeft de heer Stevense het woord.

**De heer Stevense** zou graag willen weten waarom de heer Van Olphen niet aanwezig is.

**De voorzitter** licht toe dat de heer Van Olphen was verhinderd en dat de Raad van Commissarissen van mening was dat eventuele vragen door de wel aanwezige commissarissen goed kunnen worden beantwoord.

**De voorzitter** sluit het agendapunt af.

## **2d. Ter adviserende stemming: remuneratierapport 2021**

**De voorzitter** gaat over naar agendapunt 2d, het eerste agendapunt waarover een adviserende stem zal worden uitgebracht. Dit betreft het remuneratierapport 2021. De voorzitter geeft het woord aan de voorzitter van de Remuneratiecommissie, mevrouw Van Vollenhoven.

**Mevrouw Van Vollenhoven** licht toe dat in dit rapport verantwoording is 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 2021).

**Mevrouw Van Vollenhoven** licht toe dat, conform het beleid, er geëvalueerd gaat worden en dat in de aandeelhoudersvergadering 2023 het beloningsbeleid weer ter stemming zal worden voorgelegd.

**De heer Gailliaert** stelt een vraag over remuneratie en het remuneratiebeleid. a.s.r. keerde in 2021 geen variabele remuneratie uit aan de Raad van Bestuur. Het verbinden van remuneratie aan het behalen van niet-financiële prestatiedoelstellingen, zoals een CO<sub>2</sub>-reductiedoelstelling kan worden ingezet als prikkel om deze doelstellingen te behalen. Onder CSRD dient de variabele remuneratie ook verbonden te worden met duurzaamheidsdoelstellingen (materieel). De heer Gailliaert wil vragen of binnen de remuneratiecommissie overwogen wordt om variabele remuneratie toch in de toekomst uit te keren.

**Mevrouw Van Vollenhoven** geeft aan dat a.s.r. op dit moment in het beleid geen structurele variabele beloningsregeling heeft opgenomen. In het evaluatieproces wordt zowel gekeken naar de hoogte van de beloningen als naar de structuur van de beloningen om te kijken of daar een aanpassing in nodig is. De afweging om daar niet-financiële doelstellingen of duurzaamheidsdoelstellingen aan te koppelen wordt daarin meegenomen. In het proces zal ook afstemming worden gezocht met belangrijke stakeholders.

**De heer Keyner** wil daar graag op reageren. De VEB staat ervoor open dat ook duurzaamheidsfactoren een element kunnen zijn voor variabele beloning. De VEB stelt daarbij wel de voorwaarde dat er geen variabele beloningen worden toegekend als de economische prestaties tegenvallen.

**Mevrouw Van Vollenhoven** licht vervolgens toe dat de Raad van Commissarissen ervoor heeft gekozen om de bestuurders een verhoging van 6% toe te kennen. In het beleid is ruimte om in een bandbreedte van 0-6% met een richtpercentage

van 3% te werken. De Raad van Commissarissen vindt de verhoging van 6% gerechtvaardigd gezien de goede resultaten op zowel de financiële targets als de niet-financiële targets die het bestuur heeft geboekt in de moeilijke periode het afgelopen jaar.

**De voorzitter** dankt mevrouw Van Vollenhoven voor de toelichting en geeft de deelnemers de gelegenheid om het stemformulier in te vullen.

**De voorzitter** licht toe dat de aanwezige aandeelhouders tijdens de schorsing aan het einde van de vergadering in de gelegenheid worden gesteld schriftelijk zijn of haar stemmen uit te brengen via het een stemformulier welke bij binnenkomst is uitgereikt en deze nadien te overhandigen aan de notaris voor de telling.

*In de notulen zijn de stemuitslagen reeds per agendapunt weergegeven.*

Graag laat de voorzitter de aandeelhouders weten dat de op deze vergadering vertegenwoordigde aandeelhouders 100.458.426 miljoen stemmen vertegenwoordigen, hetgeen neerkomt op 74,64% van het totale aantal stemmen.

**De voorzitter** constateert dat er 93.252.696 stemmen voor, 1.911.163 stemmen tegen en 5.294.567 onthoudingen zijn wat neerkomt op een stemuitslag van 97,99%. De voorzitter dankt de aandeelhouders voor een positief stemadvies en sluit het agendapunt af.

### 3. Jaarrekening 2021 en dividend

#### 3a. Ter stemming: voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2021

**De voorzitter** geeft aan dat is aangekomen bij het volgende agendapunt, de vaststelling van de jaarrekening. Hierover vindt een stemming plaats. De voorzitter geeft het woord aan mevrouw Barendregt als voorzitter van de Audit en Risicocommissie.

**Mevrouw Barendregt** geeft een korte toelichting op de werkzaamheden van de Audit en Risicocommissie. In het jaarverslag staat in paragraaf 5.2.2. een verslag van deze werkzaamheden. In de commissievergaderingen is naast resultaat- en balansvraagstukken ook veel aandacht uitgegaan naar de effecten van de coronacrisis. Omdat hier al veelvuldig bij is stilgestaan volstaat mevrouw

Barendregt met de conclusie dat de Audit en Risicocommissie heeft vastgesteld dat hierop zorgvuldig is geacteerd.

Ook is uitgebreid stilgestaan bij de lage rente, de inflatie en de impact op de solvabiliteit. Onder andere het balansplan 2021 en de ORSA zijn besproken en op basis van de risicoscenario's, zoals die worden gehanteerd in de ORSA, heeft de Audit en Risicocommissie besproken en vastgesteld dat solvabiliteit binnen de risicobereidheid van a.s.r. blijft. Dit onderstreept de robuuste solvabiliteitspositie van a.s.r.

Naast financiële doelstellingen en ontwikkelingen heeft de Audit en Risicocommissie veel aandacht voor informatiebeveiliging, cybersecurity risico's maar ook voor compliance risico's zoals CDD, Wwft en Sanctiewet. De Audit en Risicocommissie is tevreden met de stappen die a.s.r. op deze onderwerpen heeft gezet en nog steeds zet. In 2021 is ook veel aandacht uitgegaan naar de implementatie van IFRS17/9. Er is veel werk verricht door de organisatie en de Audit en Risicocommissie werd in 2021 regelmatig geïnformeerd en ook in 2022 is dit een onderwerp op iedere vergadering. De commissie beoordeelt ieder kwartaal de onafhankelijkheid en de aanvullende opdrachten van de externe accountant, KPMG. De commissie heeft daar geen bevindingen op. De management letter en het verslag van de externe accountant worden uitgebreid besproken, waarbij bijzondere aandacht is besteed aan de gerapporteerde kernpunten van de controle. De commissie ziet erop toe dat alle gerapporteerde bevindingen worden opgevolgd en merkt op dat a.s.r. dat heel adequaat doet. Tevens heeft de Audit en Risicocommissie in afwezigheid van de Raad van Bestuur met de externe accountant van gedachten gewisseld en deze gesprekken zijn als open, kritisch en constructief ervaren. Mevrouw Barendregt dankt KPMG voor de auditwerkzaamheden over het afgelopen jaar. Tevens heeft de Audit en Risicocommissie regelmatig met de actuariële functionarissen gesproken over de adequaatheid van schattingen en veronderstellingen die ten grondslag liggen aan verzekeringstechnische verplichtingen. De commissie heeft geconstateerd dat deze schattingen en veronderstellingen zorgvuldig tot stand zijn gekomen met voldoende prudentie.

Tot slot staat mevrouw Barendregt stil bij het afsluitproces over 2021. In het eerste kwartaal van dit jaar zijn de resultaten over het volledige financiële jaar 2021 uitgebreid besproken. Dit heeft geleid tot een positief advies van de Audit en Risicocommissie

richting de Raad van Commissarissen om het jaarverslag en de jaarrekening goed te keuren of in ieder geval ter goedkeuring voor te leggen. Hierbij heeft de commissie tevens expliciete complimenten uitgesproken voor de opzet en leesbaarheid ervan.

**De voorzitter** dankt mevrouw Barendregt voor de compacte toelichting met goede diepgang 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 2021. 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 2021.

**De heer Reijns** licht toe eindverantwoordelijk te zijn voor de controle die bij ASR Nederland is gedaan en gedurende de bijeenkomst van zijn geheimhoudingsplicht te zijn ontslagen en daarom vrijuit kan spreken en ook vragen kan beantwoorden. De heer Reijns meldt dat deze onafhankelijkheid ook het afgelopen jaar is bekrachtigd en dat is bevestigd richting de Raad van Commissarissen in de bijeenkomst van 22 maart 2022.

Allereerst wordt stilgestaan bij de uitkomsten van de controle. KPMG heeft de geconsolideerde jaarrekening 2021 en de enkelvoudige jaarrekening 2021 van ASR Nederland gecontroleerd en heeft hierbij een goedkeurende controleverklaring afgegeven. De controleverklaring inzake de geconsolideerde en de enkelvoudige jaarrekening staat op pagina 278 tot en met 294 van het Jaarverslag 2021. Daarnaast is een controle uitgevoerd op 27 non-financial KPI's en een review op nader geduide niet-financiële informatie, zoals ook opgenomen in het Jaarverslag 2021. KPMG heeft hier een ongekwalificeerd assurance report of the independent auditor afgegeven (pagina 295 tot en met 298 in het jaarverslag).

Voorts wordt ingegaan op een aantal onderwerpen inzake de controleverklaring bij de jaarrekening. Het eerste onderwerp is materialiteit. KPMG heeft een controleplan opgesteld en besproken met de Audit en Risicocommissie op 17 juni 2021. In dit controleplan geeft KPMG een nadere toelichting op de controleaanpak, waaronder de gehanteerde materialiteit, de risicobeoordeling met onder meer

een duiding van de significante risico's, de reikwijdte van de controle en andere relevante onderwerpen, zoals de impact van de ESEF rapportage die nieuw was over het boekjaar 2021. KPMG heeft de materialiteit bepaald op € 40 miljoen, gebaseerd op het gemiddelde resultaat over de afgelopen drie jaren, het resultaat voor belastingen. Dat komt uit op ongeveer 4%. Hierbij is niet afgeweken van de uitgangspunten die over het jaar daarvoor zijn gehanteerd. Sommige delen van de jaarrekening zijn met een lagere materialiteit gecontroleerd, als reactie op de aard van bepaalde toelichtingen. Deze lagere materialiteit, gebaseerd op kwalitatieve factoren, zijn bijvoorbeeld toegepast bij de controle van de toelichtingen in paragraaf 6.7.5 van het jaarverslag. Alle vastgestelde en niet-gecorrigeerde controleverschillen groter dan € 2 miljoen rapporteert KPMG schriftelijk conform de vooraf gemaakte afspraken aan de Audit en Risicocommissie. De niet-gecorrigeerde controleverschillen waren individueel en in totaliteit niet materieel voor de jaarrekening.

KPMG heeft ook aandacht besteed aan de gehanteerde continuïteitsveronderstelling en rapporteert hierover dit jaar voor het eerst in de controleverklaring. KPMG heeft klimaatgerelateerde risico's in de controleaanpak betrokken en rapporteert hierover dit jaar ook voor het eerst in de controleverklaring. Met betrekking tot de gehanteerde continuïteitsveronderstelling en klimaatgerelateerde risico's heeft KPMG geen significante bevindingen.

Bij het opzetten en uitvoeren van de controle wordt het risico van fraude in acht genomen. KPMG beoordeelt de reactie van het management aangaande frauderisico's en het functioneren van de Three Lines of Defence op dit gebied. KPMG heeft ook de zogenaamde 'presumed fraud risk of management override of controls' in de overwegingen betrokken. In het kader van non compliance with laws and regulations, de zogenaamde NOCLAR, heeft KPMG de wet- en regelgeving in de controle betrokken die mogelijk een materieel effect zou kunnen hebben op de jaarrekening. Voor nadere details verwijst de heer Reijns naar de controleverklaring zelf.

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 de groepsaccountant te verrichten. Hierbij is bepaald

voor welke entiteiten en met welke materialiteit deze controle moest plaatsvinden. Hierbij is ook 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. Bijna alle controles van componenten zijn verricht door KPMG-accountants.

In de controle is een dekking gerealiseerd van 95% van het eigen vermogen en 96% van het resultaat voor belastingen. Voor gebieden die specifieke expertise vereisten zijn KPMG-specialisten in de controle betrokken, waaronder voor actuariële, IT- en waarderingvraagstukken.

Tot slot licht de heer Reijns de kernpunten van de controle toe. KPMG heeft dit jaar vier kernpunten geïdentificeerd. Het jaar daarvoor waren het er vijf: dezelfde van dit jaar en goodwill impairment wat toen met name was getriggerd door Covid-19. Kernpunten zijn die punten die, naar het oordeel van KPMG, het meest significant zijn om nu te rapporteren naar aanleiding van de controle. De kernpunten zijn: Valuation of liabilities arising from insurance contracts (inclusief shadow accounting) and Liability Adequacy Test, Valuation of hard to value assets, Unit-linked exposure, Solvency II disclosure. Deze kernpunten zijn besproken met de Raad van Bestuur, de Audit en Risicocommissie en de Raad van Commissarissen. Daarnaast zijn andere onderwerpen besproken, waaronder de overname van Brand New Day PPI, Covid-19 en de effecten voor a.s.r. naar aanleiding van het conflict tussen Rusland en Oekraïne. KPMG heeft alle besprekingen van de Audit en Risicocommissie bijgewoond en deels die van de Raad van Commissarissen. Er zijn ook separate gesprekken gevoerd met individuele leden van de Audit en Risicocommissie en de Raad van Commissarissen. KPMG ervaart een actief engagement van de Audit en Risicocommissie en merkt op dat de observaties van KPMG worden opgepakt.

Tot slot geeft de heer Reijns aan dat de controlewerkzaamheden KPMG voldoende en toereikend controlebewijs hebben opgeleverd om een goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening 2021 van a.s.r. af te geven. De heer Reijns wil graag de aandeelhouders, Raad van Commissarissen, Raad van Bestuur en andere aanwezigen danken voor hun aandacht en komt daarmee aan het einde van de presentatie.

**De heer Reijns** geeft aan graag beschikbaar te zijn voor vragen aangaande de controle van KPMG.

**De voorzitter** bedankt de heer Reijns en vraagt aan de aanwezigen of er vragen zijn.

**De heer Keyner** wil graag twee vragen stellen.

De eerste gaat over in hoeverre de aandeelhouders er, gezien de vele methoden die gebruikt worden (zoals operationeel resultaat, IFRS en Solvency II), vertrouwen in kunnen hebben dat het resultaat dat a.s.r. presenteert een zinvol en getrouw beeld geeft. De heer Keyner uit zijn zorgen over hoe de cijfers geduid en geïnterpreteerd moeten worden en of er een risico is dat wat vandaag de dag een mooi resultaat lijkt, over een aantal jaar een andere uitkomst laat zien, terwijl wel alle regels zijn gevolgd.

De tweede vraag gaat over pagina 248 van het jaarverslag over de gevoeligheidsanalyse van wat er gaat gebeuren met de Solvency II ratio van a.s.r. als de aandelenmarkten met 20% daalt. Het valt de heer Keyner op dat de Solvency II ratio dan ook zou gaan dalen, terwijl het omgekeerde het geval is. De heer Keyner zou graag van a.s.r. willen weten of a.s.r. in de shortmarkt zit.

**De voorzitter** geeft het woord aan KPMG, de Raad van Bestuur en mevrouw Barendregt als voorzitter van de Audit en Risicocommissie voor de beantwoording van de vragen.

**De heer Reijns** licht toe dat de jaarrekening wordt opgesteld volgens de regels van IFRS en dat daaraan ook wordt voldaan.

**De heer Baeten** voegt daaraan toe dat a.s.r. het geschetste dilemma van de heer Keyner herkent. Zo willen sommige beleggers diep ingaan op de IFRS uitkomsten, terwijl anderen zich focussen op de free cashflow die a.s.r. genereert en wat daarmee gedaan kan worden. Dus binnen één belangengroep, de aandeelhouders, bestaan er al verschillende visies. Daarnaast licht de heer Baeten toe dat a.s.r. ook te maken heeft met interne sturing waarbij gestuurd wordt op metrieken waar mensen invloed op kunnen hebben. Dat is in hoge mate het operationele resultaat.

**De heer Hollegien** sluit zich aan bij de toelichting van de heer Baeten. a.s.r. heeft te maken met verschillende stakeholders die vaak op een verschillende manier aankijken tegen hoe een verzekeraar beoordeeld moet worden. De heer Hollegien geeft als extra duiding nog een additionele toelichting op de totstandkoming van het operationeel resultaat, het IFRS resultaat, Solvency II en OCC.

**De heer Baeten** voegt hier tenslotte aan toe welke rol de countervailing powers, zoals de risk functies, hebben in het geheel.

**De heer Hollegien** geeft een toelichting op de tweede vraag. a.s.r. werkt met een standaardmodel. Dat houdt in dat a.s.r. voor aandelen die a.s.r. op de balans heeft staan een kapitaal moet aanhouden. Dat kapitaal is onder het standaardmodel vaak veel hoger dan bijvoorbeeld onder een partieel intern model. Op het moment dat de aandelenbeurzen dalen, zoals de afgelopen periode bijvoorbeeld aan de orde was, zie je dat aan de ene kant de waarde van de belegging omlaag gaat maar dat er ook minder kapitaal aangehouden hoeft te worden. Die daling (denominator) is dermate groot dat het als het ware volledig de daling van de nominator compenseert en dat leidt tot een positief effect op de ratio.

**De voorzitter** geeft aansluitend het woord aan mevrouw Barendregt voor een toelichting vanuit het perspectief van de Raad van Commissarissen.

**Mevrouw Barendregt** onderschrijft de toelichtingen van de heer Baeten en de heer Hollegien en voegt daaraan toe dat in de Audit en Risicocommissie is gesproken over free cashflow, OCC, Solvency II en combined ratios.

De ontwikkeling van de business in financiële zin wordt besproken. De Audit en Risicocommissie zal er op blijven toezien dat er goede toelichtingen in de jaarrekening en in het jaarverslag komen.

**De voorzitter** dankt iedereen voor de gestelde vragen en gegeven antwoorden. De voorzitter constateert dat er geen (vervolg)vragen meer zijn en gaat over tot de stemming voor de goedkeuring van de jaarrekening 2021.

**De voorzitter** constateert dat er 100.197.538 stemmen voor, 1.420 stemmen tegen en 259.468 onthoudingen zijn. De jaarrekening 2021 is daarmee goedgekeurd met een stemuitslag van 100%. De voorzitter sluit het agendapunt af en gaat door naar het volgende agendapunt.

### **3b. Ter bespreking: toelichting op het reserverings- en dividendbeleid**

### **3c. 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 2021 in totaal een dividend uit te keren van € 328,6 miljoen, zijnde € 2,42 per aandeel in contanten. Na het uitgekeerde interim dividend van € 0,82 resteert een slotdividend van € 1,60 per aandeel.

**De voorzitter** constateert dat er geen (vervolg) vragen zijn en geeft de aanwezigen de gelegenheid om te stemmen.

**De voorzitter** constateert dat er 99.893.359 stemmen voor, 538.469 stemmen tegen en 26.598 onthoudingen zijn. Het voorstel tot uitkering van dividend is goedgekeurd met een stemuitslag van 99,46%. De voorzitter sluit het agendapunt af en gaat door naar agendapunt 4.

## 4. Verlening van decharge

### 4a. Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2021

**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 de taakuitoefening in het boekjaar 2021, zoals dat blijkt uit het Jaarverslag 2021 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 en gaat over tot de stemming.

**De voorzitter** constateert dat er 99.512.979 stemmen voor, 654.195 stemmen tegen en 291.252 onthoudingen zijn. Het voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2021 is goedgekeurd met een stemuitslag van 99,35%. De voorzitter sluit het agendapunt af en gaat door naar agendapunt 4b.

### 4b. Ter stemming: voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2021

**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 2021, wederom zoals dat blijkt uit het Jaarverslag 2021 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 en gaat over tot de stemming.

**De voorzitter** constateert dat er 99.512.972 stemmen voor, 654.202 stemmen tegen en 291.252 onthoudingen zijn. Het voorstel tot verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2021 is goedgekeurd met een stemuitslag van 99,35%. De voorzitter sluit het agendapunt af 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 19 mei 2021 aan de Raad van Bestuur een drietal machtigingen heeft verleend over een periode van 18 maanden, zoals genoemd in de toelichting op agendapunt 5. De Raad van Bestuur stelt thans voor om, met instemming van de Raad van Commissarissen, deze machtigingen met ingang vanaf vandaag te verlengen. Deze nieuwe machtigingen zullen dan derhalve aflopen op 24 november 2023. Deze machtigingen geven a.s.r. de flexibiliteit om snel te kunnen handelen als de omstandigheden daartoe aanleiding geven.

### 5a. 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 vandaag, 25 mei 2022, zijnde 24 november 2023, om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap uit te geven en/of rechten tot het nemen van gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap te verlenen, welke bevoegdheid beperkt zal zijn tot 10% van het op vandaag 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 en gaat over tot de stemming.



**De voorzitter** constateert dat er 100.041.801 stemmen voor, 404.871 stemmen tegen en 11.754 onthoudingen zijn. Het voorstel is goedgekeurd met een stemuitslag van 99,60%. De voorzitter sluit het agendapunt af en gaat door naar agendapunt 5b.

**5b. 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 aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur met ingang van vandaag, voor een periode van 18 maanden, te machtigen tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten van bestaande aandeelhouders met betrekking tot de uitgifte van gewone aandelen of het verlenen van rechten op aandelen op basis van de zojuist door u gegeven machtiging. Ook hiervoor geldt dat de Raad van Bestuur alleen met goedkeuring van de Raad van Commissarissen van deze machtiging gebruik kan maken.

**De voorzitter** constateert dat hier geen (vervolg) vragen over zijn en gaat over tot de stemming.

**De voorzitter** constateert dat er 98.232.924 stemmen voor, 2.213.653 stemmen tegen en 11.849 onthoudingen zijn. Het voorstel is goedgekeurd met een stemuitslag van 97,80%. De voorzitter sluit het agendapunt af en gaat door naar agendapunt 5c.

**5c. Ter stemming: voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging van eigen aandelen door de vennootschap**

**De voorzitter** geeft aan dat aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur met ingang van vandaag, voor een periode van 18 maanden, te machtigen tot inkoop van gewone aandelen in het eigen kapitaal van ASR Nederland via de beurs of op een andere wijze. De Raad van Bestuur zal telkens alleen met goedkeuring van de Raad van Commissarissen van deze machtiging gebruik kunnen maken. Maximaal 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van a.s.r. op de datum van vandaag mag worden ingekocht, 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 de verkrijging van de aandelen.

**De voorzitter** constateert dat er een vraag is over dit agendapunt.

**De heer Rienks** geeft aan tegen het inkoopprogramma en ook tegen deze machtiging te stemmen. De heer Rienks licht toe er de voorkeur aan te geven om a.s.r. te laten groeien en/of een grotere buffer te creëren danwel een eenmalig extra dividend te ontvangen, boven de inkoop van aandelen.

**De heer Baeten** licht toe dat de Raad van Bestuur de voorkeur heeft om a.s.r. organisch te laten groeien, omdat dat het meest stabiel en waardecreërend is omdat er op veel factoren zelf invloed uitgeoefend kan worden. Daarbij heeft a.s.r. de afgelopen jaren zo'n 15 overnames gedaan die allemaal waardecreërend zijn geweest. a.s.r. draagt daarbij zorg voor een sterke balans die tegenslag kan opvangen. Op dit moment genereert a.s.r. meer kapitaal dan nodig is voor de groei, sterke buffers en mogelijkheden voor overnames. Slechts een klein gedeelte wordt in principe gereserveerd om begin volgend jaar eventueel aandelen in te kopen. Mocht er tegen die tijd echter een nog betere bestemming voor het kapitaal zijn, denk aan een overname of additionele groei, dan zal a.s.r. geen gebruikmaken van de mogelijkheid om aandelen in te kopen. Wat betreft een eenmalig extra dividend geeft de heer Baeten aan dat a.s.r. daarin voorspelbaar wil zijn en de voorkeur geeft aan een jaarlijkse verhoging conform het beleid.

**De voorzitter** constateert dat hier geen (vervolg) vragen over zijn en gaat over tot de stemming.

**De voorzitter** constateert dat er 98.449.659 stemmen voor, 1.814.469 stemmen tegen en 194.298 onthoudingen zijn. Het voorstel is goedgekeurd met een stemuitslag van 98,19%. De voorzitter sluit het agendapunt af en gaat door naar agendapunt 6.

## **6. Intrekking aandelen**

**6a. Ter stemming: voorstel tot intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen**

**De voorzitter** gaat over naar agendapunt 6a. Dit betreft het voorstel tot intrekking van door a.s.r. gehouden eigen aandelen. In 2021 heeft a.s.r. voor een bedrag van € 75 miljoen aan aandelen ingekocht en voorgesteld wordt om deze aandelen, ruim 2 miljoen stuks, in te trekken om de kapitaalstructuur van de vennootschap op te schonen. Er is thans geen andere bestemming voor de ingekochte aandelen.

**De voorzitter** constateert dat hier geen (vervolg) vragen over zijn en gaat over tot de stemming.

**De voorzitter** constateert dat er 100.417.423 stemmen voor, 37.406 stemmen tegen en 3.597 onthoudingen zijn. Het voorstel tot intrekking van door a.s.r. gehouden aandelen is goedgekeurd met een stemuitslag van 99,96%. De voorzitter sluit het agendapunt af en gaat door naar agendapunt 7a.

## 7. Samenstelling Raad van Commissarissen

### 7a. Ter stemming: voorstel tot herbenoeming van Sonja Barendregt als lid van de Raad van Commissarissen

**De voorzitter** gaat over naar agendapunt 7a, het voorstel tot herbenoeming van Sonja Barendregt als lid van de Raad van Commissarissen. Conform het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen is mevrouw Barendregt gevraagd om zich beschikbaar te stellen voor een herbenoeming voor een periode van vier jaar. Deze herbenoeming is in lijn met de Nederlandse Corporate Governance Code. Als lid van de Raad van Commissarissen heeft mevrouw Barendregt de afgelopen jaren een belangrijke bijdrage geleverd aan de ontwikkeling van a.s.r. Ook als voorzitter van de Audit en Risicocommissie is haar ervaring en expertise zeer waardevol. De voorzitter wijst erop dat in de stukken voor deze vergadering staat dat de Ondernemingsraad is verzocht om een standpunt te bepalen ten aanzien van de voordracht en dit is een positief standpunt. De Ondernemingsraad heeft besloten om dit standpunt niet verder toe te lichten tijdens deze Algemene Vergadering. De voorzitter geeft het woord aan mevrouw Barendregt voor een verdere toelichting.

**Mevrouw Barendregt** licht toe vier jaar commissaris bij a.s.r. te zijn. Mevrouw Barendregt geeft aan dat zij waardeert dat a.s.r. de verzekeringsmaatschappij voor alle verzekeringen is, dat duurzaamheid hoog in het vaandel staat en dat a.s.r. in de benchmarks goed scoort, waaronder de Eerlijke Verzekeringswijzer. Verder benadrukt mevrouw Barendregt de bevlogenheid van de medewerkers van a.s.r. Mevrouw Barendregt wil graag haar bijdrage blijven leveren aan de ontwikkeling en groei die a.s.r. maakt qua business, op financieel vlak, op het gebied van interne beheersing, klantfocus, duurzaamheid en ook persoonlijke ontwikkeling van mensen. In het bijzonder haalt mevrouw Barendregt de snelle en menselijke reactie van a.s.r. bij de wateroverlast en

de drielingstorm aan. Tenslotte wordt de open en transparante relatie tussen de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur erg gewaardeerd.

**De voorzitter** dankt mevrouw Barendregt en constateert dat er geen (vervolg)vragen zijn en gaat over tot de stemming.

**De voorzitter** constateert dat er 98.897.700 stemmen voor, 1.298.553 stemmen tegen en 262.173 onthoudingen zijn. Het voorstel tot herbenoeming van Sonja Barendregt als lid van de Raad van Commissarissen is goedgekeurd met een stemuitslag van 98,70%. De voorzitter sluit het agendapunt af.

**De voorzitter** dankt de aandeelhouders voor het met deze stemuitslagen gestelde vertrouwen in de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen en a.s.r.

## 8. Rondvraag

**De voorzitter** constateert dat er geen (vervolg) vragen zijn voor de rondvraag en gaat over naar de afsluiting.

## 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 aanwezigheid en bijdrage tijdens deze vergadering, maar ook voor de betrokkenheid bij a.s.r. in het algemeen en het gestelde vertrouwen. De medewerkers van a.s.r. worden hartelijk bedankt voor hun inzet in een bewogen jaar waarbij de resultaten een gevolg zijn van deze inzet. De voorzitter geeft aan het zeer op prijs te hebben gesteld dat er veel verschillende vragen zijn gesteld en nodigt de aanwezigen van harte uit om gebruik te maken van de lunch aansluitend aan de vergadering. De voorzitter sluit de vergadering om 13.00 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](http://www.asrnederland.nl)