

Beleid inzake fair disclosure en bilaterale contacten

Juni 2016

Inleiding

Artikel 1

- 1.1 In dit document wordt het beleid van de Vennootschap ten aanzien van fair disclosure en bilaterale contacten met aandeelhouders uiteengezet.
- 1.2 Dit beleid dient ter aanvulling op, en is onderworpen aan, de statuten van de Vennootschap, de interne reglementen van de RvB en de RvC en de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.
- 1.3 Dit beleidsdocument wordt op de website van de Vennootschap gepubliceerd.

Definities en interpretatie

Artikel 2

- 2.1 In dit beleidsdocument zijn de volgende definities van toepassing:

Artikel	Een artikel van dit beleid.
Bilaterale contacten	Communicatie, in welke vorm dan ook, tussen de Vennootschap en een of meer aandeelhouders die plaatsvindt buiten de AvA.
Vennootschap	ASR Nederland N.V.
AvA	De algemene vergadering van aandeelhouders.
Website	De website van de Vennootschap.

- 2.2 Alle van de navolgende termen in het enkelvoud hebben dezelfde betekenis als in het meervoud.
- 2.3 Daar waar hij/hem/zijn staat, dient ook zij/haar te worden gelezen.
- 2.4 Tenzij wettelijk anders is bepaald, verwijst de term 'schriftelijk' naar het gebruik van elektronische communicatiemiddelen.

Fair disclosure

Artikel 3

- 3.1 Als algemeen uitgangspunt geldt dat de Vennootschap het belang van fair disclosure en transparantie ten aanzien van analisten, beleggers, aandeelhouders, de pers en andere partijen onderschrijft.
- 3.2 De Vennootschap kan informatie en documenten verstrekken aan bepaalde partijen zonder deze openbaar te maken, als dit in het belang is van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 3.3 Onverminderd het algemene karakter van Artikel 3.2 kan de Vennootschap informatie en documenten verstrekken aan individuele analisten, beleggers, aandeelhouders of andere partijen, mits deze een geheimhoudingsverklaring hebben getekend met betrekking tot:
 - a) Marktverkenning; contactmomenten voorafgaand aan de aankondiging van een transactie (waaronder uitgifte van financiële instrumenten door de Vennootschap), met het doel een indruk te krijgen van de mate van interesse van potentiële beleggers in een bepaalde transactie en de prijsstelling, omvang en structuur daarvan; en
 - b) Roadshows, d.w.z. het geven van presentaties om belangstelling te wekken voor een transactie (waaronder uitgifte van financiële instrumenten door de Vennootschap) en/of te beleggen of bestaande beleggingen in reeds door de Vennootschap uitgegeven financiële instrumenten te verhogen.
- 3.4 Koersgevoelige informatie met betrekking tot de Vennootschap of tot de handel in door de Vennootschap uitgegeven financiële instrumenten wordt met de grootste zorg openbaar gemaakt of verstrekt aan individuele analisten, beleggers, aandeelhouders, de pers en andere partijen en met inachtneming van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.

- 3.5 De Vennootschap is in beginsel niet verplicht om te reageren op geruchten in de markt of speculatie, niet publiekelijk noch tegenover individuele analisten, beleggers, aandeelhouders of de pers.
- 3.6 Berichtgeving inzake de jaarcijfers en halfjaarcijfers, die uitgebreide en gedetailleerde financiële informatie bevat met relevante toelichtingen, wordt openbaar gemaakt middels een persbericht en een audio webcast op de Website (www.asrnederland.nl). Verslagen en presentaties met betrekking tot deze resultaten en de financiële kalender met informatie over op handen zijnde publicaties worden gepubliceerd op deze website.
- 3.7 De Vennootschap kan van tijd tot tijd deelnemen aan sectorbijeenkomsten en Investor Relations-dagen organiseren. Deze evenementen worden aangekondigd op de Website en hier wordt ook het presentatiemateriaal gepubliceerd. Dit is overeenkomstig de van toepassing zijnde wet- en regelgeving die is bedoeld om alle aandeelhouders en andere marktpartijen gelijkelijk en gelijktijdig toegang te geven tot informatie die potentieel de prijs van de effecten van de Vennootschap kan beïnvloeden. De Investor Relations-dagen zijn bij te wonen via live webcasts of een telefoonverbinding.
- 3.8 De Vennootschap kan van tijd tot tijd bilaterale contacten onderhouden met (mogelijke) beleggers en analisten. Beleggers en mogelijke beleggers krijgen tijdens deze een-op-een gesprekken of groepsbijeenkomsten meer inzicht in de activiteiten van de Vennootschap. Dergelijke gesprekken worden bijgewoond door een lid van de RvB (of een andere door de RvB aangewezen functionaris). Een medewerker van de afdeling Investor Relations zal aanwezig zijn bij gesprekken met (potentiële) beleggers.
- 3.9 Kort voor de publicatie van de financiële resultaten van de Vennootschap zullen geen bijeenkomsten gehouden of presentaties gegeven ten behoeve van analisten, beleggers, aandeelhouders, de pers en andere partijen. Gedurende een periode van 30 kalenderdagen voorafgaand aan de publicatie van de reguliere tussentijdse financiële verslagen betracht de Vennootschap grote terughoudendheid ten aanzien van het voeren van gesprekken met analisten, beleggers, aandeelhouders en/of de pers over de resultaten of vooruitzichten van de Vennootschap.
- 3.10 Analistenrapporten en waarderings van analisten worden niet vooraf door de Vennootschap beoordeeld, van commentaar voorzien of gecorrigeerd, anders dan op feitelijkheden.
- 3.11 De Vennootschap verstrekt geen vergoedingen aan partijen voor het verrichten van onderzoek ten behoeve van analistenrapportages, noch voor de vervaardiging of publicatie van analistenrapportages, met uitzondering van kredietbeoordelaars.
- 3.12 Alle informatie die relevant is voor aandeelhouders van de Vennootschap en die krachtens de van toepassing zijnde wet- en regelgeving door de Vennootschap dient te worden gepubliceerd of openbaar beschikbaar dient zijn, wordt op een apart gedeelte van de Website geplaatst en indien nodig bijgewerkt.

Bilaterale contacten

Artikel 4

- 4.1 De Vennootschap onderschrijft het belang van een dialoog en regelmatig contact tussen de Vennootschap en haar aandeelhouders.
- 4.2 Met de dialoog en het contact met aandeelhouders op de AvA wordt voldaan aan het algemene uitgangspunt van artikel 3.1. Desalniettemin kan in bepaalde gevallen (genoemd in artikel 3.2) bilateraal contact met aandeelhouders buiten een formele AvA om in het belang zijn van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 4.3 De Vennootschap kan zelf het initiatief nemen tot het aangaan van een dialoog of kan ingaan op een verzoek van een of meer aandeelhouders om een dergelijke dialoog aan te gaan.
- 4.4 Onverminderd de algemene regel dat de RvB zich bij de vervulling van zijn taken richt naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, staat het de Vennootschap vrij om:
- Een verzoek tot bilaterale contacten af te wijzen;
 - Bilaterale contacten op elk gewenst moment te beëindigen; en
 - Geen initiatief te nemen tot het aangaan van bilaterale contacten.

- 4.5 De Vennootschap kan, teneinde te kunnen beoordelen of een gesprek met een of meerdere aandeelhouders voor de vennootschap van belang kan zijn, aandeelhouders verzoeken de Vennootschap vooraf schriftelijk te informeren over het doel van het gesprek, alsmede de te bespreken onderwerpen en de opvattingen van aandeelhouders met betrekking tot deze onderwerpen.
- 4.6 In bilaterale contacten met aandeelhouders wordt de Vennootschap in beginsel vertegenwoordigd door een lid van de RvB (of een andere door de RvB aangewezen functionaris). De Vennootschap kan ook de afdeling Investor Relations en andere functionarissen en/of adviseurs van de Vennootschap bij deze contacten betrekken.
- 4.7 De RvB informeert en raadpleegt de RvC regelmatig (ten minste jaarlijks) over het proces en de inhoud van relevante bilaterale contacten.

Wijzigingen en afwijkingen

Artikel 5

- 5.1 De RvB kan dit beleid, na goedkeuring door de RvC, bij besluit wijzigen of aanvullen.
- 5.2 De RvB kan daarnaast, na goedkeuring door de RvC, bij besluit tijdelijke afwijkingen van dit beleid goedkeuren.
- 5.3 Elke wijziging of afwijking krachtens dit artikel 5 dient in overeenstemming te zijn met de statuten van de Vennootschap, de interne reglementen van de RvB en de RvC en de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.

Toepasselijk recht en jurisdictie

Artikel 6

Dit beleid is onderworpen aan en moet worden uitgelegd door toepassing van Nederlands recht. Eventuele geschillen in verband met dit beleid zullen uitsluitend worden voorgelegd aan de daartoe bevoegde rechter te Amsterdam.

ASR Nederland N.V.

Archimedeslaan 10

3584 BA Utrecht

www.asrnederland.nl

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