

# Notulen

## Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders ASR Nederland N.V.

30 oktober 2019

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

(Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud  
van de vergadering)  
Woensdag 30 oktober 2019, 15.30 - 16.50 uur

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

# Agenda

<b>1. Opening</b>	<b>4</b>
<b>2. Voornemen benoeming lid Raad van Bestuur</b>	<b>4</b>
a. Ter bespreking: Het voornemen van de Raad van Commissarissen om Ingrid de Graaf-de Swart te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur	
<b>3. Benoeming lid Raad van Commissarissen</b>	<b>6</b>
a. Ter bespreking: Introductie Gisella van Vollenhoven en Gerard van Olphen	
b. Ter stemming: voorstel tot benoeming van Gisella van Vollenhoven tot lid van de Raad van Commissarissen	
c. Ter stemming: voorstel tot benoeming van Gerard van Olphen tot lid van de Raad van Commissarissen	
<b>4. Rondvraag</b>	<b>8</b>
<b>5. Sluiting</b>	<b>10</b>

## **Aanwezig:**

### **De Raad van Commissarissen:**

Kick van der Pol, voorzitter  
Sonja Barendregt, lid Raad van Commissarissen

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

Jos Baeten, CEO  
Chris Figuee, CFO

### **De secretaris van de vergadering:**

Diane de Groot-de Vries

### **Kandidaat lid Raad van Commissarissen:**

Gisella van Vollenhoven  
Gerard van Olphen

### **Kandidaat lid Raad van Bestuur:**

Ingrid de Graaf-de Swart

### **Een afvaardiging van de ondernemingsraad:**

Harrie Bekkers  
Peter van Aartsen  
Sylvia Waag

### **Namens EY, de externe accountant:**

Maarten Koning

### **De notaris voor toezicht op het correcte verloop van de stemmingen:**

Paul van der Bijl, NautaDutilh

### **De aandeelhouders:**

731 aandeelhouders zijn aanwezig dan wel vertegenwoordigd, zij vertegenwoordigen 71,52% van het geplaatste kapitaal.

# 1. Opening

**De voorzitter** opent om 15.30 uur de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders 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.

Namens a.s.r. zijn aanwezig namens de Raad van Commissarissen Sonja Barendregt en ikzelf en daarnaast de voltallige Raad van Bestuur.

Tevens is aanwezig een delegatie van de Ondernemingsraad en Maarten Koning van EY.

Als secretaris van deze vergadering treedt Diane de Groot op.

**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. Paul van der Bijl, notaris (NautaDutilh) wordt welkom geheten en zal toezicht houden op het juiste verloop van alle stemmingen. Er zullen stemmingen plaatsvinden bij agendapunt 3b en 3c. De stemming geschiedt via een stemformulier tijdens een korte schorsing van de vergadering.

**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 voorzitter** staat stil bij het feit dat Chris Figee heeft aangekondigd per 1 februari a.s.r. te verlaten om als CFO bij KPN aan de slag te gaan. a.s.r. betreurt zijn vertrek en is hem zeer dankbaar voor zijn bijdrage de afgelopen vijf jaren tijdens de transitie van staatsdeelneming naar een volledig beursgenoteerd bedrijf met zijn financieel leiderschap, niet aflatende inzet en enthousiasme. a.s.r. heeft inmiddels een stevige positie verworven in de kapitaalmarkt en daarnaast heeft de Chris Figee gewerkt aan een sterk team in de financiële organisatie. a.s.r. wenst hem veel succes bij KPN. De voorzitter geeft aan ervan overtuigd te zijn dat in een goede opvolging kan worden voorzien. Zodra hier meer over bekend is, zullen de aandeelhouders daarover geïnformeerd worden. De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en gaat door naar agendapunt 2.

## 2. Voornemen benoeming lid Raad van Bestuur

### α. Ter bespreking: Het voornemen van de Raad van Commissarissen om Ingrid de Graaf-de Swart te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur

**De voorzitter** geeft aan dat met de introductie van het nieuwe besturingsmodel, welke eind 2018 is aangekondigd een vacature is ontstaan voor een lid voor de Raad van Bestuur. De zoektocht heeft geleid tot de voordracht van Ingrid de Graaf-de Swart waar de RvC erg blij mee is. Ingrid de Graaf-de Swart is een ervaren bestuurder en heeft diepgaande kennis van de Nederlandse verzekeringsmarkt. Zij heeft een duidelijke visie op de ontwikkelingen in de markt en de rol van a.s.r. als een maatschappelijk betrokken verzekeraar. De RvC is ervan overtuigd dat zij een belangrijke bijdrage kan leveren aan de uitvoering van de strategie van a.s.r.

De Ondernemingsraad is om advies gevraagd over de voorgenomen benoeming en heeft een positief advies uitgebracht. Verder heeft DNB goedkeuring verleend aan de voorgenomen benoeming. De RvC zal na deze vergadering een besluit nemen over de benoeming van Ingrid de Graaf-de Swart als lid van de Raad van Bestuur voor een benoemingstermijn van vier jaar tot na afloop van de AvA 2023.

**De voorzitter** geeft aan dat de aandeelhouders niet zullen stemmen over de benoeming, maar wel de gelegenheid hebben tot het stellen van vragen nadat hij Ingrid de Graaf-de Swart in de gelegenheid heeft gesteld zichzelf te introduceren.

**Ingrid de Graaf-de Swart** geeft aan dat zij vanwege haar echtscheiding heeft besloten vanaf haar indiensttreding bij a.s.r. haar meisjesnaam 'De Swart' weer zal gaan voeren. Ingrid de Swart combineert de opvoeding van haar twee kinderen met haar passie voor het begrijpelijk(er) maken van financiële dienstverlening aan klanten en de maatschappij. Ingrid de Swart was dan ook verheugd toen er gelegenheid ontstond om bij juist bij a.s.r. als zeer maatschappelijke verantwoorde organisatie deze passie verder te verwezenlijken. Daarnaast gaat het bij a.s.r. niet alleen om praten, maar ook over doen. Die executiekracht spreekt Ingrid de Swart erg aan. Daarmee is er veel ruimte om vanuit a.s.r. een aantal zaken verder te verbeteren. Deze drie drijfveren maken dat Ingrid de Swart voor a.s.r. heeft gekozen en is trots op het feit dat de Raad van Commissarissen ook haar heeft verkozen voor deze rol. Ingrid de Swart verheugt zich er dan ook op om per 1 december aanstaande aan de slag te gaan en het verschil te mogen maken voor klant en andere deelnemers aan het financiële systeem.

**De voorzitter** dankt Ingrid de Swart en geeft het woord aan de heer Stevense.

**De heer Stevense** van de Stichting Rechtsbescherming Beleggers is benieuwd naar de manier waarop de selectie- en benoemingsprocedure is verlopen.

**De voorzitter** geeft aan dat de Raad van Commissarissen een zorgvuldig afweging heeft gemaakt tussen meerdere kandidaten, maar dat Ingrid de Swart veruit de beste kandidaat is voor deze rol en is een van de bekendste bestuurders in de verzekeringssector. Hetgeen ook vanuit de Ondernemingsraad met een positief advies wordt ondersteund. Verder is het binnen a.s.r. goed gebruik dat alle leden van de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur actief betrokken zijn bij het selectie- en benoemingsproces en dat er wordt besloten op basis van unanimititeit.

**Ingrid de Swart** vult aan dat het proces prettig is verlopen en verder geen kennis heeft van andere kandidaten.

**De heer Jorna** geeft aan dat hij spreekt namens de Vereniging van Effectenbezitters, de VEB. Bij de aankondiging van de wijziging van de governance structuur is bekend geworden dat de Raad van Bestuur van vier leden is terug gegaan naar twee leden met een openstaande vacature. De heer Jorna is derhalve benieuwd naar de portefeuille van Ingrid de Swart in deze nieuwe samenstelling.

**Jos Baeten** geeft aan dat met de wijziging van het besturingsmodel de extra aansturing slaag door de COO's is komen te vervallen en een aantal businessdirecteuren en de CRO zijn toegetreden tot het Business Executive Committee. Naast de CEO en CFO zal ook Ingrid de Swart zitting in nemen in het Business Executive Committee. Binnen het Business Executive Committee wordt de organisatie gezamenlijk aangestuurd, waardoor er geen sprake is van een klassieke portefeuillevdeling binnen de Raad van Bestuur, maar sprake is van een verdeling van aandachtgebieden. Het primaire aandachtsgebied van Ingrid de Swart zal zijn: IT&C, distributiebedrijven, Ditzo, Integratie, Innovatie & Digitaal.

**De heer Jorna** zou daarnaast a.s.r. willen vragen of het nieuwe beloningsbeleid (vaste beloning en aandelenparticipatie) voor de Raad van Bestuur een onderwerp van discussie is geweest tijdens de selectie- en benoemingsprocedure.

**De voorzitter** geeft aan dat het goedgekeurde beloningsbeleid een uitgangspunt was in de selectieprocedure en derhalve geen onderwerp van discussie. De Raad van Commissarissen is ervan overtuigd dat met het nieuwe beloningsbeleid de juiste bestuurders aangetrokken kunnen worden.

**Ingrid de Swart** geeft aan dat zij een bonus niet als prikkel voor een betere prestatie ervaart. a.s.r. heeft met het nieuwe beloningsbeleid een voorlopersrol gespeeld in het verminderen van potentieel verkeerde prikkels van bepaald gedrag. Ingrid de Swart geeft aan dat zij graag juist voor zo'n organisatie wil werken.

**De voorzitter** constateert dat geen verdere vragen meer of opmerkingen meer zijn en gaat door naar agendapunt 3.

### 3. Benoeming lid Raad van Commissarissen

#### α. Ter bespreking: Introductie Gisella van Vollenhoven en Gerard van Olphen

**De voorzitter** geeft aan dat de Raad van Commissarissen verheugd is twee kandidaten ter benoeming voor te dragen als nieuwe leden van de Raad van Commissarissen; Gisella van Vollenhoven en Gerard van Olphen. Deze voordrachten zijn het resultaat van een selectieprocedure vanwege het recente aftreden van Annet Aris en de aankomende wijzigingen in de samenstelling van de Raad van Commissarissen conform het rooster van aftreden. Met deze uitbreiding wordt gezorgd voor continuïteit binnen de Raad van Commissarissen. Tegelijkertijd wordt specifieke kennis, ervaring en diversiteit toegevoegd.

Beide kandidaten zijn onafhankelijk en authentiek en bieden graag ruimte voor een open en kritische dialoog. Gisella van Vollenhoven heeft brede kennis van en ervaring in strategische en organisatorische trajecten binnen de financiële sector, zowel als bestuurder maar ook als toezichthouder. Gerard van Olphen is een strateeg en voegt naast bestuurlijke ervaring in de sector ook specifieke kennis toe op het gebied van klantgerichtheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen.

**De voorzitter** geeft aan dat de Ondernemingsraad is verzocht om een standpunt te bepalen ten aanzien van beide voordrachten en deze is positief. Gisella van Vollenhoven is voorbedragen op basis van het versterkt aanbevelingsrecht van de Ondernemersraad. De Ondernemingsraad heeft besloten zijn standpunt tijdens deze vergadering niet verder toe te lichten. Verder heeft DNB goedkeuring verleend aan beide voorgenomen benoemingen.

Beide kandidaten zullen hun motivatie kort toelichten en daarna is er gelegenheid tot het stellen van vragen.

**Gisella van Vollenhoven** geeft aan van oorsprong actuaris te zijn, maar daarnaast een brede interesse te hebben voor bestuur en organisatie. Gisella van Vollenhoven heeft dan ook altijd naar rollen gezocht waarbij zij enerzijds haar vakinhoudelijke kennis kon toepassen en anderzijds iets met mens en organisatie kon doen. Gisella van Vollenhoven heeft ruim 18 jaar bij ING gewerkt in verschillende (management) rollen. Daarna heeft zij de overstap gemaakt naar DNB om vanuit een andere taakstelling toezicht te houden, waarbij het naast de inhoud ook ging om hoe zij zich als toezichthouder op een effectieve manier verhoudt tot de sector. Gisella van Vollenhoven geeft aan verheugd te zijn met deze voordracht zodat zij nu vanuit een andere dynamiek een interne toezichtrol mag gaan vervullen. Zij geeft aan een goede indruk te hebben van a.s.r. door de verschillende gesprekken met de leden van de Raad van Commissarissen, Raad van Bestuur en Ondernemingsraad. Gisella van Vollenhoven kijkt er naar uit om de mensen en de vakinhoudelijke uitdagingen van a.s.r. te leren kennen en om daar als commissaris een bijdrage aan te mogen leveren.

**De voorzitter** dankt Gisella van Vollenhoven en geeft het woord aan de heer Stevense.

**De heer Stevense** is wederom benieuwd naar de manier waarop het selectieproces is verlopen.

**De voorzitter** geeft aan dat gebruik is gemaakt van een searchbureau en via een longlist is teruggegaan naar twee kandidaten. Alle leden van de Raad van Commissarissen, Raad van Bestuur en Ondernemingsraad zijn betrokken geweest bij het proces en hebben een oordeel gevormd over de kandidaten. Thans is sprake van een unanieme voordracht van Gisella van Vollenhoven.

**De Jos Baeten** geeft aan verheugd te zijn met de voordachten en dat de Raad van Bestuur voorafgaand aan de voordacht is meegenomen ter kennismaking.

**Gisella van Vollenhoven** geeft in aanvulling op de antwoorden aan dat toen zij werd benaderd voor deze positie eerst met de Ondernemingsraad heeft gesproken en vervolgens met alle leden van de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur. Het proces is zeer prettig verlopen.

**De heer Jorna** is content met de keuze voor Gisella van Vollenhoven gelet op de kennis en ervaring die zij heeft opgedaan bij DNB. De heer Jorna is benieuwd of Gisella van Vollenhoven de ambitie heeft om

van uitvoerende naar alleen toezichhoudende rollen wil transformeren waardoor mogelijk een potentieel belangenconflict zowel in tijd als belangen kan ontstaan. Daarnaast is de heer Jorna benieuwd of met de twee voordachten wordt voorzien in de opvolging van de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

**Gisella van Vollenhoven** geeft aan dat zij bewust is gestopt bij DNB, omdat zij terug wilde naar de sector. DNB hanteert een afkoelingsperiode, wat haar in staat stelde afstand te nemen van de organisatie en tegelijkertijd te oriënteren. Daarnaast is Gisella van Vollenhoven commissaris bij het Waarborgfonds Sociale Woningbouw en heeft de ambitie om haar commissariaten uit te breiden rekening houdend met de verplichtingen die zij eerder is aangegaan. Eventueel toekomstige toezichhoudende rollen moeten derhalve passend zijn bij haar huidige commissariaten.

**De voorzitter** vult aan dat de Raad van Commissarissen de zoektocht naar zijn opvolging destijds heeft stopgezet en zal dit in 2020 weer voortzetten. De voorzitter geeft aan dat hij in ieder geval zal aanblijven tot het einde van zijn herbenoemingstermijn (AvA 2021).

**De heer Ubaghs** geeft aan benieuwd te zijn of Gisella van Vollenhoven een specifieke opdracht heeft meegekregen vanuit de Ondernemingsraad.

**Gisella van Vollenhoven** geeft aan dat zij geen specifieke opdracht of taak heeft meegekregen. Zij is overigens ook niet de vertegenwoordiger van de Ondernemingsraad in de Raad van Commissarissen, maar een contactpersoon evenals de voorzitter. Voor Gisella van Vollenhoven is het van belang om te horen wat er zoal leeft in de organisatie. De Ondernemingsraad is daarvoor een belangrijk kanaal.

**De voorzitter** vult aan met dat alle leden van de Raad van Commissarissen een keer per jaar deelnemen aan een overlegvergadering met de Ondernemingsraad.

**De voorzitter** constateert dat er geen vragen meer zijn en geeft Gerard van Olphen de gelegenheid zichzelf te introduceren.

**Gerard van Olphen** geeft aan reeds 25 jaar werkzaam te zijn geweest in de bank, verzekerings- en pensioensector veelal in de rol van CFRO of CEO. Gerard van Olphen geeft aan dat hij a.s.r. in die tijd heeft leren kennen als enerzijds een stevige, maar ook gewaardeerde speler op de Nederlandse verzekeringsmarkt met een duidelijke eigen koers en anderzijds ook als een stevig geworteld verzekeraar met eigen normen en waarden die een verzekeringsmaatschappij vormt die midden in de samenleving staat, maar tegelijkertijd met een oer-Hollandse nuchterheid. Dat is ook gebleken uit de gesprekken met zowel de leden van de Raad van Commissarissen, als de Raad van Bestuur en de Ondernemingsraad. Hij heeft respect voor de ontwikkeling die a.s.r. heeft doorgemaakt tot zelfstandig beursgenoteerde verzekeraar. Gerard van Olphen is dan ook met veel enthousiasme ingegaan op de benadering tot kandidaat voor de Raad van Commissarissen.

**De voorzitter** dankt Gerard van Olphen en geeft het woord aan de heer Stevense.

**De heer Stevense** wil a.s.r. wederom vragen een toelichting te geven op het verloop van het wervings- en selectieproces.

**De voorzitter** geeft aan dat de procedures van beide kandidaten identiek zijn verlopen. De Raad van Commissarissen heeft een longlist teruggebracht naar een shortlist en de Raad van Commissarissen is daarin ondersteund door een searchbureau. Overigens is ook Gerard van Olphen een bekend persoon in de sector. De Raad van Bestuur heeft de gelegenheid gehad om kennis te maken met de kandidaten en vervolgens heeft de Raad van Commissarissen unaniem besloten om Gerard van Olphen voor te dragen. De Raad van Commissarissen is buitengewoon verheugd dat zowel Gisella van Vollenhoven als Gerard van Olphen ervoor hebben gekozen om deze rol bij a.s.r. te zullen gaan vervullen.

**De heer Jorna** heeft een vraag die verband houdt met de andere functie van Gerard van Olphen bij APG. a.s.r. en APG hebben veel raakvlakken en die hebben op sommige onderdelen een soortgelijke benadering zoals op het gebied van vermogensbeheer en vastgoed. De heer Jorna is dan ook benieuwd of potentiële belangenconflicten (ook in de eventuele opvolging van Kick van der Pol) zijn meegewogen in de afweging en hoe a.s.r. hier tegenaan kijkt.

**De voorzitter** geeft aan dat dit inderdaad is meegewogen en dat er duidelijke compliance afspraken zijn gemaakt tussen a.s.r. en APG en worden geborgd door beide ondernemingen. Ook DNB houdt toezicht hierop. Indien er sprake is van een belangenconflict dan is de betreffende commissaris niet betrokken bij de behandeling van zo'n onderwerp. Echter, de behandeling van dergelijke onderwerpen (bijv. over concrete beleggingen) komt op projectniveau niet aan de orde tijdens de vergaderingen van de Raad van Commissarissen. Voorts is het in strijd met de wet dat een bestuursvoorzitter van een grote onderneming, tevens voorzitter is van een Raad van Commissarissen van een grote onderneming.

**De voorzitter** constateert dat er geen vragen of opmerkingen meer zijn en gaat over op agendapunten 3b en 3c.

- b. **Ter stemming: voorstel tot benoeming van Gisella van Vollenhoven tot lid van de Raad van Commissarissen**
- c. **Ter stemming: voorstel tot benoeming van Gerard van Olphen tot lid van de Raad van Commissarissen**

**De voorzitter** geeft aan dat dit de agendapunten zijn waarover gestemd. Het geplaatst kapitaal bestond per de Registratiedatum uit 141 miljoen gewone aandelen. Op 140.748.790 aandelen kunnen stemrechten worden uitgeoefend, omdat recent aandelen zijn ingekocht door a.s.r. vanwege het aandelenplan waar medewerkers aan kunnen participeren. De voorzitter geeft aan dat op deze vergadering 731 aandeelhouders aanwezig zijn dan wel vertegenwoordigd, die een 100.669.666 aantal stemmen vertegenwoordigen, hetgeen neerkomt op 71,52% van het totale aantal stemmen.

De aandeelhouder zal tijdens de schorsing van de vergadering in de gelegenheid worden gesteld schriftelijk zijn of haar stemmen uit te brengen via het een stemformulier welke is uitgereikt bij de registratiebalie en deze nadien te overhandigen aan de notaris voor de telling.

**De voorzitter** gaat over tot een korte schorsing van de vergadering.

Nadat de stemming heeft plaatsgevonden heropent de voorzitter de vergadering en constateert dat het voorstel tot benoeming van Gisella van Vollenhoven tot lid van de Raad van Commissarissen is aangenomen met 100.119.400 stemmen voor, 401.664 stemmen tegen en 148.602 onthoudingen. Daarnaast is het voorstel tot benoeming van Gerard van Olphen tot lid van de Raad van Commissarissen aangenomen met 99.268.853 stemmen voor, 1.252.098 stemmen tegen en 148.715 onthoudingen.

**De voorzitter** dankt de aandeelhouders voor de steun die uit deze uitslagen blijkt en feliciteert de nieuwe commissarissen met hun benoemingen. De voorzitter sluit de agendapunten af en gaat over naar de rondvraag.

## 4. Rondvraag

**De voorzitter** vraagt wie van de rondvraag gebruik wil maken.

**De heer Jorna** heeft nog een aantal vragen. De heer Jorna is benieuwd naar potentiële M&A kansen voor a.s.r. om de portefeuille in Nederland te vergroten en of a.s.r. ook overweegt tot overnames in het buitenland en de manier waarop a.s.r. aankijkt tegen de vrij agressieve benadering van private equity spelers. Daarnaast is de heer Jorna benieuwd naar de motivatie van Chris Figee om a.s.r. te verlaten. Tevens wil de heer Jorna vragen hoe a.s.r. aankijkt tegen het EIOPA Rapport met betrekking tot de solvabiliteit. Tot slot is de heer Jorna benieuwd naar de manier waarop a.s.r. aankijkt tegen 20% bonusregel met name in de assetmanagement omgeving.

**Jos Baeten** geeft aan dat a.s.r. heeft bewezen goed in staat te zijn tot organische groei en groei door het doen van kleine en middelgrote overnames. Vanuit het profiel van a.s.r. is op rationele wijze gekeken naar VIVAT, maar de bieding bleek onvoldoende te zijn. a.s.r. is ervan overtuigd dat in de komende jaren er in Nederland voldoende kansen zijn voor organische groei en kleinere inorganische kansen voor



verdere consolidatie in de levenmarkt. De recente overnames van VvAA Levensverzekeringen en Veherex onderstrepen dat. Ook heeft a.s.r. uitgebreid naar Yarden gekeken, maar is tot de conclusie gekomen geen bod uit te brengen. Daarnaast ziet a.s.r. nog M&A kansen in de distributie om de positie van a.s.r. richting de klant verder te versterken en op de middellange termijn ziet a.s.r. ook M&A mogelijkheden op het gebied van schadeverzekeraars. Voorts geeft Jos Baeten aan dat a.s.r. zich niet oriënteert op de buitenlandse markt voor kleine en middelgrote overnames. Verder ten aanzien van de vraag over nieuwe potentiële toetreders tot de markt wordt aangegeven dat binnenkort de vvgb-aanvraag inzake VIVAT behandeld zal worden en het derhalve aan DNB is om te beoordelen hoe wordt aangekeken tegen deze spelers en onder welke voorwaarden deze partijen de Nederlandse markt mogen betreden. Een eerste overname heeft altijd een strategische premie in zich, wat niet automatisch betekent dat zulke bedragen in de toekomst altijd betaald zullen worden. Daarbij zal a.s.r. altijd op gefundeerde wijze biedingen benaderen. Voorts geeft Jos Baeten aan dat hij vijf jaar intensief heeft samengewerkt met Chris Figee en had gehoopt dat Chris Figee zijn benoemingstermijn zou afmaken. Desalniettemin was de ambitie van Chris Figee om door te groeien naar een grotere en zwaardere CFO-rol niet onbekend. KPN is dan ook een mooie kans in de richting van die ambitie. Deze kans wordt Chris Figee dan ook van harte gegund gelet op zijn bijdrage aan a.s.r.

**Jos Baeten** gaat verder in op de vraag ten aanzien van de 20% bonuscap. Onderschreven wordt dat er wat meer druk staat op de talenten binnen ASR Vermogensbeheer. Het is onvermijdelijk dat sommige medewerkers ingaan op dergelijke aanbiedingen, echter dit heeft tot op heden slechts geleid tot het vertrek van twee medewerkers. Hier zal blijvend aandacht voor zijn, maar het leidt op dit moment niet voor grote en urgente zorgen.

**Jos Baeten** gaat verder in op de vraag ten aanzien van het rapport van EIOPA. Drie jaar geleden is Solvency II ingevoerd. Bij invoering is met de Europese Commissie overeengekomen dat na drie jaar een evaluatie zal plaatsvinden. Echter, deze afspraak is gemaakt in een andere tijd waarin de rente en verwachting over de rente nog anders was. Desondanks heeft EIOPA een evaluatie uitgevoerd en een position paper opgesteld. De toezichthouders en de sector zijn in de gelegenheid gesteld daarop te reageren. Dit zal leiden tot een definitief advies van EIOPA in mei/juni 2020, waarop de Europese Commissie een besluit zal nemen. Vooralsnog is het de verwachting dat de aangepaste solvency wetgeving in 2022 geëffectueerd zal worden en dan zal ook het uiteindelijke effect kenbaar worden. De boodschap die zowel de toezichthouder als EIOPA hebben afgegeven is dat men niet op zoek is naar meer kapitaal in de sector, maar zij zijn van mening dat er in het huidige Solvency II model bepaalde prikkels zitten die niet economisch zijn.

**De heer Stevense** is benieuwd of a.s.r. ook wordt geraakt door de huidige stikstof en grondvervuiling problematiek.

**De Jos Baeten** geeft aan dat a.s.r. als eigenaar van een omvangrijke grondportefeuille (circa 40.000 hectare) bewust is van de problematiek en de potentiële risico's. De discussie speelt al een aantal jaar en wordt op de voet gevolgd. Tijdens de AvA 2018 is een toelichting gegeven op het initiatief samen met de Rabobank en een grondwaterbedrijven over het ontwikkelen van een meetmethodiek waarbij de kwaliteit en ontwikkeling van de Nederlandse bodem wordt gemonitord. Daarnaast is het vastgoedbedrijf van a.s.r. permanent in gesprek met de pachters over de mogelijke gevolgen en eventuele verbeteringsprogramma's. Op dit moment zijn er geen issues met de pachters.

**De voorzitter** constateert dat er geen verdere vragen of opmerkingen meer zijn. Hij gaat over tot sluiting van de vergadering.

## 5. Sluiting

De voorzitter geeft aan dat hij namens de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen de aandeelhouders zeer wil bedanken voor de aanwezigheid tijdens deze vergadering, maar ook voor de betrokkenheid bij a.s.r. in het algemeen. De voorzitter nodigt de aanwezigen uit voor een borrel. De voorzitter sluit de vergadering om 16.50 uur.

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