

Vragen ontvangen voorafgaand aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ASML Holding N.V. welke zal plaatsvinden op woensdag 22 april 2020, aanvang om 14:00 uur Nederlandse tijd

Vraag 1 - VBDO

VBDO is verheugd om in de CDP benchmark te lezen dat ASML onderzoek heeft gedaan naar de eerste-orde fysieke impact van klimaatverandering voor de bedrijfsactiviteiten en de supply chain. Bovendien is ASML zich bewust van de tweede-orde impacts van klimaatverandering, zoals fluctuerende prijzen voor grondstoffen en de invloed van klimaatverandering op de politieke situatie in een land. VBDO is verbaasd dat ASML aangeeft dat de risico's relatief klein zijn. De halfgeleiderindustrie wordt door risico-analisten van klimaat-dataprovider 427 (Moody's) gezien als de sector met de hoogste blootstelling aan fysieke klimaatrisico's. Hun analisten stellen dat manufacturing companies in de halfgeleiderindustrie afhankelijk zijn van complexe waardeketens die verstoord kunnen worden door extreme weersomstandigheden, met name in Azië, een regio die bloot staat aan tornado's en extreme neerslag. VBDO wil graag weten of ASML klimaatscenario-analyses gebruikt om de risico's op de lange termijn te analyseren en over de resultaten te rapporteren aan ASML's stakeholders. In verband hiermee, is ASML bereid om, in overeenstemming met de TCFD-aanbevelingen, beleid te ontwikkelen met betrekking tot het beheer van de fysieke impact van klimaatverandering?

Vraag 2 - VBDO

ASML stelt in haar conflict minerals rapport van mei 2019 dat het niet altijd in staat is om de exacte herkomst van 3TG-mineralen, die in haar producten worden gebruikt, te achterhalen. Dit wordt veroorzaakt door niet-beschikbare of onvolledige informatie met betrekking tot de supply chain. VBDO is zich bewust van de vele lagen tussen ASML als eindgebruiker en de mijnen waar de mineralen gedolven worden. VBDO wil graag weten hoe ASML omgaat met de traceerbaarheid en de incompleetheid van de beschikbare informatie in risico gebieden (ook non-conflict regio's)

Heeft ASML ambities om de traceerbaarheid van alle mineralen verder te vergroten en informatie op te nemen over risico's (laag / gemiddeld / hoog) buiten conflictgebieden? Is ASML bereid om als onderdeel van het due diligence-proces haar supply chain breder in kaart te brengen en hierover in 2020 te communiceren met haar stakeholders?

Vraag 3 - VBDO

VBDO is verheugd over de manier waarop ASML het onderwerp diversiteit benadert door andere manieren van denken te zien als een manier om van elkaar te leren binnen het bedrijf. Tegelijkertijd constateert VBDO dat er geen vrouwen vertegenwoordigd zijn in de raad van bestuur, in tegenstelling tot de gebalanceerde samenstelling van de raad van commissarissen. ASML geeft aan dat het een uitdaging is om genderdiversiteit en inclusie in alle lagen van de organisatie te vergroten (AR, 36). ASML heeft diverse significante programma's opgezet om diversiteit in de organisatie te bevorderen. VBDO erkent dat het moeilijk is om vrouwelijke werknemers aan te trekken in de technologiesector. Desondanks zou VBDO graag vernemen of ASML bereid is een concrete diversiteitsstrategie te

ontwikkelen die als doel heeft een meer gender-gebalanceerde en diverse samenstelling van de raad van bestuur, het personeelsbestand en (hoger) management. Wat kan de VBDO van ASML verwachten op dit punt in 2020?

Vraag 4 - Stichting SRB:

Ondanks de goede cijfers in het eerste kwartaal geven deze een vertekend beeld. Nu het tweede kwartaal in het tekenstaat van onder meer thuis werken zullen er meer chips nodig zijn voor allerlei nieuwe toepassingen in een wereld tijdens en na corona.

Meer Chips voor:

- hardware producten
- Dataopslag
- Dataverkeer (5G)
- Kunstmatige intelligentie
- Internet der dingen
- Apparatuur voor medische zorg en nieuwe apps

Bij hardware denken we dan niet alleen aan computers, laptops, tablets en printers.

Maar ook aan mobiele telefoons, waarschijnlijk meer vaste telefoons. Deze waren de laatste jaren steeds minder nodig om de mensen steeds meer mobile telefoons gebruikten. Nu met het thuis werken vindt men waarschijnlijk de vaste telefoon ook wel handig. In hoeverre kunnen uw econometristen op dit moment inzicht geven wat hiervan de impact is op de toekomstige vraag?

Deze vraag is naar aanleiding van het feit dat de kostentoeename bij het bedrijf mogelijk wijst op een toename van de EUV-leveringen later in het jaar.

Vraag 5 - Stichting SRB:

Hebben de corona maatregelen nadelige invloed op de arbeidsproductiviteit aangezien de mensen in de fabriek en bij toeleveranciers van essentiële onderdelen vaak speciale werkkleding aan hebben?

Vraag 6 - Stichting SRB:

Een vraag over de politieke risico's. Momenteel levert u geen nieuwe EUV machines aan China.

U heeft in de afgelopen jaren tal van machines geleverd aan China. Hier verricht u service en onderhoudt aan. Verder vinden er regelmatige aanpassingen reeds geleverde machines. Wat zijn de consequenties als Amerika verbiedt om deze aanpassingen, service en onderhoudt uit te voeren? Nu Nederland afhankelijk is van Chinese beschermingsmiddelen is dan denkbaar dat China gaat eisen dat ASML gewoon EUV machines levert of anders de export vergunnen van beschermingsmiddelen intrekt?

Vraag 7 - Stichting SRB:

U geeft aan uw monopolypositie niet te willen misbruiken. Toch blijkt uit de markt dat u zich een groot deel van de waarde toe-eigent in de chipketen. Hoe groot is het spanningsveld naar beide kanten toe?

Vraag 8 - Stichting SRB :

U maakt momenteel onderdeel uit van de sector brede cao voor de Metalektro. Dit is door de jaren heen zo gegroeid. U wilt daar vanaf en een eigen cao met de bonden afspreken. Dat is eigenlijk ook wel logisch, aangezien de meeste grote bedrijven een eigen cao kennen. De bonden zijn hier echter op tegen. U heeft de bonus aan het personeel verlaagt van 18% naar 16%. Over 2019 was de omzet 8% hoger bij een gelijkblijvende winst van ruim € 2,5 mrd. Het dividend gaat 14% omhoog en u was op dat moment van plan om de komende drie jaar voor € 6 mrd aan aandelen in te kopen.

De bonden zijn van mening dat er met de huidige cao voldoende mogelijkheden zijn om, in overleg met de bonden, per bedrijf aanpassingen te maken.

Onder het personeel is verdeeldheid aangezien de ene helft het belangrijk vindt dat ASML specifieke afspraken in de cao kan maken. De andere helft wil alles bij het oude laten omdat de cao kan worden aangepast als alle betrokken partijen daar achter staan.

Vraag 9 - VEB:

Na publicatie van de halfjaarcijfers heeft u aangegeven dat de huidige crisis 'limited impact' heeft op de productiecapaciteit van ASML. Tegelijkertijd blijkt de netto omzet in het eerste kwartaal met minimaal EUR 700 mln te zijn achtergebleven bij de verwachtingen.

Kan ASML aangeven welk deel van die 700 mln aan achterblijven bij de verwachtingen is toe te rekenen aan de coronacrisis in het algemeen en beperkingen in productie in het bijzonder?

Vraag 10 - VEB:

ASML heeft laten weten 'work arounds' te hebben gebruikt om - onder meer - de tijdelijke disruptie van productieprocessen te omzeilen.

- a. Tot op welk moment of welke omstandigheid acht u deze afwijkende routines noodzakelijk?
- b. Hoe lang zijn deze houdbaar?

Vraag 11 - VEB:

In het jaarverslag wordt gemeld dat voor veel componenten slechts een toeleverancier bestaat of beschikbaar is.

- a. In hoeverre is de onderneming in deze crisistijd daardoor extra kwetsbaar voor disruptie in de toeleveringsketen?
- b. Hoe denkt het management deze kwetsbaarheden te mitigeren?

Vraag 12 – VEB:

Kan ASML kleur en omvang geven aan de gevolgen van de grenssluitingen in China en de VS voor het productieproces?

Vraag 13 – VEB:

Afgelopen jaar is ASML klem komen te zitten tussen Amerikaanse, Nederlandse en Chinese industriepolitiek.

- a. Kan de onderneming zo veel als mogelijk duidelijk maken welke routes er bewandeld warden om met deze situatie om te gaan?
- b. Welke organisaties zijn geconsulteerd of in de arm genomen om schade voor de onderneming te voorkomen?

Vraag 14 – VEB:

Wat is de oorzaak van de relatieve stijging van de verkoop aan de grootste klant met meer dan 12 procentpunten, bijna een verdubbeling in absolute aantallen?

Vraag 15 – VEB:

Wat is het break-even-niveau van ASML voor de netto-omzet onder de huidige omstandigheden?

Vraag 16 – VEB:

ASML verwacht dat de gederfde omzet in het eerste kwartaal later in het jaar wordt goed gemaakt. Kan hieruit worden afgeleid dat de inhaalvraag 100 procent zal zijn?

Vraag 17 – VEB:

ASML hanteert een zeer ruime bandbreedte ten aanzien van de omzetdoelstelling voor 2025. Is de raad van bestuur - ondanks de coronapandemie - inmiddels niet in staat om deze bandbreedte te vernauwen?

Vraag 18 – VEB:

Wat is het vergezicht ten aanzien van de omzet uit dienstverlening - welk percentage van de verkopen kunnen services op de lange termijn gaan uitmaken?

Vraag 19 – VEB:

KPMG weet ten aanzien van ASML een kernpunt van de controle bij gebruikers van de jaarrekening onder de aandacht te krijgen. Dat is laag, gezien de praktijk bij andere ondernemingen en de omvang, complexiteit en mondiale aanwezigheid van ASML.

- a. Wat is de reden dat u het niet nodig heeft gevonden meer dan een *key audit matter* (KAM) te identificeren, waarbij aangetekend dat het vervallen van de aandacht voor transitie naar IFRS 15 te billijken is?
- b. KAM's worden doorgaans geselecteerd uit een lijst van onderwerpen die in aanmerking komen voor extra aandacht in de controle.
 - i. Kunt u aangeven welke onderwerpen als laatste zijn afgevallen om als kernpunt van

controle te worden opgevoerd?

- ii. Waarom zijn deze mogelijke KAM's alsnog afgevallen?
 - iii. Is het aantal KAM's onderwerp van discussie geweest met de auditcommissie?
- c. De VEB hoopt dat ASML een uitgebreide review zal laten uitvoeren op de halfjaarcijfers. Als 'recognition of revenue' ook dan een kernpunt van controle zal zijn, wat zou er dan anders zijn in de aanpak van KPMG gezien de huidige snel veranderende omgeving?