

ageas®

Corporate Governance Charter

# Ageas

## CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

Deugdelijk ondernemingsbestuur, ofwel corporate governance, draait rond het vinden van een goed evenwicht tussen ondernemerschap en controle- en risicobeheer. Daarom organiseren wij bij Ageas onze activiteiten vanuit een visie die gericht is op groei en langetermijnsucces. De risico's die met deze groei gepaard gaan houden wij daarbij zorgvuldig in het oog.

Deugdelijk ondernemingsbestuur vereist transparantie en leiderschap, maar ook de bijdrage van iedere medewerker in de hele Ageas-organisatie.

Ageas is een Belgisch-Nederlandse groep waarop zowel de Belgische als de Nederlandse Corporate Governance Codes van toepassing zijn. Wij geloven dat een sterke cultuur van deugdelijk ondernemingsbestuur en ethisch verantwoord gedrag fundamenteel zijn voor de manier waarop we zaken doen.

Dit Corporate Governance Charter beschrijft het deugdelijk ondernemingsbestuur bij Ageas. Wij zijn ervan overtuigd dat het scheppen van een duidelijk kader voor deugdelijk ondernemingsbestuur ons zal helpen om nog beter te communiceren met alle belanghebbenden.

## Waar vindt u wat

Inleiding	3
Deel I: De visie en missie van Ageas	4
Deel II: Structuur en organisatie van Ageas	5
Deel III: Ageas-aandelen en -aandeelhouders	7
Deel IV: Raad van Bestuur - Reglement	12
Deel V: De Bestuurscomités van Ageas - Algemene bepalingen en reglementen	18
Deel VI: Ageas Executive Management - Reglement	24
Deel VII: Toezicht op Ageas	30
Bijlagen	32
Bijlage 1 Woordenlijst	33
Bijlage 2 Profiel van de Raad van Bestuur van Ageas	35
Bijlage 3 Onafhankelijkheidsvereisten voor de Raad van Bestuur van Ageas	36
Bijlage 4 Bezoldigingsbeleid voor de Leden van de Raad van Bestuur en de Leden van het Group Executive Committee van Ageas	38
Bijlage 5 Algemene Gedragsregels	44
Bijlage 6 De Ageas-regels inzake privébeleggingen	49
Bijlage 7 Beleid ten aanzien van de onafhankelijkheid van de Externe Accountant	51
Bijlage 8 Ageas als institutionele belegger	55
Bijlage 9 De Ageas-regels inzake belangenconflicten	56
Bijlage 10 De Ageas-regels ter voorkoming van omkoping	56

Het Ageas Corporate Governance Charter is beschikbaar in het Engels, Nederlands en Frans. In geval van verschillen tussen deze versies, heeft de Engelse versie voorrang.

Waar "hij" staat in dit document wordt ook "zij" bedoeld, en waar "zijn" staat, kan ook "haar" worden gelezen.

# Inleiding

Ageas is een internationale verzekeringsgroep met een evenwichtige portefeuille aan bedrijven zowel in volwassen markten als in groeiende markten. Ageas heeft historisch gezien twee moedermaatschappijen aan het hoofd: het Belgische beursgenoteerde ageas SA/NV en het Nederlandse beursgenoteerde ageas N.V.

Ageas is daardoor onderworpen aan zowel het Belgische als het Nederlandse vennootschapsrecht. De Raad van Bestuur van Ageas verbindt zich niet enkel tot naleving van wet- en regelgeving, maar ook tot naleving van hoge standaarden van deugdelijk ondernemingsbestuur. Ageas streeft er dan ook principieel naar, en dit zolang deze dubbele structuur blijft bestaan, om zowel de Belgische als de Nederlandse Corporate Governance Codes<sup>1</sup> toe te passen, telkens rekening houdend met de bijzondere positie van Ageas als internationale onderneming. In België valt Ageas onder het Toezicht op Verzekeringsgroepen. Ageas heeft de Belgische Corporate Governance Code 2009 aangenomen als zijn referentiecodeloos zoals vastgelegd in bepaling 9.1/1 van deze Code.

Hoewel de Belgische en de Nederlandse Codes grotendeels op dezelfde principes gebaseerd zijn, zien we toch een aantal verschillen. Het belangrijkste verschil betreft het feit dat de Nederlandse Corporate Governance Code grotendeels gebaseerd is op de gebruikelijke tweetrapsstructuur op niveau van de Raad van Bestuur, daar waar de Belgische Code is opgesteld in functie van een enkelvoudige structuur. Ageas hanteert de enkelvoudige governance-structuur maar slaagt er toch in de regelingen voor de Raad van Bestuur van de Nederlandse Corporate Governance Code na te leven door, voor zover dit mogelijk en praktisch haalbaar is, de bepalingen van de Nederlandse Code met betrekking tot managementfuncties toe te passen op Uitvoerende Leden van de Raad van Bestuur en de bepalingen waaraan Leden van een toezichthoudende Raad onderhevig zijn, toe te passen op de Niet-Uitvoerende Leden van de Raad van Bestuur. Het is standaardpraktijk in Nederland dat bestuurstaken die niet kunnen worden toegewezen aan de Uitvoerende of de Niet-uitvoerende Leden van de Raad van Bestuur, worden uitgevoerd door de gezamenlijke Raad van Bestuur<sup>2</sup>.

Op basis hiervan heeft de Raad van Bestuur dit Ageas Corporate Governance Charter opgesteld als uitgebreide basisreferentie inzake governance voor Ageas<sup>3</sup>.

De volgende aspecten worden behandeld:

- Deel I: Visie en missie van Ageas
- Deel II: Structuur en organisatie van Ageas
- Deel III: Ageas-aandelen en -aandeelhouders
- Deel IV: Raad van Bestuur van Ageas
- Deel V: Bestuurscomités van Ageas
- Deel VI: Ageas Executive Management
- Deel VII: Toezicht op Ageas

Het Ageas Corporate Governance Charter bevat als Bijlagen ook de belangrijkste richtlijnen van Ageas, zoals de Algemene Gedragsregels, het beleid van Ageas inzake privébeleggingen en het beleid ten aanzien van de onafhankelijkheid van de Externe Accountant. Het Ageas Corporate Governance Charter zal worden aangevuld met feitelijke informatie over het deugdelijk ondernemingsbestuur van Ageas in het Jaarverslag en met andere officiële mededelingen over het deugdelijk ondernemingsbestuur van Ageas die van tijd tot tijd zullen worden gedaan in overeenstemming met het 'pas toe of leg uit'-principe van de Belgische en Nederlandse Corporate Governance Codes. Deze informatie is onder meer beschikbaar op de website van Ageas: [www.ageas.com/nl/Pages/governance.aspx](http://www.ageas.com/nl/Pages/governance.aspx). Dit Ageas Corporate Governance Charter werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 8 november 2011.

Een goed deugdelijk ondernemingsbestuur houdt in dat een vennootschap over de flexibiliteit beschikt om haar structuur aan te passen aan nieuwe omstandigheden, nieuwe wetgeving en andere belangrijke gebeurtenissen. De Raad van Bestuur zal daarom regelmatig, en in ieder geval als de omstandigheden het vereisen, dit Ageas Corporate Governance Charter herzien en wijzigen waar zij dit nodig acht. Belangrijke wijzigingen zullen worden toegelicht door de Raad van Bestuur op de eerstvolgende Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders. Het Ageas Corporate Governance Charter wordt samen met de Statuten gepubliceerd op de Ageas-website: [www.ageas.com/nl/Pages/governance.aspx](http://www.ageas.com/nl/Pages/governance.aspx).

<sup>1</sup> De Nederlandse Corporate Governance Code werd uitgegeven door het comité onder leiding van dhr. Morris Tabaksblat in 2003 en gewijzigd door een comité onder leiding van dhr. Jean Frijns in december 2008. Deze gewijzigde Code trad in werking op 1 januari 2009 aangezien dit opgenomen werd in de Nederlandse vennootschapswetgeving bij een decreet van 3 december 2009 (bekendgemaakt in de Staatscourant 18499). De tekst van de Code kan u terugvinden op [www.commissiecorporategovernance.nl](http://www.commissiecorporategovernance.nl). De Belgische Corporate Governance Code werd uitgegeven door het comité onder leiding van dhr. Herman Daems op 12 maart 2009 en vervangt de vorige versie van 2004. De tekst van de Code kan u terugvinden op [www.corporategovernancecommittee.be](http://www.corporategovernancecommittee.be).

<sup>2</sup> Er wordt verwezen naar Principes II en III en de overeenkomstige best practices in de Nederlandse Code.

<sup>3</sup> Voor alle duidelijkheid: dit Ageas Corporate Governance Charter is een "Corporate Governance Charter" in de betekenis van bepalingen 1.1 en 9.1/1 van de Belgische Corporate Governance Code van 2009. De feitelijke informatie over het deugdelijk ondernemingsbestuur van Ageas in het Jaarverslag betreft een "Corporate Governance-Verklaring" in de betekenis van bepalingen 1.3 en 9.3/1 van de Belgische Corporate Governance Code van 2009.

# Deel I: De visie en missie van Ageas

## I.1. Ageas: Wie zijn wij en wat doen wij?

Ageas is een internationale verzekeringsgroep met een evenwichtige portefeuille aan bedrijven zowel in volwassen markten als in groeiende markten. Als internationale verlener van verzekeringsdiensten, biedt Ageas zijn particuliere, zakelijke en institutionele klanten een totaalpakket van zowel leven- als niet-levenverzekeringsproducten en -diensten via een verscheidenheid aan kanalen. Voor de uitvoering van deze activiteiten kan het zijn dat Ageas aanzienlijke belangen aanhoudt in bepaalde sectoren zoals vastgoed om zijn verzekeringsaansprakelijkheden te dekken.

De activiteiten van Ageas zijn geografisch toegespitst op Europa en Azië, die een groot gedeelte van de internationale verzekeringsmarkt voor zich nemen en waar we een sterke marktpositie hebben. Ageas haalt voordeel uit de sterke marktpositie die het heeft in de belangrijkste stabiele en cash-genererende markten.

Tezelfdertijd maakt het gebruik van zijn erkende deskundigheid, flexibiliteit en bekwaamheid in partnerships om verder te groeien op een aantal welbepaalde Europese en Aziatische markten, voornamelijk via partnerships met toonaangevende distributeurs. Op die manier tracht Ageas een goed evenwicht te bewaren tussen winstgevendheid in volwassen markten en het creëren van waarde in groeiende markten.

Ageas gelooft er sterk in dat deze eigenschappen en deugdelijk bestuur de juiste basis vormen voor een duurzame ontwikkeling als multi-channel-verzekeraar met een uitstekende dienstverlening tegen lage kostprijs. Ageas heeft een plaats in de Europese top 20 van verzekeringsinstellingen, met een marktkapitalisatie van ongeveer EUR 4,9 miljard (op 30 juni 2011). Ageas gaat prat op een uitstekende solvabiliteit, een sterke aanwezigheid in Europa en Azië en kan rekenen op meer dan 13.000 toegewijde, professionele medewerkers.

Ageas is genoteerd op de beurzen van Brussel en Amsterdam. Ageas heeft een secundaire notering op de Beurs van Luxemburg en heeft een gesponsord ADR-Programma in de Verenigde Staten.

## I.2. De visie en missie van Ageas

In een wereld die steeds complexer en tegelijk almaar kleiner wordt, zijn innovatie, snelheid en alertheid van even groot belang als schaal, staat van dienst en bereik. Wij onderscheiden ons als professionele, internationale verlener van verzekeringsdiensten en staan bekend om ons vermogen om superieure en duurzame waarde te creëren voor onze stakeholders. Dat doen wij door in te spelen op de behoeften van onze klanten, beleggers, medewerkers, partners en de gemeenschappen waarin wij actief zijn en door hun verwachtingen zelfs te overtreffen.

## I.3. De doelstellingen van Ageas en de relatie met onze stakeholders

Als beursgenoteerde onderneming is ons eerste doel het creëren van duurzame economische waarde voor onze aandeelhouders. Hierin kunnen we alleen slagen als we tegemoetkomen aan de belangen van iedereen die bij ons bedrijf betrokken is. Voorop staat dat we aan de verwachtingen van onze klanten voldoen, en deze zelfs overtreffen. Daarvan plukt iedereen die betrokken is bij het succes van onze onderneming de vruchten: medewerkers, tussenpersonen, leveranciers en de gemeenschappen waarvan we deel uitmaken. Voortdurend zullen we ons rekenschap moeten geven van onze belofte: wij zijn een solide, betrouwbare partner die flexibele oplossingen biedt aan zijn klanten. We worden beoordeeld op wat we doen, niet op wat we beweren te zijn. Daarom wordt van ons allemaal de hoogste mate van integriteit verwacht.

# Deel II: Structuur en organisatie van Ageas

## II.1. Overkoepelende structuur

ageas SA/NV en ageas N.V. zijn de moedermaatschappijen van Ageas. ageas SA/NV is gevestigd in België, met maatschappelijke zetel te Brussel, Markiesstraat 1. ageas N.V. is gevestigd in Nederland, met statutaire zetel te Utrecht, Archimedeslaan 6. De moedermaatschappijen zijn op 50/50-basis houder van alle aandelen van Ageas Insurance International N.V.

Hoewel de moedermaatschappijen van Ageas twee afzonderlijke rechtspersonen zijn, functioneren zij de facto als één enkele entiteit. Elke moedermaatschappij heeft een Raad van Bestuur, een aantal Bestuurscomités, een Chief Executive Officer (CEO), een Group Executive Committee, waarnaar in de Statuten wordt verwezen, en een Group Management Committee, zoals beschreven in dit Ageas Corporate Governance Charter. De CEO, het Group Executive Committee en het Group Management Committee vormen samen het Executive Management. Deze organen en hun comités zijn identiek samengesteld en hebben dezelfde bevoegdheden in elk van de twee moedermaatschappijen.

De bestuursstructuur van Ageas is zodanig dat een vergadering van de Raad van Bestuur altijd een '2 in 1'-gebeurtenis is. Iedere waarnemer van een dergelijke vergadering zou de Bestuursleden zien deelnemen aan één enkele vergadering om kwesties te bespreken en beslissingen te nemen die te maken hebben met een van de of beide moedermaatschappijen. Vanuit juridisch oogpunt hebben echter twee vergaderingen plaatsgevonden.

## II.2. Beheerstructuur

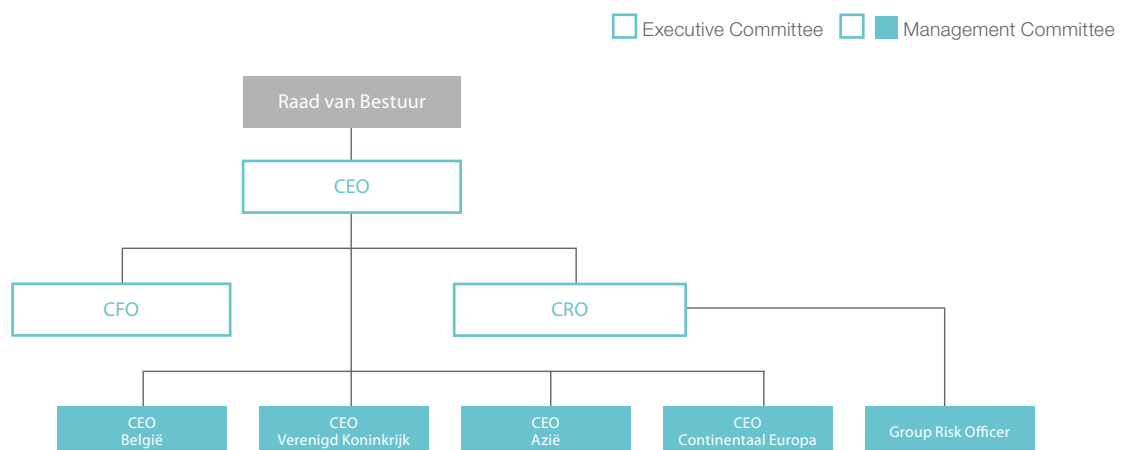
Ageas heeft een organisatiestructuur aangenomen op basis van een klein maar efficiënt Group Executive Committee bijgestaan door een Group Management Committee.

Het Group Executive Committee is momenteel samengesteld uit:

- de CEO;
- de CFO; en
- de Chief Risk Officer (CRO).

Het Management Committee bestaat uit:

- de Leden van het Group Executive Committee;
- de Group Risk Officer; en
- de CEO's van de vier Business Units: België, het Verenigd Koninkrijk, het Continentaal Europa en Azië. Elk van deze CEO's is Voorzitter van het management team dat zijn Business Unit beheert.



## II.3. De juridische structuur van Ageas

De moedermaatschappijen zijn direct of indirect – via subhoudstermaatschappijen – aandeelhouder in de werkmaatschappijen en dienstverlenende maatschappijen. In het kader van een mogelijke juridische vereenvoudiging, werd in 2010 de juridische structuur gewijzigd door de opheffing van een aantal subhoudstermaatschappijen. We streven ernaar om het aantal tussenbedrijven verder te verminderen, voor zover als mogelijk. De juridische structuur van Ageas is beschikbaar op de website van Ageas: [www.ageas.com/nl/Pages/investor.aspx](http://www.ageas.com/nl/Pages/investor.aspx).

Alle dochtermaatschappijen hebben hun eigen corporate governance-structuur waarin rekening wordt gehouden met de behoeften van Ageas, met inachtneming van de wettelijke en regelgevende vereisten in het land van vestiging.

De belangrijkste activa van Ageas zijn:

- een belang van 75% in AG Insurance;
- de internationale verzekeringsactiviteiten van Ageas die gevestigd zijn in het Verenigd Koninkrijk, Continentaal Europa en Azië via dochterondernemingen in volledige eigendom of via joint ventures;
- een belang van 45% in Royal Park Investments, een entiteit met een gestructureerde kredietportefeuille; en
- financiële activa en passiva van verscheidene financieringsvehikels.

# Deel III: Ageas-aandelen en -aandeelhouders

## III.1. Kapitaal en aandelen

### III.1.1. Principe van verbonden aandelen

Bij aankoop van een Ageas-aandeel verwerven aandeelhouders in feite een unit die één gewoon aandeel ageas SA/NV en één gewoon aandeel ageas N.V. omvat. Als gevolg van dit 'principe van verbonden aandelen', is het aantal uitgegeven Ageas-aandelen altijd gelijk aan het aantal uitgegeven aandelen ageas SA/NV én aan het aantal uitgegeven aandelen ageas N.V. Het principe van verbonden aandelen van Ageas is werkelijk uniek. Het komt hierop neer dat een enkelvoudige unit een aandeel in twee juridische entiteiten vertegenwoordigt, ieder met een verschillende nationaliteit. Aandeelhouders hebben stemrecht in beide moedermaatschappijen en kunnen kiezen tussen een dividend van hetzij volledig Belgische hetzij volledig Nederlandse bron. Het Ageas-aandeel heeft een primaire notering op NYSE Euronext. Daarnaast is er een secundaire notering op de beurs van Luxemburg -die zal stopgezet worden op 8 maart 2012-, en neemt deel aan een gesponsord ADR-programma in de Verenigde Staten.

### III.1.2. Vorm van het aandeel en omzetting van aandelen

#### Vorm van het aandeel

Ageas-aandelen zijn – naar keuze van de aandeelhouder – aan toonder, gedematerialiseerd of aandelen op naam. Aandelen aan toonder zijn aandelen in fysieke vorm in verschillende coupures. Overeenkomstig de Belgische wetgeving is de uitgifte van fysieke aandelen aan toonder met ingang van 1 januari 2008 niet meer mogelijk en is het aandeelhouders na 31 december 2013 niet langer toegestaan fysieke aandelen aan te houden. Het enige aandeel aan toonder dat Ageas na 1 januari 2008 nog kan en zal uitgeven is de Global Note die door ageas N.V. aan Euroclear Belgium wordt uitgegeven ten bate van de opname van het verbonden Ageas-aandeel in het girostelsel. Gedematerialiseerde aandelen zijn via een bankrekening aangehouden aandelen die in het girostelsel zijn opgenomen. Aandelen op naam zijn aandelen waarvan de namen en de adressen van de aandeelhouders of de houders van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht in de aandeelhoudersregisters van de moedermaatschappijen zijn ingeschreven. De moedermaatschappijen dienen daarom op de hoogte te worden gesteld van alle wijzigingen. Op verzoek kunnen de houders van aandelen op naam een uittreksel uit de registers krijgen. De aandeelhoudersregisters liggen ter inzage op de maatschappelijke zetels/ten kantore van de Vennootschappen. Aandelen aan toonder kunnen op verzoek van de houder worden

omgezet in gedematerialiseerde aandelen of in aandelen op naam. De omzetting naar een van deze twee mogelijkheden dient op zijn laatst op 31 december 2013 te hebben plaatsgevonden. Aandelen op naam kunnen op verzoek van de houder worden omgezet in gedematerialiseerde aandelen en vice versa.

#### Omzetting van aandelen

Aandelen aan toonder worden omgezet in aandelen op naam door inlevering van het aandeelbewijs, voor zover van toepassing, en de gelijktijdige inschrijving in de aandeelhoudersregisters van ageas SA/NV en ageas N.V. Gedematerialiseerde aandelen worden omgezet in aandelen op naam door middel van doorhaling van de inschrijving in het girostelsel door de bank die de administratie van de aandelen verzorgt, gevolgd door de inschrijving in de door de moedermaatschappijen aangehouden registers voor aandelen op naam. Aandelen op naam worden omgezet in gedematerialiseerde aandelen door middel van doorhaling van de inschrijving in de door de moedermaatschappijen aangehouden registers voor aandelen op naam, gevolgd door de inschrijving in het girostelsel door de bank die de administratie van de aandelen verzorgt.

### III.1.3. Kapitaal en uitgifte van nieuwe aandelen

Details over het huidige aantal uitgegeven Ageas-aandelen is te vinden op [www.ageas.com/nl/Pages/share\\_information.aspx](http://www.ageas.com/nl/Pages/share_information.aspx). Door het principe van verbonden aandelen is het aantal gewone ageas SA/NV-aandelen altijd gelijk aan het aantal gewone ageas N.V.-aandelen. Daarom besluiten de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders of de Raden van Bestuur van beide moedermaatschappijen om bij de uitgifte van nieuwe gewone aandelen altijd hetzelfde aantal gewone aandelen uit te geven. Als een aandeelhouder om welke reden dan ook een gewoon ageas N.V.-aandeel verwerft dat niet is verbonden met een gewoon ageas SA/NV-aandeel (of omgekeerd), bepalen de Statuten dat:

- de rechten van de aandeelhouder verbonden aan de verworven aandelen (stem- en dividendrechten en het recht om de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders bij te wonen) opgeschort zouden moeten worden; en

- de aandeelhouder deze aandelen aan Ageas moet overdragen tegen een prijs die met wederzijdse instemming wordt vastgesteld of, bij gebrek aan overeenkomst, tegen een prijs vastgesteld door een expert in overeenstemming met de Statuten. Aandeelhouders zijn verplicht om de Raad van Bestuur zo snel mogelijk in te lichten als het voorgaande op hen van toepassing is. Dit scenario is erg theoretisch en het is zeer onwaarschijnlijk dat het in de praktijk voorkomt.

Op voorwaarde dat de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders een mandaat hebben verleend, is de Raad van Bestuur van Ageas gemachtigd om te beslissen over de uitgifte van nieuwe aandelen en om de uitgifteprijs van deze aandelen en de bijkomende toepasselijke voorwaarden te bepalen. Dit mandaat is beperkt in tijd en bedrag en wordt bekendgemaakt op de website van Ageas ([www.ageas.com/nl/Pages/shareholdersmeeting.aspx](http://www.ageas.com/nl/Pages/shareholdersmeeting.aspx)).

#### III.1.4. Recht van voorkeur en beperkingen

Bij een uitgifte van Ageas-aandelen hebben bestaande aandeelhouders een recht van voorkeur naar evenredigheid van het aantal Ageas-aandelen dat zij reeds bezitten. Op voorwaarde dat de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders een mandaat hebben verleend, is de Raad van Bestuur van Ageas gemachtigd om het recht van voorkeur van bestaande aandeelhouders te beperken of uit te sluiten in het belang van Ageas en zijn aandeelhouders. Daarnaast kunnen ook de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders tot dergelijke beperking of uitsluiting besluiten, onder de voorwaarde dat aan bepaalde bijkomende bepalingen in de lokale wetgeving is voldaan. De Raad van Bestuur van Ageas of de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders bepaalt/bepalen of en wanneer het recht van voorkeur kan worden uitgeoefend. Deze bepalingen worden aangekondigd in de nationale dagbladen in België, Nederland en Luxemburg, alsook in het Belgisch Staatsblad, de Nederlandse Staatscourant en de Officiële Prijscourant van NYSE Euronext.

#### III.1.5. Verrijking van Ageas-aandelen

De Raad van Bestuur van Ageas verzoekt de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders elk jaar opnieuw hen machtiging te verlenen om Ageas-aandelen te verkrijgen op de voorwaarden en voor de doeleinden die in het verzoek zijn geformuleerd en die op de website werden bekendgemaakt ([www.ageas.com/nl/Pages/shareholdersmeeting.aspx](http://www.ageas.com/nl/Pages/shareholdersmeeting.aspx)). De verkrijging kan om diverse redenen plaatsvinden, zoals de hedging van aandelenoptieplannen of converteerbare obligaties. De moedermaatschappijen zijn niet gerechtigd om de rechten

uit te oefenen die zijn verbonden aan de door hen aangehouden aandelen (d.w.z. de stem- en dividendrechten). Derden die houder zijn van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op deze aandelen blijven echter wel bevoegd om hun rechten uit te oefenen.

#### III.1.6. Kapitaalvermindering en intrekking van Ageas-aandelen

De Raad van Bestuur kan aan de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders voorstellen om de Ageas-aandelen die worden aangehouden door de moedermaatschappijen in te trekken. Dit heeft een vermindering van het kapitaal van beide Vennootschappen tot gevolg. Elk besluit tot kapitaalvermindering van één van de moedermaatschappijen impliceert dat eenzelfde besluit moet worden genomen door de andere Vennootschap, waarbij de beide besluiten op hetzelfde tijdstip in werking treden. Als de kapitaalvermindering een intrekking van verbonden aandelen inhoudt, moet het aantal verbonden aandelen ingetrokken door de ene moedermaatschappij gelijk zijn aan het aantal verbonden aandelen ingetrokken door de andere. Elk voorstel tot kapitaalvermindering moet het volgende vermelden:

- de reden voor de kapitaalvermindering;
- de betreffende aandelen; en
- hoe het voorstel wordt uitgevoerd indien het wordt aangenomen.

Bovendien dient het de regel te respecteren dat de omvang van het resterende kapitaal dient te voldoen aan de wettelijke minimumvereisten. Een voorstel hiertoe wordt opgenomen in de oproeping voor de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders en wordt ter inzage neergelegd op de maatschappelijke zetel/ten kantore van de moedermaatschappijen tot het einde van de vergadering. Specifieke quorum- en meerderheidsvereisten kunnen van toepassing zijn. Met betrekking tot ageas N.V. kan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders beslissen om het kapitaal van de Vennootschap te verminderen. Dit gebeurt ofwel door aandelen in te trekken, ofwel door de nominale waarde van de aandelen te verlagen via een wijziging van de Statuten. Een verlaging van de nominale waarde moet evenredig worden toegepast op alle betrokken aandelen, ongeacht of in een gedeeltelijke of gehele terugbetaling is voorzien.

#### III.1.7. Melding van aandeelhouderschap van Ageas

De aandeelhouders van Ageas hebben een meldingsplicht indien hun deelneming bepaalde door de Belgische en Nederlandse wetgever en de Statuten van ageas SA/NV voorgeschreven drempelwaarden over- dan wel onderschrijdt. In het geval van

ageas SA/NV dienen de aandeelhouders een melding te doen aan de Vennootschap en aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) indien hun deelneming de drempelwaarden van 3% of 5% van de stemrechten of enig meervoud van 5% over- dan wel onderschrijft. In het geval van ageas N.V. dienen aandeelhouders ten minste een melding te doen aan de Autoriteit Financiële Markten (die de Vennootschap op de hoogte stelt) indien hun deelneming (aandelen of stemrechten) de drempelwaarden van 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 40%, 50%, 60%, 75% en 95% over- dan wel onderschrijft. Ageas publiceert deze informatie op zijn website.

## III.2. Dialoog met de aandeelhouders

Ageas maakt alle informatie voor aandeelhouders en stakeholders, waaronder de agenda's van de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders, de kwartaalcijfers, halfjaarlijkse en jaarresultaten, presentaties voor financiële analisten, enz., publiek op een speciaal daartoe ingerichte website: [www.ageas.com/nl/Pages/investor.aspx](http://www.ageas.com/nl/Pages/investor.aspx). Ageas moedigt zijn aandeelhouders aan om weloverwogen gebruik te maken van hun stemrecht en om de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders indien mogelijk bij te wonen. Ageas doet het nodige om dit mogelijk te maken. De dialoog met de aandeelhouders vindt voornamelijk plaats via Investor Relations die op regelmatige basis informatievergaderingen organiseert voor financiële analisten en institutionele en particuliere beleggers. Deze bilaterale contacten hebben als voornaamste doelstelling de strategie en de operationele prestaties van Ageas uit te leggen en vragen van aandeelhouders te beantwoorden. Alle antwoorden en discussies zullen gebaseerd zijn op informatie die reeds openbaar werd bekend gemaakt. Bilaterale contacten betreffende de financiële verslaggeving vinden niet plaats tijdens de "closed periods".

## III.3. Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders

### III.3.1. Data en plaatsen

De jaarlijkse Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van ageas SA/NV en ageas N.V. worden elk jaar gehouden op de laatste woensdag van april in Brussel respectievelijk Utrecht. De

oproeping voor de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ageas SA/NV en de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ageas N.V. zal niet later dan respectievelijk 24 en 42 dagen voor de datum van de bijeenkomst gepubliceerd worden via de geëigende kanalen. De oproepingen kunnen echter een ander tijdstip, datum of plaats vermelden. Buitengewone Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders kunnen zo vaak bijeen worden geroepen als de Raad van Bestuur dit nodig acht. Bovendien kunnen aandeelhouders die ten minste 10% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen verzoeken een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeen te roepen. Het verzoek moet de te bespreken onderwerpen beschrijven en gericht zijn aan de Raad van Bestuur van Ageas, die verplicht is de vergaderingen bijeen te roepen binnen drie weken na ontvangst van het verzoek. Het hangt van de onderwerpen op de agenda af of een Buitengewone Algemene Vergadering in België (ageas SA/NV) of in Nederland (ageas N.V.) of in beide landen (ageas SA/NV én ageas N.V.) wordt samengeroepen.

Indien zij overwegen om van dit recht gebruik te maken, worden aandeelhouders door de Raad van Bestuur verzocht om te handelen in overeenstemming met de principes van de Nederlandse Corporate Governance Code die aandeelhouders uitnodigt om met betrekking tot de vennootschap, de organen van de vennootschap en de mede-aandeelhouders het principe van redelijkheid en billijkheid te handhaven. Dit omvat ook de bereidheid om met de vennootschap en mede-aandeelhouders in dialoog te treden. Van aandeelhouders wordt dan ook verwacht dat zij eerst de Raad van Bestuur raadplegen vóór zij verzoeken tot de samenroeping van een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders. In dit geval zal de Raad van Bestuur, in de zin van best practice-bepaling II.1.9 van de Nederlandse Corporate Governance Code, in de gelegenheid worden gesteld om een redelijke responstijd vast te stellen.

Indien de Raad van Bestuur een responstijd inroept, mag die periode niet meer dan 180 dagen beslaan, te rekenen vanaf het ogenblik dat één of meerdere aandeelhouders de Raad van Bestuur op de hoogte brengen van hun voornemen een punt op de agenda te plaatsen tot de datum van de Algemene Vergadering waarop het punt zal behandeld worden. De Raad van Bestuur zal de responstijd gebruiken om zich over het voorstel te beraden en inlichtingen in te winnen. Per Algemene Vergadering mag maar één keer een responstijd worden

ingeroepen, en de responstijd mag geen betrekking hebben op een agendapunt waarvoor al eerder een responstijd was gevraagd.

### III.3.2. Onderwerpen

De agenda van de twee gewone Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders omvat in principe dezelfde onderwerpen maar kan verschillen in verband met lokale wettelijke vereisten en andere relevante omstandigheden.

De onderwerpen die ter besluitvorming worden voorgelegd aan de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders omvatten onder andere:

- de benoeming van Leden van de Raad van Bestuur en van de Externe Accountant;
- de décharge van Leden van de Raad van Bestuur, en, voor wat betreft ageas SA/NV, van de Externe Accountant, in verband met de uitoefening van hun taken gedurende het voorafgaande boekjaar;
- de Jaarrekeningen van de Vennootschap;
- het jaarlijkse dividend van de Vennootschap;
- de uitgifte van Ageas-aandelen of de machtiging daartoe aan de Raad van Bestuur;
- een vermindering van het aandelenkapitaal;
- significante bestuurlijke veranderingen (die bijvoorbeeld leiden tot wijzigingen van de Statuten);
- beslissingen die zo verstrekkend zijn dat ze de identiteit van de Vennootschap aantasten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot:
  - overdracht aan een derde partij van een belangrijk deel van Ageas, of één van zijn dochtermaatschappijen, zodanig dat Ageas zou stoppen met zijn activiteiten in het verzekeringsbedrijf;
  - overname of desinvestering door Ageas, of een dochtermaatschappij, van een belang in het kapitaal van een onderneming, resulterend in een stijging of vermindering van meer dan een derde van het kernvermogen van Ageas zoals bekendgemaakt in de meest recente Jaarrekeningen van Ageas.

Aandeelhouders die individueel of gezamenlijk ten minste 1% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, of die Ageas-aandelen bezitten met een beurswaarde van EUR 50 miljoen, kunnen onderwerpen voorstellen voor opname in de agenda van de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders, op voorwaarde dat de voorstellen binnen de deadline voorafgaand aan de

Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders worden ingediend bij de Raad van Bestuur, zoals voorzien in artikel 18 van de Statuten. De Raad van Bestuur nodigt de aandeelhouders uit om het bovenvermelde recht uit te oefenen in overeenstemming met de best practice-bepaling II.1.9 van de Nederlandse Corporate Governance Code, zoals toegelicht onder III.3.1.

### III.3.3. Oproeping van Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders

Voor gewone Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders wordt een uitnodiging gestuurd aan houders van aandelen op naam en houders van geregistreerde inschrijvingsrechten. De oproeping wordt eveneens gepubliceerd in dagbladen in België, Luxemburg en Nederland en in het Belgisch Staatsblad /Moniteur Belge en de Officiële Prijscourant van NYSE Euronext. Agenda's en toelichtingen worden gepubliceerd op de website van Ageas en kunnen eveneens door aandeelhouders worden ingezien op de maatschappelijke zetel van de Vennootschappen.

### III.3.4. Registratiedatum en volmachten

Een aandeelhouder is bevoegd de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen en op deze Vergadering zijn stem uit te brengen ongeacht het aantal door hem gehouden aandelen op de dag van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, met dien verstande dat

- op de Registratiedatum vermeld in de Oproeping zijn Verbonden Aandelen zijn geregistreerd in zijn naam
  - in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap; of
  - in de bij zijn bank of aangesloten instelling aangehouden rekening; of
  - door deponering van de door hem gehouden Verbonden Aandelen aan toonder bij een financieel intermediair;
- de Vennootschap ten laatste op de dag vermeld in de Oproeping op de hoogte gebracht werd van het voornemen van de aandeelhouder om aan de vergadering deel te nemen:
  - ofwel rechtstreeks door de houder van de Verbonden Aandelen op naam op de Registratiedatum;
  - ofwel door een verklaring van de financieel intermediair ingeval de aandeelhouder aandelen aan toonder houdt op de Registratiedatum.

### Neerlegging van volmachten

Een aandeelhouder mag een volmacht toekennen aan om het even welke andere persoon. Hij kan eveneens een volmacht geven aan de persoon die voor dit doel is aangewezen door

de Raad van Bestuur, op voorwaarde dat deze persoon op dezelfde manier stemt in de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van ageas SA/NV en van ageas N.V. De volmacht moet worden neergelegd op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, niet later dan op de datum vermeld in de oproeping.

### **III.3.5. Procedure Voorzitterschap**

De Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders worden geleid door de Voorzitter of, in zijn afwezigheid, door een ander Bestuurslid daartoe aangewezen door de Raad van Bestuur.

De Voorzitter leidt de vergadering in overeenstemming met de gebruiken voor Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders in België en Nederland.

### **Externe accountant**

De externe accountant is aanwezig op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De aandeelhouders kunnen aan de externe accountant uitleg vragen betreffende de betrouwbaarheid van het jaarverslag. Het is de externe accountant toegestaan deze uitleg mondeling te geven.

### **Stemmen**

Elk aandeel geeft het recht op het uitbrengen van één stem. Blanco en ongeldige stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.

Elk besluit is aanvaard als het is goedgekeurd met een meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Het besluit tot wijziging van de Statuten of tot ontbinding van de Vennootschap vereist een quorum van 50% van het geplaatste kapitaal en een meerderheid van ten minste 75% van de uitgebrachte stemmen. Is in een voor dat doel belegde vergadering het vereiste kapitaal niet vertegenwoordigd, dan wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen en gehouden, die het besluit kan nemen met een meerderheid van ten minste 75% van de uitgebrachte stemmen. In zulk geval wordt een onthouding beschouwd als een stem tegen het voorgestelde besluit.

Ten laatste 15 dagen na de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zullen de resultaten van de stemming gepubliceerd worden op de website van de Vennootschap.

### **Notulen**

In België worden de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgesteld tijdens de vergadering zelf. In Nederland dienen de conceptnotulen binnen drie maanden na de Vergadering beschikbaar te zijn. Aandeelhouders hebben dan nog drie maanden de tijd om te reageren op de inhoud van de notulen. Daarna zullen de Voorzitter en de Secretaris van de Vennootschap de reacties overwegen en de notulen formeel vaststellen.

De notulen van de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders worden opgesteld en ter beschikking gesteld volgens de lokale gebruiken in België en Nederland. Officiële getekende kopieën van of uittreksels uit de notulen kunnen op verzoek ter beschikking worden gesteld aan iedere aandeelhouder.

## **III.4. Dividendkeuze**

### **III.4.1. Principe**

Iedere aandeelhouder kan voor elke dividenduitkering kiezen tussen een dividend uit Belgische (ageas SA/NV) of Nederlandse (ageas N.V.) bron.

### **III.4.2. Formulier voor dividendkeuze**

Houders van fysieke Ageas-aandelen moeten hun coupons (evenals VVPR-coupons indien van toepassing) naar hun bank brengen tijdens de dividendkeuzeperiode, om een dividendkeuze te maken in overeenstemming met de door die bank te volgen procedure. Houders van Ageas-aandelen op een effectenrekening ontvangen van hun bank een formulier dat zij dienen in te vullen om hun dividendkeuze kenbaar te maken. De bank mag de keuze namens de aandeelhouder maken als de aandeelhouder de bank daartoe de opdracht heeft gegeven. De bank deelt de dividendkeuze mee aan Ageas. Houders van Ageas-aandelen op naam hebben hun keuze tijdens de introductie van de verbonden aandelen gemaakt. Nieuwe aandeelhouders worden verzocht zo spoedig mogelijk een dividendkeuze te maken.

De depositohouder in het kader van het ADR-programma in de Verenigde Staten heeft gekozen voor een volledig Nederlands dividend voor de aandelen in deposito.

### **III.4.3. Dividendkeuzekalender**

De keuze moet plaatsvinden tijdens de dividendkeuzeperiode van twee weken, die begint op de ex-dividenddatum.

# Deel IV: Raad van Bestuur van Ageas - Reglement

## III.4.4. Verzuim van dividendkeuze

Indien er geen dividendkeuze wordt gemaakt, geldt een standaardprocedure die gebaseerd is op de woonplaats van de aandeelhouder (voor aandelen op naam) of van de instelling waaraan de bank van de aandeelhouder de aandelen in depot heeft gegeven (voor aandelen op een effectenrekening). Belgische ingezetenen ontvangen een volledig Belgisch dividend en Nederlandse ingezetenen ontvangen een volledig Nederlands dividend. Voor aandeelhouders met woonplaats buiten België of Nederland worden de dividenden in gelijke verhoudingen uitgekeerd. Houders van fysieke Ageas-aandelen die geen dividendkeuze maken, ontvangen een volledig Belgisch dividend.

## IV.1. Rol, verantwoordelijkheden en bevoegdheden

### IV.1.1. Rol

De Raad van Bestuur is het hoogste besluitorgaan van Ageas, behalve voor aangelegenheden die door het vennootschapsrecht of de Statuten voorbehouden zijn aan aandeelhouders. De basisdoelstelling die aan de besluiten van de Raad van Bestuur van Ageas ten grondslag ligt, is het bestendigen van een succesvolle verzekeringsonderneming. De Raad van Bestuur is de mening toegedaan dat dit in eerste instantie nadruk op het financiële langetermijnrendement vereist, met tegelijkertijd oog voor de belangen van stakeholders die essentieel zijn voor een succesvolle onderneming: de klanten van Ageas, de aandeelhouders, de werknemers en de gemeenschappen waarin Ageas opereert.

### IV.1.2. Verantwoordelijkheden

De belangrijkste verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur zijn het geven van strategische richting aan Ageas, het toezien op de gang van zaken binnen Ageas, het nemen van beslissingen over de structuur van het Executive Management en het vastleggen van de bevoegdheden van het Executive Management. In deze context zijn de sleuteltaken van de Raad van Bestuur ondermeer:

- het bepalen van de strategie en risicoappetijt van Ageas op basis van een goed begrip van de strategische uitdagingen en bijhorende risico's voor Ageas en zijn businesses. De strategische focus van de Raad van Bestuur is in de eerste plaats gericht op:
  - de ontwikkeling van de zakelijke activiteiten, financieel beheer, beheer van de activa en passiva en risicobeheer; en
  - het waarborgen dat Ageas beschikt over het leiderschap dat het meest geschikt is om de strategische doelstellingen te verwezenlijken. In het kader van dit laatste, besteedt de Raad van Bestuur de nodige aandacht aan het bezoldigingsbeleid.

In het kader van dit laatste, besteedt de Raad van Bestuur de nodige aandacht aan het bezoldigingsbeleid en de manier waarop zij het vermijden van buitensporige risico's zullen bevorderen.

- het bepalen van de waarden, beleidslijnen en normen van Ageas die bepalen op welke wijze de strategische

doelstellingen dienen te worden gerealiseerd, zoals relevante aspecten van maatschappelijk ondernemen;

- het goedkeuren van de geschikte systemen voor risicobeheer en -controle, met inbegrip van de geschikte processen voor een bedrijfsvoering in overeenstemming met wetgeving, regelgeving en interne door het Group Executive Committee opgestelde gedragslijnen en het beoordelen van de uitvoering ervan;
- het houden van toezicht op de prestaties van de Externe Accountant en de interne controle;
- het bewaken en evalueren van de prestaties van Ageas ten opzichte van de strategische doelstellingen, plannen, risicoprofiel en budgetten;
- het nagaan dat alle nodige maatregelen genomen worden om de integriteit en tijdige bekendmaking te garanderen van de Jaarrekeningen en andere belangrijke financiële en niet-financiële informatie van de Vennootschap;
- het onderhouden van een voortdurende interactie en dialoog, alsmede het creëren van een klimaat van respect en vertrouwen met het Executive Management;

Tenminste één maal per jaar bespreekt de Raad van Bestuur de strategie van de Vennootschap en de belangrijkste risico's verbonden aan de activiteit, de resultaten van de evaluatie van het Group Executive Committee en het ontwerp en de operationele efficiëntie van het interne risico- en controlesysteem, evenals belangrijke wijzigingen hieraan.

- het besluiten over aangelegenheden die zijn voorbehouden aan de Raad van Bestuur. Zulke aangelegenheden zijn onder meer:
  - alle besluiten over voorstellen die dienen te worden voorgelegd aan de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders (zie III.3.2.);
  - alle besluiten die betrekking hebben op de inhoud van het Ageas Corporate Governance Charter;
  - besluiten die betrekking hebben op het ondernemingsbestuur van Ageas. Deze omvatten: de benoeming van de Voorzitter en de Vicevoorzitter, de CEO en andere Leden van het Executive Management, de samenstelling en de vaststelling van de taken van de Bestuurscomités, de samenstelling van het Group Executive Committee en het Group Management Committee en de bepaling van de verantwoordelijkheden van de CEO, het Group Executive Committee en de Group

Management Committee alsook de controle op hun prestaties;

- belangrijke business-gerelateerde besluiten.

Deze omvatten:

- de goedkeuring van businessplannen en budgetten van de Business Units en van Ageas in zijn geheel;
- de goedkeuring van de Ageas-boekhoudprincipes en het vaststellen van alle financiële informatie die openbaar wordt gemaakt;
- het aangaan, herzien of beëindigen van enig samenwerkingsverband, (af)splitsing of fusie, dan wel enige investering, overname of desinvestering die een verplichting van de moedermaatschappijen impliceert en/of een bedrag van EUR 25 miljoen overschrijdt.

#### IV.1.3. Bevoegdheid

De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid en de plicht om effectieve, noodzakelijke en evenredige middelen aan te wenden om zijn taken te vervullen. De voltallige Raad van Bestuur is collectief verantwoordelijk verschuldigd aan de Vennootschap over het juiste gebruik van bevoegdheden, rechten en plichten. Individuele Bestuursleden hebben, na overleg met de Voorzitter, toegang tot onafhankelijk professioneel advies op kosten van de Vennootschap, indien zij dat noodzakelijk achten voor de vervulling van hun taken als Bestuurslid. De Vennootschap wordt rechtsgeldig vertegenwoordigd door (a) twee willekeurige Leden van de Raad van Bestuur die samen tekenen en (b) de CEO voor alle aangelegenheden die verband houden met het dagelijks bestuur en, daarenboven, voor specifieke aangelegenheden op aangeven van en binnen de grenzen bepaald door de Raad van Bestuur. De CEO heeft het recht om deze bevoegdheden verder te delegeren. Om de kennis en wetenschap met betrekking tot de kwesties in de belangrijkste werkmaatschappijen in de Raad van Bestuur te vergroten, kunnen Niet-Uitvoerende Leden worden toegevoegd aan de Raden van Bestuur van de dochterondernemingen van Ageas.

## IV.2. Samenstelling

### IV.2.1. Omvang

De Raad van Bestuur bestaat uit maximaal uit 11 Leden. Het werkelijke aantal Leden kan variëren al naar gelang de behoeften van Ageas. De Raad van Bestuur kent een meerderheid van Niet-Uitvoerende en Onafhankelijke Leden.

### IV.2.2. Toelatingscriteria

De Raad van Bestuur past bij het voorstellen van een nieuw Bestuurslid aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de volgende principes toe:

- ieder Bestuurslid wordt voorgedragen op basis van zijn specifieke kennis en/of ervaring, zodat de Raad van Bestuur als geheel over de noodzakelijke bekwaamheden en kwalificaties beschikt om zijn taken te vervullen. Het profiel van de Raad van Bestuur is aangehecht als Bijlage 2;
- er wordt voor gezorgd dat een aanzienlijke meerderheid van de Bestuursleden onafhankelijk is, waarbij de onafhankelijkheidscriteria zoals opgenomen in Bijlage 3 worden gehanteerd;
- er wordt geverifieerd dat ieder Bestuurslid beschikbaar is om zijn verplichtingen als Bestuurslid van Ageas te vervullen.

In het licht van het bovenstaande moeten bestaande en kandidaat-Bestuursleden alle informatie aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur verstrekken die nodig is om te beoordelen of ze beantwoorden aan de criteria gesteld aan de Bestuursleden, zowel op het tijdstip van hun benoeming als voorafgaand aan elke verwachte belangrijke verandering die van invloed zou kunnen zijn op het voldoen aan deze criteria.

Onafhankelijkheids-, bekwaamheids- en kwalificatievereisten worden op geregelde tijdstippen geformuleerd en geëvalueerd door de Raad van Bestuur, op basis van een voorstel van de Voorzitter en met een aanbeveling van het Corporate Governance Committee. Het is Niet-Uitvoerende Bestuursleden toegestaan om zitting te hebben in de Raden van Bestuur van andere beursgenoteerde bedrijven en andere verbintenissen en verplichtingen aan te gaan, op voorwaarde dat deze verplichtingen geen actuele of potentiële materiële belangenconflicten creëren, geen belemmering vormen voor een Bestuurslid om zijn plichten als Bestuurslid van Ageas te vervullen en dat het aantal mandaten in raden van bestuur van beursgenoteerde bedrijven niet meer dan vijf bedraagt.

Het is Uitvoerende Bestuursleden niet toegestaan om een betrekking als Bestuurslid te aanvaarden, hetzij uitvoerend, hetzij niet-uitvoerend, in andere beursgenoteerde vennootschappen dan de moedermaatschappijen. De Raad van Bestuur kan hierop uitzonderingen toestaan maar het aantal mandaten in andere beursgenoteerde vennootschappen mag nooit meer zijn dan twee.

### IV.2.3. Benoemingen

De Raad van Bestuur beheert het proces van benoemingen en herbenoemingen als onderdeel van een globaal opvolgingsplan, zodat een gepast evenwicht van bekwaamheden en ervaringen in de Vennootschap en de Raad van Bestuur wordt gehandhaafd.

Hij legt zijn voorstellen voor benoemingen en herbenoemingen van Bestuursleden voor aan de aandeelhouders, hierin gesteund door een aanbeveling van het Corporate Governance Committee.

De Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders benoemen de Bestuursleden van hun keuze met een meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Op dezelfde manier kunnen de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders Bestuursleden ontslaan vóór de normale afloop van hun bestuurstermijn, met een meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien een Bestuurslid vertrekt vóór het einde van zijn mandaat, voorziet de Belgische wetgeving de mogelijkheid dat de resterende Leden van de Raad van Bestuur een nieuw Bestuurslid benoemen, waarbij die benoeming door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ageas SA/NV in hun volgende vergadering wordt bevestigd. Aangezien een soortgelijke procedure onder Nederlands recht niet bestaat, is er altijd een Algemene Aandeelhoudersvergadering van ageas N.V. nodig om een Lid van de Raad van Bestuur te benoemen.

### IV.2.4. Prestatiebeoordeling

De Raad van Bestuur onderzoekt en evalueert jaarlijks zijn eigen prestaties, evenals de doeltreffendheid van de bestuursstructuur van Ageas, met inbegrip van het aantal Bestuurscomités en hun respectieve taken en verantwoordelijkheden. De prestaties van individuele Bestuursleden worden regelmatig beoordeeld als onderdeel van de herbenoemingsprocedure en voor Uitvoerende Bestuursleden ook als onderdeel van de procedure waarbij het performantie-gerelateerde deel van hun bezoldiging wordt vastgesteld.

#### IV.2.5. De benoemingstermijn

Benoemingen vinden gewoonlijk plaats voor een termijn van drie jaar, met een maximum van vier jaar. Bestuursleden kunnen maximaal 12 jaar zitting hebben. Indien dit in het belang van de Vennootschap is, kan de Raad van Bestuur uitzonderingen toestaan op deze regel, op voorwaarde dat de redenen voor de uitzondering worden toegelicht aan de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders.

#### IV.2.6. Leeftijdsgrens

Niet-Uitvoerende Bestuursleden treden af op de datum van de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders gehouden in het jaar waarin ze de leeftijd van 70 jaar bereiken. De Raad van Bestuur kan echter in uitzonderlijke omstandigheden van deze regel afwijken en voorstellen dat een Bestuurslid dat de leeftijd van 70 jaar bereikt, herverkozen wordt voor een maximale termijn van drie jaar. De Raad van Bestuur zal de redenen voor dergelijke uitzondering toelichten aan de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders. Uitvoerende Bestuursleden treden af op de datum van de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders gehouden in het jaar waarin ze de leeftijd van 60 jaar bereiken.

De Raad van Bestuur kan uitzonderingen op deze regel toestaan, maar de leeftijdsgrens voor Uitvoerende Bestuursleden mag niet verder worden uitgesteld dan tot het eind van de kalendermaand waarin de leeftijd van 65 jaar wordt bereikt.

#### IV.2.7. Bezoldiging

Niet-Uitvoerende Bestuursleden ontvangen een bezoldiging in de vorm van een honorarium dat wordt vastgesteld overeenkomstig wettelijke bepalingen en het Bezoldigingsbeleid in Bijlage 4. Niet-Uitvoerende Leden van de Raad van Bestuur kunnen ook een bezoldiging krijgen in de dochterondernemingen van Ageas waar zij in de raad zetelen. Bezoldigingen die door Ageas aan Leden van de Raad van Bestuur worden betaald, inclusief de bezoldigingen ontvangen in de dochterondernemingen, worden voor elke Bestuurder afzonderlijk gepubliceerd in het Jaarverslag. Het bestuursmandaat van Uitvoerende Bestuursleden wordt als dusdanig niet bezoldigd. Uitvoerende Bestuursleden ontvangen een bezoldiging die afhankelijk is van de uitvoerende functies die ze hebben binnen Ageas, zoals bepaald in het bezoldigingsbeleid in Bijlage 4.

Het bezoldigingsbeleid van Ageas is beschreven in Bijlage 4.

## IV.3. Voorzitterschap van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur kiest een Voorzitter en een Vicevoorzitter uit de Niet-Uitvoerende Bestuursleden. De Voorzitter neemt het voortouw in alle initiatieven die de effectieve werking van de Raad van Bestuur in lijn met dit Reglement verzekeren.

Hij wordt daarin waar nodig bijgestaan door de Bestuurscomités. De Voorzitter, in het bijzonder:

- ziet er op toe dat het ondernemingsbestuur van Ageas, met inbegrip van zijn juridische structuur, voldoet aan de behoeftes van Ageas; wanneer dit noodzakelijk blijkt, doet hij voorstellen tot aanpassing aan de Raad van Bestuur;
- neemt het initiatief en leidt, daarin bijgestaan door het Corporate Governance Committee, de processen gericht op:
  - de formulering van de vereisten die te maken hebben met de onafhankelijkheid, bekwaamheid en kwalificaties van Leden van de Raad van Bestuur;
  - de benoeming of herbenoeming van de Leden van de Raad van Bestuur en zijn Bestuurscomités, op basis van de opvolgingsplanning van de Raad van Bestuur en de prestatiebeoordeling van Niet-Uitvoerende Bestuursleden;
  - de evaluatie van de doeltreffendheid van de Raad van Bestuur in zijn geheel en de Bestuurscomités; en
  - de benoeming of ontslag, evaluatie en bezoldiging van de CEO en de andere Leden van het Group Executive Committee en/of het Group Management Committee.
- verzekert de efficiënte en doeltreffende werking van de Raad van Bestuur door onder meer:
  - het nemen van de nodige maatregelen om een klimaat van respect op te bouwen binnen de Raad van Bestuur, waardoor wordt bijgedragen tot open discussie en constructieve meningsverschillen en ondersteuning voor de beslissingen van de Raad van Bestuur;
  - de agenda van de vergaderingen van de Raad van Bestuur op te stellen, in samenspraak met de CEO, en ervoor te zorgen dat de procedures met betrekking tot het voorbereidende werk, de besprekingen, besluitvorming en de uitvoering van de beslissingen degelijk worden gevolgd;
  - ervoor te zorgen dat de Leden van de Raad van Bestuur correcte, tijdige en duidelijke informatie ontvangen voor en tussen de bijeenkomsten;
  - ervoor te zorgen dat nieuwe Leden van de Raad van Bestuur een passend oriëntatieprogramma ontvangen dat beantwoordt aan hun individuele behoeftes.

- neemt samen met de CEO vanaf de aanvang deel aan belangrijke projecten met betrekking tot fusies, overnames, desinvesteringen en/of andere belangrijke transacties;
- zit de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders voor en zorgt ervoor dat deze efficiënt verlopen; en
- vertegenwoordigt en behartigt, in overleg met de CEO, de belangen van Ageas door contacten te onderhouden met externe instellingen en door deel te nemen aan externe beleidsfora.

De Vicevoorzitter is onder de Niet-Uitvoerende Bestuursleden het eerste klankbord van de Voorzitter voor alle verantwoordelijkheidsgebieden die hierboven zijn vermeld. De Voorzitter consulteert de Vicevoorzitter telkens wanneer dit nodig is om zijn taken efficiënt en doeltreffend uit te voeren. Daarnaast vervangt de Vicevoorzitter de Voorzitter bij zijn afwezigheid. De Vicevoorzitter is tevens de contactpersoon voor individuele leden van de Raad van Bestuur voor de prestatiebeoordeling van de Voorzitter.

## IV.4. Structuur en organisatie

### IV.4.1. Vergaderingen van de Raad van Bestuur

In principe heeft de Raad van Bestuur acht geplande vergaderingen per jaar. Bijkomende vergaderingen ter bespreking van specifieke behoeftes van de onderneming, kunnen, met passende aankondiging, op ieder tijdstip worden belegd. Er wordt van de Leden van de Raad van Bestuur verwacht dat zij de vergaderingen regelmatig bijwonen, en dat zij de vereiste tijd besteden om aan hun taken te kunnen voldoen. Uitgangspunt is dat zij de vergaderingen persoonlijk bijwonen. In uitzonderlijke omstandigheden kan de Voorzitter een Bestuurslid of Bestuursleden toestemming geven aan de vergadering deel te nemen via telefoon of videoconferencing. Minstens de helft van de Leden van de Raad van Bestuur dient aanwezig of vertegenwoordigd te zijn voor een rechtsgeldige vergadering van de Raad van Bestuur. Een Lid van de Raad van Bestuur kan door een ander Lid van de Raad van Bestuur worden vertegenwoordigd door middel van een getekende volmacht, gestuurd per fax of post, met dien verstande dat een Lid van de Raad van Bestuur niet meer dan twee volmachten kan houden. Presentaties aan de Raad van Bestuur worden over het algemeen gegeven door het Group Executive Committee en/of het Group Management Committee. Ze kunnen daarin, indien noodzakelijk naar het oordeel van de CEO, bijgestaan worden door een senior functionaris. De Raad van Bestuur handelt als college en zijn besluiten worden gewoonlijk genomen bij eenparigheid van stemmen. Indien gewenst kan de Voorzitter of een ander Bestuurslid een besproken kwestie aan een stemming onderwerpen. Een beslissing wordt dan genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen door de tegenwoordige of vertegenwoordigde Bestuursleden. Indien en voor zover de wet dit toelaat, kan de Raad van Bestuur besluiten nemen met de unanieme schriftelijke toestemming van alle Bestuursleden en dus zonder dat een vergadering wordt gehouden. Deze procedure mag alleen worden toegepast in uitzonderlijke omstandigheden en indien de dringende noodzakelijkheid en het belang van de Vennootschap dit vereisen. Tenminste één maal per jaar vindt een niet-uitvoerende bijeenkomst van de Raad van Bestuur plaats. Van iedere vergadering van de Raad van Bestuur worden notulen gemaakt. De notulen bevatten de besprekingen, verduidelijken alle genomen beslissingen en geven elk voorbehoud van een lid van de Raad van Bestuur weer. De externe accountant kan de vergadering van de Raad van Bestuur bijwonen waarin zijn verslag met betrekking tot het

onderzoek van het financiële jaarverslag wordt besproken en waarin het financiële jaarverslag wordt goedgekeurd of aangenomen.

#### **IV.4.2. Bestuurscomités**

Om zijn taken en verantwoordelijkheden efficiënt te kunnen vervullen, heeft de Raad van Bestuur het Remuneration Committee, het Corporate Governance Committee en het Audit and Risk Committee opgericht. Het bestaan van deze Bestuurscomités verhindert de Raad van Bestuur niet om daarnaast, als dat nodig wordt geacht, ad hoc-comités op te richten om specifieke kwesties te behandelen.

#### **IV.4.3. Secretaris van de Vennootschap**

De Raad van Bestuur benoemt een Secretaris van de Vennootschap, die de Raad van Bestuur, de Voorzitter, de Comitévoorzitters en alle Bestuursleden bijstaat en adviseert bij de uitoefening van hun algemene en specifieke taken en verplichtingen.

De kerntaken van de Secretaris van de Vennootschap zijn:

- het verzekeren dat de vennootschappelijke organen van Ageas de wet, de Statuten en de interne regels en procedures naleven, met inbegrip van de regels in dit Ageas Corporate Governance Charter;
- het verzekeren dat het ondernemingsbestuur van Ageas zich continu verder ontwikkelt in lijn met de best practices op de markt en de behoeftes van Ageas;
- het organiseren van de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders; en
- het optreden als Secretaris van de Raad van Bestuur van Ageas en zijn Bestuurscomités. Dit houdt onder meer in ervoor te zorgen dat er een goede informatiedoorstroming is tussen de Raad van Bestuur en zijn Comités en tussen het Executive Management en de Niet-Uitvoerende Bestuursleden, alsook het vergemakkelijken van de inwerking en het bijstaan bij professionele ontwikkeling indien vereist.

De Secretaris van de Vennootschap legt via de Voorzitter verantwoording af aan de Raad van Bestuur over alle onderwerpen die behoren tot zijn kerntaken. Hij heeft de bevoegdheid en de plicht om effectieve, noodzakelijke en evenredige middelen aan te wenden om zijn taken te vervullen

## **IV.5. Gedragsregels**

### **IV.5.1. Toepassing van Algemene Gedragsregels bij Ageas**

Ieder Bestuurslid van Ageas zal de principes inzake integriteit en ethisch verantwoord gedrag eerbiedigen die ook van toepassing zijn op het management en andere werknemers van Ageas. Deze principes omvatten onder meer de Algemene Gedragsregels van Ageas (zie Bijlage 5), de Ageas-regels inzake privébeleggingen (zie Bijlage 6) en de Gedragsregels betreffende Belangenconflicten (zie Bijlage 9).

### **IV.5.2. Levering van diensten**

Het is Niet-Uitvoerende Bestuursleden niet toegestaan om, direct of indirect, overeenkomsten te sluiten met Ageas gericht op de levering van betaalde diensten (bijvoorbeeld accounting, consultancy, juridisch advies, enz.) tenzij met uitdrukkelijke toestemming van de Raad van Bestuur. Van Niet-Uitvoerende Bestuursleden wordt verlangd dat zij overleggen met de Voorzitter, die vervolgens beslist of een verzoek voor vrijstelling al dan niet wordt voorgelegd aan de Raad van Bestuur. Alle verzekeringsdiensten die door Ageas aan Bestuursleden worden aangeboden, worden uitsluitend verleend onder commerciële en tegen marktconforme voorwaarden. De Voorzitter wordt vooraf op de hoogte gebracht van de verstrekking van diensten waarover ingevolge toepasselijke wet- of regelgeving informatie dient te worden gepubliceerd.

### **IV.5.3. Belangenconflicten**

Van alle Leden van de Raad van Bestuur wordt verwacht dat zij alle handelingen, standpunten of belangen vermijden die strijdig zijn met, of de indruk kunnen wekken strijdig te zijn met, de belangen van Ageas. Wanneer zij geconfronteerd worden met een mogelijk belangenconflict dienen bestuursleden de Voorzitter hier zo snel mogelijk over te informeren. Bestuursleden dienen zich, met inachtneming van de toepasselijke wetgeving, te onthouden van iedere discussie of beslissing van de Raad van Bestuur die hun persoonlijke, zakelijke of professionele belangen raakt. Leden van de Raad van Bestuur dienen de Gedragsregels betreffende Belangenconflicten, die op elk moment kunnen gewijzigd worden, na te leven.

# Deel V: De Bestuurscomités - Algemene bepalingen en reglementen

## IV.5.4. Interactie met het management van Ageas

Niet-Uitvoerende Bestuursleden kunnen managers van Ageas benaderen. Van de Bestuursleden wordt echter verlangd dat zij de CEO raadplegen alvorens het management van Ageas te benaderen, en dat zulke contacten weloverwogen gebeuren om interferentie met de werking van de business en de verantwoordelijkheden van het management te verhinderen.

## IV.5.5. Interactie met beleggers, media en anderen

Bestuursleden kunnen, op verzoek van of in overleg met de Voorzitter, of op verzoek van de CEO, deelnemen aan de communicatieactiviteiten van Ageas. Van de Bestuursleden wordt verwacht dat zij de standpunten van de Raad van Bestuur over de strategie, het beleid en de activiteiten van Ageas in de publieke en private sfeer ondersteunen.

## IV.5.6. Vertrouwelijkheidsplicht

Om open discussies in vergaderingen van zowel de Raad van Bestuur als van de Bestuurscomités mogelijk te maken, eerbiedigen de Bestuursleden de vertrouwelijkheid van informatie en beraadslagingen, in overeenstemming met wettelijke bepalingen.

## V.1. Algemene bepalingen voor alle Bestuurscomités

### V.1.1. Rol, verantwoordelijkheden en bevoegdheden

In principe hebben de Bestuurscomités een adviserende functie ten aanzien van de Raad van Bestuur. Zij assisteren de Raad van Bestuur in specifieke gebieden die zij in voldoende detail bestrijken en waarover zij aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur. Alleen de Raad van Bestuur heeft echter beslissingsbevoegdheid. De rol en verantwoordelijkheden van ieder Bestuurscomité worden bepaald door de Raad van Bestuur en vastgelegd in het in dit Corporate Governance Charter vastgelegde Reglement. De Reglementen worden ieder jaar door de Bestuurscomités zelf of op initiatief van de Raad van Bestuur herzien. De aanbevelingen voor wijzigingen worden zo nodig voorgelegd aan de Raad van Bestuur. Ieder Bestuurscomité heeft de bevoegdheid en de plicht om effectieve, noodzakelijke en proportionele middelen te gebruiken om zijn missie te vervullen (met inbegrip van de bevoegdheid om externe adviseurs te selecteren, in te huren en hun mandaat te beëindigen), en is verantwoording verschuldigd aan de Raad van Bestuur voor de correcte uitoefening van deze bevoegdheden en plichten. De Bestuurscomités rapporteren na elke vergadering over hun activiteiten, conclusies en aanbevelingen aan de Raad van Bestuur.

### V.1.2. Samenstelling

Ieder Bestuurscomité is samengesteld uit Niet-Uitvoerende Bestuursleden en heeft een minimum van drie en een maximum van vijf leden. De meerderheid van de leden van de Bestuurscomités voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria die in Bijlage 3 van dit Corporate Governance Charter zijn vastgelegd, tenzij anders vereist door de toepasselijke wetgeving. De Comitévoorzitters en Leden van de Bestuurscomités worden aangewezen door de Raad van Bestuur. In de regel wordt de samenstelling van ieder Bestuurscomité jaarlijks herzien. Ook kan de samenstelling worden herzien als een Lid van een Bestuurscomité het eind van zijn mandaat als Lid van de Raad van Bestuur bereikt, ook al wordt zijn herbenoeming beoogd.

De aanwijzing van de Leden van Bestuurscomités wordt gebaseerd op:

- hun specifieke bekwaamheden en ervaring boven op de algemene bekwaamheidsvereisten voor leden van de Raad van Bestuur van Ageas; en
- de voorwaarde dat ieder Bestuurscomité als groep de competentie en ervaring bezit die nodig zijn om zijn taken uit te voeren.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur is geen Lid van de Bestuurscomités, met uitzondering van het Corporate Governance Committee, dat hij voorzit. De Voorzitter van de Raad van Bestuur heeft een permanente uitnodiging om de vergaderingen van het Audit and Risk Committee bij te wonen. Het is de vaste gewoonte, maar geen verplichting, dat de Voorzitters van de Bestuurscomités de CEO (o.a. als woordvoerder van het Group Executive Committee en/of het Group Management Committee) uitnodigen om vergaderingen van Bestuurscomités bij te wonen. Elk Bestuurscomité evalueert minstens één keer per jaar zijn performantie en brengt hierover verslag uit aan de Raad van Bestuur. Bij deze gelegenheid overweegt elk Bestuurscomité eveneens de vereiste competenties, mogelijke tekortkomingen en te ondernemen acties. Bovendien evalueert het de behoefte om formeel specifieke bekwaamheidsvereisten te definiëren voor zijn Leden en doet het aanbevelingen in die zin aan de Raad van Bestuur.

#### V.1.3. Voorzitterschap

Het behoort tot de taken van de persoon die een Bestuurscomité voorzit om, met de steun van Voorzitter en waar nodig van de CEO (o.a. als woordvoerder van het Group Executive Committee en/of het Group Management Committee), ervoor zorg te dragen dat het Bestuurscomité:

- zijn rol en taken begrijpt;
- beschikt over alle informatie en interne of externe ondersteuning om zijn taken naar behoren te vervullen; en
- al zijn taken vervult in overeenstemming met deze Algemene Bepalingen en het Reglement van dat Bestuurscomité.

#### V.1.4. Vergaderingen

De regels die van toepassing zijn op de vergaderingen van de Raad van Bestuur zijn ook van toepassing op vergaderingen van de Bestuurscomités, met dien verstande dat:

- een vergadering van een Bestuurscomité pas rechtsgeldig is als ten minste de helft van de Leden fysiek aanwezig is. Uitgangspunt is dat zij de vergaderingen persoonlijk bijwonen. In uitzonderlijke omstandigheden kan de Voorzitter van het Comité een Lid of Leden van het Comité de toestemming geven aan de vergadering deel te nemen via telefoon of videoconferencing;
- een Lid van het Bestuurscomité vertegenwoordigd kan worden door een ander Lid van de Bestuurscomité door middel van een per post of fax gestuurde getekende volmacht. Een Lid van een Bestuurscomité kan niet meer dan één volmacht houden;
- besluiten van een Bestuurscomité worden gewoonlijk genomen bij eenparigheid van stemmen. Indien gewenst kan de Comitévoorzitter of een ander Lid van het Comité een besproken kwestie aan een stemming onderwerpen. Een beslissing wordt dan genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen door de tegenwoordige of vertegenwoordigde Leden van het Comité. Bij staking van stemmen is de stem van de Comitévoorzitter doorslaggevend;
- van iedere vergadering van het Comité worden notulen gemaakt.

## V.2. Reglement van het Remuneration Committee

De Algemene Bepalingen die van toepassing zijn op alle Comit es van de Raad van Bestuur, zoals hiervoor uiteengezet (zie V.1), zijn eveneens volledig van toepassing op het Remuneration Committee (RC), met inachtneming van het volgende.

### V.2.1. Rol

Het is de rol van het RC om de Raad van Bestuur bij te staan in alle kwesties verbonden aan de bezoldiging van Leden van de Raad van Bestuur en het Group Executive Committee en/of Group Management Committee.

Om coherentie binnen de groep te waarborgen, doet het RC de Raad van Bestuur aanbevelingen over het toepassen van de groep-bezoldigingsregels op de managementstructuren van de verschillende entiteiten.

### V.2.2. Verantwoordelijkheden

Het RC doet de Raad van Bestuur aanbevelingen over:

- het bezoldigingsbeleid voor Niet-Uitvoerende Bestuursleden enerzijds, en voor de Executive Managers anderzijds. De regelmatige herziening van het bezoldigingsbeleid voor Executive Managers gebeurt met inachtneming van de aanbevelingen van een toonaangevend internationaal consultancybedrijf op het gebied van bezoldigingen en voordelen; zij geven echter geen advies aan het Executive Management of aan een andere afdeling van de Ageas-organisatie;
- de bezoldiging voor Executive Managers en de overeenstemming ervan met het bezoldigingsbeleid en doet daarover aanbevelingen aan de Raad van Bestuur;
- de contractuele voorwaarden over beëindiging van en betalingen gedaan aan Executive Managers, of deze in overeenstemming zijn met het bezoldigingsbeleid en eerlijk zijn tegenover het individu en de Vennootschap en doet hierover aanbevelingen aan de Raad van Bestuur;
- de belangrijkste kenmerken van de aandelenprogramma's voor managers en/of andere werknemers die door het Executive Management worden voorgesteld

Het RC doet de Raad van Bestuur aanbevelingen over, met inbegrip van de grenzen waarbinnen het Executive Management aandelenprogramma's kan formuleren, introduceren en beheren. In principe mag het maximale aantal

aandelen dat op deze manier per jaar wordt geintroduceerd niet meer zijn dan 1% van de geplaatste aandelen.

Samen met het Corporate Governance Committee doet het RC de Raad van Bestuur ook aanbevelingen over:

- de jaarlijkse objectieven en aansluitende evaluatie van de prestaties van de CEO, telkens gebaseerd op een voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur. De Group Risk Officer geeft een onafhankelijk advies voor het bepalen van deze doelstellingen;
- de jaarlijkse doelstellingen en aansluitende evaluatie van de prestaties van de andere leden van het Executive Management, gebaseerd op een gezamenlijk voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de CEO. De Group Risk Officer geeft een onafhankelijk advies voor het bepalen van deze doelstellingen.

Andere taken van het RC zijn aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur over de verslaggeving over het bezoldigingsbeleid (zoals aangehecht aan dit Ageas Corporate Governance Charter), het bezoldigingsverslag (zoals bekendgemaakt in het Jaarverslag) en het verslag van het RC, dat een onderdeel zal zijn van de Corporate Governanceverklaring in het Jaarverslag, en het verzekeren dat alle wet- en regelgeving met betrekking tot bekendmakingsvereisten werd nageleefd.

### V.2.3. Samenstelling

Het RC is samengesteld uit ten minste drie Niet-Uitvoerende Bestuursleden, die allen onafhankelijk zijn en waarvan tenminste  en lid ervaring heeft opgedaan op het gebied van personeelszaken. Niet meer dan  en lid van het RC mag tevens lid zijn van het uitvoerend management van een andere beursgenoteerde onderneming. De Leden en de Comitévoorzitter worden aangewezen door de Raad van Bestuur op voorstel van de Voorzitter, na raadpleging van het Corporate Governance Committee. Het RC mag niet voorgezeten worden door de Voorzitter, noch door een voormalige Ageas Executive. Het is de vaste gewoonte, maar geen verplichting, dat de Comitévoorzitter van het RC de CEO (o.a. als woordvoerder van het Group Executive Committee en/of het Group Management Committee) en het Group Executive Committee-lid dat verantwoordelijk is voor HR uitnodigt om de vergaderingen van het RC bij te wonen, met dien verstande dat geen enkel persoon aanwezig kan zijn als diens eigen bezoldiging besproken wordt. De CEO is steeds aanwezig als zaken met betrekking tot de andere Executive Managers

besproken worden.

#### V.2.4. Vergaderingen

Het reguliere vergaderschema van het RC voorziet in minstens drie vergaderingen per jaar. Andere vergaderingen worden desgewenst bijeengeroepen op verzoek van de Comitévoorzitter, of, na raadpleging van de Comitévoorzitter, van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, enig Lid van het RC of van de CEO (o.a. als woordvoerder van het Group Executive Committee en/of het Group Management Committee).

## V.3 Reglement van het Corporate Governance Committee

De Algemene Bepalingen die van toepassing zijn op alle Bestuurscomités, zoals hieronder uiteengezet, zijn volledig van toepassing op het Corporate Governance Committee (CGC), met inachtneming van het volgende.<sup>4</sup>

#### V.3.1. Rol

De rol van het CGC is de Raad van Bestuur aanbevelingen te doen (i) over alle kwesties die te maken hebben met de benoeming van de Bestuursleden en de Executive Managers, (ii) bij het ontwikkelen van een meer pro-actieve en transparante dialoog met de aandeelhouders (iii) om te waarborgen dat de corporate governance practices volledig in overeenstemming zijn met de relevante wet- en regelgeving en het belang weerspiegelen dat de Raad van Bestuur hecht aan de behoorlijke uitvoering van hun fiduciaire taken (iv) in de beoordeling van de efficiëntie van de corporate governance-structuur, (v) over alle juridische aspecten van de erfenissen uit het verleden van de vroegere Fortis groep en (vi) over alle juridische kwesties waarvoor het Executive Management, gezien hun strategische belang, een beroep doet op het CGC.

#### V.3.2 Verantwoordelijkheden

Met betrekking tot benoemingen en herbenoemingen van de Raad van Bestuur, doet het CGC de Raad van Bestuur aanbevelingen over:

- de principes en criteria (onafhankelijkheidsvereisten, competenties en kwalificaties) die de selectie en benoeming van Leden van de Raad van Bestuur regelen, met inbegrip

van een eventuele wijziging van de samenstelling als dat nodig blijkt;

- de (her)benoeming van Leden van de Raad van Bestuur en de aanstelling of het ontslag van Executive Managers, meer bepaald:

- het proces waarin Niet-Uitvoerende Bestuursleden worden (her)benoemd wordt geïnitieerd en geleid door de Voorzitter van de Raad van Bestuur, die aan het CGC (een) kandida(a)t(en) voor (her)benoeming voorstelt – rekening houdend met toepasselijke principes en criteria zoals vastgesteld door de Raad van Bestuur – rekening houdend met de beoordeling van de prestaties van het Lid van de Raad van Bestuur. Het CGC neemt het voorstel van de Voorzitter in overweging en doet vervolgens een aanbeveling aan de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur beslist vervolgens over de (her)benoemingsvoorstellen die deze ter besluitvorming wil voorleggen aan de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders;
- de procedure met betrekking tot de herbenoeming en de opvolging van de Voorzitter door het CGC uitgevoerd volgens een procedure bepaald, in overleg met de Voorzitter;
- de benoeming of het ontslag van de CEO. In dit geval is de aanbeveling van het CGC gebaseerd op een voorstel van de Voorzitter; voor de benoeming of het ontslag van de andere Leden van het Executive Management worden de aanbevelingen gebaseerd op een voorstel ingediend door de CEO, in overleg met de Voorzitter.

- controle van de door de betrokken stakeholders voorgestelde kandidaatleden voor de Raad van Bestuur, met inbegrip van management en aandeelhouders, en advies aan de stakeholders met betrekking tot het resultaat van hun voorstel.

#### Met betrekking tot het voorstellen van doelstellingen en prestatiewaardering:

- doet het CGC de Raad van Bestuur elk jaar aanbevelingen over de evaluatie van de prestaties van de Niet-Uitvoerende Bestuursleden in het licht van hun herbenoeming op basis van een voorstel van de Voorzitter.

#### Samen met het RC doet het CGC de Raad van Bestuur ook aanbevelingen over:

- de jaarlijkse doelstellingen voor de CEO en aansluitende evaluatie van zijn prestaties, gebaseerd op een voorstel van de Voorzitter. De Group Risk Officer geeft een onafhankelijk advies voor het bepalen van deze doelstellingen;

<sup>4</sup> Voor alle duidelijkheid: het Corporate Governance Committee richt een "benoemingscomité" op zoals vermeld in bepaling 5.3 van de Belgische Corporate Governance Code 2009.

- de jaarlijkse doelstellingen voor de andere Leden van het Executive Management en aansluitende evaluatie van hun prestaties, gebaseerd op een voorstel van de Voorzitter en de CEO. De Group Risk Officer geeft een onafhankelijk advies voor het bepalen van deze doelstellingen.
- ontwikkelt het CGC een systeem van zelfbeoordeling voor de Raad van Bestuur en ziet toe op de uitvoering ervan en het resultaat;
- ziet het CGC toe op de jaarlijkse zelfbeoordeling van de Bestuurscomités;
- noteert het CGC het resultaat van de zelfbeoordelingen van het Group Executive Committee en het Group Management Committee.

**Met betrekking tot de dialoog met de aandeelhouders:**

- doet het CGC aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over het beleid dat de communicatie tussen de Vennootschap en haar aandeelhouders regelt in lijn met best practices .

**Met betrekking tot Ageas corporate governance doet het CGC aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over:**

- de controle of de corporate governance practices op niveau van de Raad van Bestuur volledig in overeenstemming zijn met de wet- en regelgeving en of ze het belang weerspiegelen dat de Raad van Bestuur hecht aan de behoorlijke uitoefening van hun fiduciaire taken;
- de evaluatie van de Ageas Corporate Governance-structuur en het Corporate Governance Charter.

**Bovendien doet het CGC aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over:**

- belangenconflicten van Leden van de Raad van Bestuur en Executive Managers en verklaringen van afstand en andere hiermee samenhangende acties;
- de bekendmakingen over deugdelijk bestuur in het Jaarverslag en het activiteitenverslag van het CGC;
- andere onderwerpen met betrekking tot Ageas governance zoals gewenst door de Raad van Bestuur of de Voorzitter.

**V.3.3. Samenstelling**

Het CGC wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Bestuur en bestaat verder uit ten minste twee onafhankelijke Niet-Uitvoerende Bestuursleden. Deze Leden worden benoemd door de Raad van Bestuur op basis van een voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, na overleg met de door hem geschikt geachte personen. Het is de vaste gewoonte, maar geen verplichting, dat de Voorzitter van het CGC de CEO (o.a. als woordvoerder van het Group Executive Committee

en/of het Group Management Committee) uitnodigt om vergaderingen van het CGC bij te wonen. Personen waarvan de prestatie wordt besproken mogen niet aanwezig zijn op de desbetreffende besprekingen.

**V.3.4. Vergaderingen**

Het reguliere vergaderschema van het CGC voorziet in minstens drie vergaderingen per jaar. Andere vergaderingen worden desgewenst bijeengeroepen op verzoek van de Comitévoorzitter van het CGC, of, na raadpleging van de Voorzitter van het CGC, van enig Lid van het CGC of van de CEO (o.a. als woordvoerder van het Group Executive Committee en/of het Group Management Committee).

## V.4. Reglement van het Audit Committee

De Algemene Bepalingen die van toepassing zijn op alle Bestuurscomités, zoals boven uiteengezet, zijn volledig van toepassing op het Audit Committee (AC), met inachtneming van het volgende.

### V.4.1. Rol

De rol van het AC is de Raad van Bestuur bij te staan bij het toezicht en de controle op de verantwoordelijkheden met betrekking tot interne controle in de ruimste zin binnen Ageas, inclusief interne controle over financiële verslaggeving.

### V.4.2. Verantwoordelijkheden

Op gebied van audit controleert het AC:

- de integriteit van de Jaarrekeningen en van alle geschreven, officiële externe communicatie met betrekking tot de financiële prestaties van Ageas. Daarbij inbegrepen is de controle op de consistente toepassing van (veranderingen in) boekhoudprincipes en de kwaliteit van de interne controle op de financiële verslaggeving;
- de werking van het externe accountingproces: het AC houdt toezicht op het functioneren van de Externe Accountant, keurt zijn accountingplan goed, evalueert minstens één keer per drie jaar formeel zijn prestaties aan de hand van vaste criteria en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over zijn (her) benoeming, de vernieuwing van zijn mandaat en zijn bezoldiging. Het AC controleert eveneens of het door de Raad van Bestuur vastgestelde beleid ten aanzien van de onafhankelijkheid van de Externe Accountant wordt nageleefd, met inbegrip van de correcte implementatie van de procedure voor voorafgaande goedkeuring van niet-accountantsdiensten;
- de werking van het proces van interne audit: het AC houdt toezicht op het functioneren van Ageas Audit Services en keurt het jaarlijkse auditplan goed, met inbegrip van de belangrijke thema-audits, de reikwijdte en het auditbudget. Het AC initieert minstens één keer per vijf jaar een extern kwaliteitsonderzoek en stemt in met de benoeming of het ontslag van de General Auditor;

- het ontwerp en de werking van het interne controlesysteem in zijn geheel, en in het bijzonder het risicobeheerssysteem en de processen die de naleving van wet- en regelgeving en het beleid van Ageas controleren. Ook onderzoekt het AC regelmatig de efficiëntie van haar beleid, en stemt het in met de benoeming of het ontslag van de Compliance Officer;
- het beleid van de Vennootschap met betrekking tot belastingplanning en de ICT-toepassingen;
- de financiering van de vennootschap;
- het voldoen aan de aanbevelingen en bemerkingen van interne en externe accountants;
- de efficiëntie van haar eigen bestuur. Dit omvat het toezicht op de implementatie en de periodieke herziening van regels over de oprichting, samenstelling en het functioneren van auditcomités op het niveau van de werkmaatschappijen van Ageas, waarbij rekening wordt gehouden met de specifiek op deze entiteiten toepasselijke wet- en regelgeving en hun relatie met het AC.

Daarnaast doet het AC de Raad van Bestuur aanbevelingen over:

- andere onderwerpen in verband met audit en risico die het AC op enig moment opportuun acht;
- de aan interne controle, interne of externe audit- of risicobeheer gerelateerde taken die de Raad van Bestuur of de Voorzitter verlangt;
- de verslaggeving over ondernemingsrisico's, risicobeheer en interne controle en de activiteiten van het AC in het Jaarverslag.

#### **V.4.3. Samenstelling**

Het AC is samengesteld uit ten minste drie Niet-Uitvoerende Leden van de Raad van Bestuur, die allen onafhankelijk zijn. Tenminste één van de leden van het AC heeft voldoende ervaring in finance of accountancy.

De Comitévoorzitter en de Leden worden aangewezen door de Raad van Bestuur op voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, na raadpleging van het CGC. Het AC mag niet voorgezeten worden door de Voorzitter van de Raad van Bestuur, noch door een voormalige Ageas executive. Het is de vaste gewoonte, maar geen verplichting, dat de Comitévoorzitter van het AC de CEO (o.a. als woordvoerder van het Group Executive Committee en/of het Group Management Committee) uitnodigt om vergaderingen van het AC bij te wonen en dat de Deputy CEO de vergaderingen van het AC eveneens bijwoont. De General Auditor woont eveneens alle AC-vergaderingen bij, terwijl de Chief Risk Officer aanwezig is voor alles wat met risico en risicobeheer te maken heeft.

#### **V.4.4. Vergaderingen**

Het AC voorziet in minstens vier reguliere vergaderingen per jaar. Andere vergaderingen worden desgewenst bijeengeroepen op verzoek van de Comitévoorzitter van het AC, of, na raadpleging van de Voorzitter van het AC, van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, enig Lid van het AC of van de CEO (o.a. als woordvoerder van het Group Executive Committee en/of het Group Management Committee), de General Auditor, de Compliance Officer of de Externe Accountant. Het AC mag elke relevante persoon ontmoeten buiten de aanwezigheid van een uitvoerend manager. Tenminste één maal per jaar komt het AC samen zonder dat het Group Executive Committee aanwezig is.

## V.4. Reglement van het Risk & Capital Committee

De Algemene Bepalingen die van toepassing zijn op alle Bestuurscomités, zoals boven uiteengezet, zijn volledig van toepassing op het Risk & Capital Committee (RCC), met inachtneming van het volgende.

### V.5.1. Rol

De rol van het RCC is de Raad van Bestuur bij te staan bij het begrijpen van alle risico- en kapitaalgerelateerde onderwerpen en de Raad aanbevelingen te doen, meer bepaald over (i) de definitie en controle van en het toezicht op het risicoprofiel van Ageas in vergelijking met het beoogde niveau van risicoappetijt dat door de Raad van Bestuur werd vastgesteld; (ii) de gepaste kapitaalallocatie en (iii) alle financiële aspecten van de erfenissen uit het verleden met betrekking tot de voormalige Fortis groep.

### V.5.2. Verantwoordelijkheden

Aangaande Risico informeert het RCC de Raad van Bestuur en doet hen aanbevelingen over:

- de definitie en het niveau van de risicoappetijt van de groep;
- de risico's waaraan Ageas is blootgesteld, zowel op strategisch niveau als op het vlak van beleggingsrisico, verzekeringsrisico en operationeel risico, zoals vastgelegd in de risicotaxonomie van Ageas, en de manier waarop deze risico's binnen de onderneming worden gemeten en beheerd. Deze aanbevelingen zijn gebaseerd op de rapporten die door of via de Chief Risk Officer worden voorgelegd;
- de procedures voor risicoinschatting en -beheer, met inbegrip van de jaarlijkse inschatting door de CRO van alle ondernemingsrisico's en de stappen die het management heeft gezet om te blootstelling eraan op te volgen en te beheren;
- het kader voor risicobeheer binnen Ageas, met inbegrip van de organisatiestructuur en belangrijkste procedures van de dienst die ervoor instaat;
- de toewijzing van strategische active. Het RCC ziet er daarbij op toe dat alle noodzakelijke controlemechanismen aanwezig zijn;
- de jaarlijkse eigen inschatting van risico en solvabiliteit

(ORSA-rapport).

### Aangaande Kapitaal informeert het RCC de Raad van Bestuur en doet hen aanbevelingen over:

- het kapitaalniveau van Ageas als geheel en van zijn afzonderlijke businesses en de solvabiliteit van Ageas;
- de impact van grote strategische initiatieven (o.a. fusies, partnership, overnames en desinvesteringen) op de solvabiliteits- en kapitaalpositie van Ageas.

### Daarnaast doet het RCC aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over:

- andere risico- en kapitaalgerelateerde onderwerpen, indien het RCC dit noodzakelijk acht;
- andere risico- en kapitaalgerelateerde onderwerpen, op vraag van de Raad van Bestuur;
- officiële mededelingen over ondernemingsrisico's, risicobeheer en kapitaalbeheer en over de activiteiten van het RCC zoals opgenomen in het jaarverslag.

Om aan deze verantwoordelijkheden te kunnen voldoen, heeft het RCC toegang tot alle informatie over risico en kapitaal die het nodig heeft.

### V.5.3. Samenstelling

Het RCC is samengesteld uit ten minste drie Niet-Uitvoerende Leden van de Raad van Bestuur, die allen onafhankelijk zijn. De Comitévoorzitter en de Leden worden aangewezen door de Raad van Bestuur op voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, na raadpleging van het CGC. Het is de vaste gewoonte, maar geen verplichting, dat de Comitévoorzitter van het RCC de CEO, de CRO en de CFO uitnodigt om vergaderingen van het RCC bij te wonen.

### V.5.4. Vergaderingen

Het RCC voorziet in minstens vier reguliere vergaderingen per jaar. Andere vergaderingen worden desgewenst bijeengeroepen op verzoek van de Comitévoorzitter van het RCC, of, na raadpleging van de Voorzitter van het RCC, van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, enig Lid van het RCC of van de CEO.

# Deel VI: Ageas Executive Management - Reglement

## Inleiding

De rol van het Executive Management van Ageas bestaat eruit Ageas te leiden in overeenstemming met de waarden, de strategieën, de beleidslijnen, de planningen en de budgetten die door de Raad van Bestuur zijn goedgekeurd.

Het Executive Management is in het kader van de uitoefening van zijn rol, samen met de Raad van Bestuur en het Executive Management van de respectieve entiteiten van Ageas en elk binnen zijn respectieve hoedanigheid, verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wet- en regelgeving, in het bijzonder het juridische en toezichthoudende kader dat op iedere Ageas-onderneming van toepassing is.

Het Executive Management van Ageas bestaat uit de CEO en het Group Executive Committee waarnaar verwezen wordt in de Statuten en het Group Management Committee. In dit Reglement (wat het Group Executive Committee en het Group Management Committee betreft) en in overeenstemming met de Statuten (wat het Group Executive Committee betreft) heeft de Raad van Bestuur op voorstel van de CEO de verantwoordelijkheden, bevoegdheden en verplichtingen van het Group Executive Committee en het Group Management Committee vastgelegd. Het Group Executive Committee en het Group Management Committee zijn organen sui generis en kunnen niet worden beschouwd als een Directiecomité in overeenstemming met artikel 524bis van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en als een “managing board” volgens de Nederlandse wetgeving.

## VI.1. Group Executive Committee

### VI.1.1. Verantwoordelijkheden en bevoegdheden

In overeenstemming met de bepalingen van de Statuten en op basis van een voorstel van de CEO, heeft de Raad van Bestuur de hiernavolgende verantwoordelijkheden en bevoegdheden aan het Group Executive Committee toegekend.

Het Group Executive Committee is verantwoordelijk voor de volgende activiteiten en verslaggeving met betrekking tot deze aan de Raad van Bestuur.

1/ Het ontwikkelen van voorstellen die ter goedkeuring aan de Raad van Bestuur dienen te worden voorgelegd, met betrekking

tot strategie en de ontwikkeling van de zakelijke activiteiten van Ageas. Tot deze verantwoordelijkheid behoort onder andere:

- het analyseren van strategieën, businessplannen en meerjarige budgetten voorgelegd door de Business Units (België, het VK, Continentaal Europa en Azië) en met betrekking tot Algemeen, met het oog op het uitwerken van een plan en budget voor Ageas als geheel dat aan de Raad van Bestuur wordt voorgelegd als voorstel, ter discussie, vaststelling en goedkeuring;
- het doen van aanbevelingen aan de Raad van Bestuur voor het aangaan, herzien, of beëindigen van enige alliantie, (af-) splitsing of fusie, investeringen, acquisities en desinvesteringen die een verplichting van de moedermaatschappijen betreffen of waarmee een bedrag hoger dan EUR 25 miljoen is gemoeid.

2/ Het opstellen en uitwerken van beleidsvoorstellen voor geheel Ageas die ter goedkeuring aan de Raad van Bestuur dienen te worden voorgelegd. In deze context ontwikkelt het Group Executive Committee beleidsvoorstellen over:

- financieel beheer: bijvoorbeeld financieringsstrategie, dividendbeleid en solvabiliteitskwesaties;
- risicobeheer, bijvoorbeeld risicoappetijt;
- zakelijk gedrag: beleidslijnen ten aanzien van privébeleggingen, algemeen zakelijk handelen, enz.;
- ieder ander aandachtsgebied waarvoor volgens de Raad van Bestuur of het Group Executive Committee een Ageas beleid dient te worden ontwikkeld.

3/ Binnen de strategische richtlijnen en door de Raad vastgestelde beleidssystemen, zorg dragen voor de leiding van Ageas en zijn algemeen management. Hiervoor dient het Group Executive Committee:

- beleidslijnen en richtlijnen te ontwikkelen en te implementeren op gebieden die het Group Executive Committee van belang acht voor geheel Ageas of een deel ervan;
- te beslissen over en goed te keuren van, het aangaan, herzien, of beëindigen van enige alliantie, (af-)splitsing of fusie, investeringen, acquisities en desinvesteringen, waarover de besluitvorming niet voorbehouden is aan de Raad van Bestuur;
- op dagelijkse basis, de activiteiten te leiden met het oog op een optimale uitwisseling van best practices en ervaring (operationeel, op gebied van productontwikkeling, verkoop, marketing,...), waarbij gezocht wordt naar synergieën; algemene structuren en kosten gestroomlijnd worden en waarbij gestroomlijnde operationele activiteiten worden gehandhaafd zodat een verzekeringactiviteit van hoge

- kwaliteit aan een lage kostprijs kan worden ontwikkeld;
- de prestaties te bewaken van zowel de Business Units als van Ageas als geheel, in vergelijking met de strategische doelen, planningen en budgetten zoals die zijn goedgekeurd door de Raad van Bestuur;
- de belangrijkste bevindingen te controleren die gerapporteerd worden via de risicobeheerfunctie en -comités, en hun aanbevelingen op te volgen;
- de tijdige voorbereiding en bekendmakingen van de Jaarrekeningen van Ageas te verzekeren, alsook van andere financiële en niet-financiële groepsbrede externe rapportages en beleggersinformatie;
- adequate systemen voor interne controle binnen Ageas binnen de door de Raad van Bestuur goedgekeurde richtlijnen te implementeren en hun efficiëntie te controleren;
- toezicht te houden op de relevante ondersteuningsfuncties en hun verslaglegging over HR-, juridische, compliance-, fiscale en andere kwesties.

4/ Het organiseren van de maatregelen voor interne controle en de beheersing van de risico's. Hiervoor dient het Group Executive Committee:

- objectieven voor interne controle op jaarbasis vast te stellen
- een geschikt systeem voor risicobeheer in te voeren met inbegrip van o.m. de structuur van het algemene risicobeleid en de rapportage ervan
- een betrouwbaar financieel verslag met inbegrip van o.m. een effectief budget en procedures van afsluiting en
- betrouwbare interne audit- en compliancefunctie in te voeren.

5/ Het verzekeren van behoorlijke communicatie met alle relevante externe stakeholders. Hiervoor dient het Group Executive Committee:

- de activiteiten van de afdelingen communicatie en beleggersrelaties nauwlettend in het oog te houden en er desnoods rechtstreeks bij betrokken te zijn;
- de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders voor te bereiden (onder voorbehoud van het recht van de Raad van Bestuur om de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders op te roepen en de goedkeuring van de bijzondere verslagen van de Raad die moeten worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders);
- toezicht te houden op relaties met de betrokken toezichthouders, elk binnen zijn eigen vakgebied zoals beschreven in Deel VII, en rechtstreeks met hen samen te werken indien nodig.

6/ Het verzekeren van behoorlijke controle en beheer van de

zaken uit het verleden. Het Group Executive Committee oefent ook andere bevoegdheden en taken uit die werden toegewezen door de Raad in bijzondere aangelegenheden zoals bepaald door de Raad.

### **VI.1.2. Bevoegdheid**

Behoudens zijn eigen bevoegdheden en taken geeft de Raad van Bestuur het Group Executive Committee de bevoegdheid die gepast en nodig is voor de behoorlijke uitoefening van zijn taken en verantwoordelijkheden binnen het ruimere kader van de algemene strategie en het algemene beleid dat door de Raad van Bestuur werd uitgestippeld. Daar waar de Leden van het Group Executive Committee individueel rapporteren aan de CEO voor hun eigen verantwoordelijkheden, is het Group Executive Committee als geheel rekenschap verschuldigd aan de Raad voor alle zaken die door de Raad aan hen werden toevertrouwd.

### **VI.1.3. Samenstelling, Structuur en Organisatie**

#### **VI.1.3.1. Samenstelling en benoeming van de Leden**

Het Group Executive Committee bestaat uit de CEO, andere Uitvoerende Bestuursleden indien die er zijn en Leden met een uitvoerende managementfunctie binnen Ageas. De Raad van Bestuur benoemt, op basis van een voorstel van de CEO in samenspraak met de Voorzitter en met ondersteuning van het Corporate Governance Committee, de Leden van het Group Executive Committee.

Het Group Executive Committee fungeert als college, met dien verstande dat het is samengesteld uit Leden die verschillende managementfuncties uitoefenen. In de huidige structuur behoren tot het Group Executive Committee ook de CFO, die de CEO bijstaat en verantwoordelijk is voor het financieel beheer en de financiële aspecten van de kwesties uit het verleden (Fortis), en de CRO, die verantwoordelijk is voor Risk-, Legal, Compliance, de juridische aspecten van de kwesties uit het verleden (Fortis)- en Supportfuncties (Human Resources, IT en Facility).

#### **VI.1.3.2. Organisatie**

De CEO zit het Group Executive Committee voor en draagt zorg voor de organisatie en het behoorlijk functioneren. Een Secretaris, al dan niet de Secretaris van de Vennootschap, assisteert de CEO bij de organisatie en de werking van het Group Executive Committee. Het Group Executive Committee vergadert in principe elke week. Een extra vergadering kan te allen tijde door de CEO of op verzoek van twee Leden van het Group Executive Committee bijeengeroepen worden.

De CEO, of bij zijn afwezigheid de CFO, zit de vergadering voor. Van iedere vergadering van het Group Executive Committee worden notulen gemaakt.

#### **VI.1.3.3. Besluitvorming**

Voor de geldigheid van een vergadering van het Group Executive Committee moet ten minste de helft van de Leden aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Beslissingen van het Group Executive Committee worden genomen met eenparigheid van stemmen. Indien nodig onderwerpt de CEO, op eigen initiatief of op verzoek van een ander Lid van het Group Executive Committee, een besproken kwestie aan stemming. Een beslissing wordt dan genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen door de tegenwoordige of vertegenwoordigde Leden.

Bij staking van stemmen is de stem van de CEO doorslaggevend. In de praktijk worden alle beslissingen van het Group Executive Committee echter genomen met eenparigheid van stemmen, zodat dat de stemmingsprocedure zelden gebruikt wordt. Het Group Executive Committee neemt een collegiale aansprakelijkheid op zich tegenover derden voor zijn beslissingen, met inbegrip van leden die zich tegen de uiteindelijke beslissing hebben uitgesproken.

#### **VI.1.4. Bezoldiging en prestatiebeoordeling**

##### **VI.1.4.1. Bezoldiging**

De bezoldiging van de Leden van het Group Executive Committee wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur op basis van aanbevelingen van het Remuneration Committee. De CEO doet in overleg met de Voorzitter voorstellen aan het Remuneration Committee. Deze voorstellen worden opgesteld in overeenstemming met het bezoldigingsbeleid beschreven in Bijlage 4.

##### **VI.1.4.2. Prestatiebeoordeling**

Het Group Executive Committee bespreekt en beoordeelt regelmatig zijn eigen performantie. De CEO, als woordvoerder van het Group Executive Committee, bespreekt het resultaat van deze beoordeling met de Voorzitter, die vervolgens samen met de CEO verslag uitbrengt aan het CGC en het RC tijdens een gezamenlijke zitting van deze organen en aan de Raad van Bestuur.

Met betrekking tot de individuele prestatiebeoordeling, bepalen het CGC en het RC jaarlijks gezamenlijk, op basis van voorstellen van de CEO in samenspraak met de Voorzitter, de

doelstellingen die de Leden van het Group Executive Committee in het komende jaar dienen te behalen en beoordelen hun functioneren in het voorafgaande jaar, ook op basis van voorstellen van de CEO in samenspraak met de Voorzitter. Deze prestatiebeoordeling maakt deel uit van de procedure voor de opvolgingsplanning van het Executive Management en voor de bepaling van het prestatiegerelateerde deel van hun bezoldiging.

#### **VI.1.5. Gedragsregels**

De Gedragsregels uiteengezet in het bovenvermelde Reglement van de Raad van Bestuur onder IV.5.1. (Toepassing van Algemene Gedragsregels bij Ageas), IV.5.2. (Levering van diensten) en IV.5.3. (Belangenconflicten) zijn eveneens van toepassing op de Leden van het Group Executive Committee, met de nodige aanpassingen. Het is Leden van het Group Executive Committee niet toegestaan te zetelen in de Raad van Bestuur van een ander beursgenoteerd bedrijf dan een bedrijf van de Ageas-groep, zowel in uitvoerende als niet-uitvoerende hoedanigheid, tenzij met de uitdrukkelijke goedkeuring van de Raad van Bestuur.

## **VI.2. Group Management Committee**

#### **VI.2.1. Verantwoordelijkheden**

De Raad van Bestuur heeft een Group Management Committee in het leven geroepen dat het Group Executive Committee adviseert. Het Group Executive Committee zal de volgende onderwerpen uitgebreid bespreken en voorafgaand advies inwinnen van het Group Management Committee:

1/ Zaken die betrekking hebben op de strategie en de ontwikkeling van de zakelijke activiteiten van Ageas.

Dit omvat onder meer:

- het analyseren van strategieën, businessplannen en meerjarige budgetten voorgelegd door de Business Units (België, het VK, Continentaal Europa en Azië) en met betrekking tot de Algemene Rekening, met het oog op het uitwerken van een plan en budget voor Ageas als geheel dat aan de Raad van Bestuur wordt voorgelegd als voorstel, ter discussie, vaststelling en goedkeuring;
- het doen van aanbevelingen aan de Raad van Bestuur voor het aangaan, herzien, of beëindigen van enige alliantie, (af-)splitsing of fusie, investeringen, acquisities en desinvesteringen die een verplichting van de moedermaatschappijen betreffen of waarmee een bedrag hoger dan EUR 25 miljoen is gemoeid.

2/ Zaken met betrekking tot de beleidslijnen voor Ageas in zijn geheel, die ter goedkeuring aan de Raad moeten worden voorgelegd zoals:

- financieel beheer: bijvoorbeeld financieringsstrategie, solvabiliteitskwesaties, exclusief dividendbeleid;
- risicobeheer, bijvoorbeeld risicoappetijt;
- zakelijk gedrag: beleidslijnen ten aanzien van privébeleggingen, algemeen zakelijk handelen, enz.;
- ieder ander aandachtsgebied waarvoor volgens de Raad van Bestuur of het Group Executive Committee een Ageas beleid dient te worden ontwikkeld.

3/ Zaken die te maken hebben met de leiding van Ageas en zijn algemeen management, binnen de strategische richtlijnen en door de Raad vastgestelde beleidssystemen:

- het aangaan, herzien, of beëindigen van enige alliantie, (af-)splitsing of fusie, investeringen, acquisities en desinvesteringen, waarover de besluitvorming niet voorbehouden is aan de Raad van Bestuur;
- het leiden van de activiteiten met het oog op een optimale uitwisseling van best practices en ervaring (operationeel, op gebied van productontwikkeling, verkoop, marketing, ...), waarbij gezocht wordt naar synergieën; algemene structuren en kosten gestroomlijnd worden en waarbij gestroomlijnde operationele activiteiten worden gehandhaafd zodat een verzekeringsactiviteit van hoge kwaliteit aan een lage kostprijs kan worden ontwikkeld;
- het bewaken van de prestaties van zowel de Business Units als van Ageas als geheel, in vergelijking met de strategische doelen, planningen en budgetten zoals die zijn goedgekeurd door de Raad van Bestuur;
- de controle van de belangrijkste bevindingen die gerapporteerd worden via de risicobeheerfunctie en de interne en externe auditfunctie en hun comités, en opvolging van hun aanbevelingen;
- het verzekeren van de tijdige voorbereiding en openbaarmaking van de Jaarrekeningen van Ageas en van andere financiële en niet-financiële groepsbrede externe rapportages en beleggersinformatie;
- het implementeren van adequate systemen voor interne controle binnen Ageas binnen de door de Raad van Bestuur goedgekeurde richtlijnen en controle van hun efficiëntie.

En voorts over alle andere zaken naar wens van het Group Executive Committee.

Het Group Management Committee verzekert dat:

- de besluiten en voorstellen van het Group Executive Committee degelijk rekening houden met de noden van de Business Units;
- alle Leden van het Group Management Committee zich ertoe verbinden de besluiten van de Raad van Bestuur en het Group Executive Committee te implementeren.

#### **VI.2.2. Bevoegdheid**

De Leden van het Group Management Committee zijn verantwoording verschuldigd aan het Group Executive Committee en zullen hun plichten uitvoeren binnen het algemene door de Raad uitgestippelde beleid en in de richting eraan gegeven door het Group Executive Committee.

De bevoegdheden en rechten van het Group Management Committee worden gedeeld onder zijn Leden.

#### **VI.2.3. Samenstelling, structuur en organisatie**

##### **VI.2.3.1. Samenstelling en benoeming van de leden**

Het Group Management Committee bestaat uit de CEO, de andere Leden van het Group Executive Committee en andere senior managers die de Raad van Bestuur zou benoemen, op basis van een voorstel van de CEO in samenspraak met de Voorzitter en met steun van het Corporate Governance Committee. Op dit ogenblik is het Group Management Committee samengesteld uit de CEO, de andere Leden van het Group Executive Committee, de CEO's van de vier Business Units, de CFO en de Group Risk Officer.

Het Group Management Committee werkt als college. De CEO is de Voorzitter van het Group Management Committee.

##### **VI.2.3.2. Organisatie**

De CEO leidt het Group Management Committee en draagt zorg voor de organisatie en behoorlijke werking. Een Secretaris, al dan niet de Secretaris van de Vennootschap, assisteert de CEO bij de organisatie en de werking van het Group Management Committee. Het Group Management Committee vergadert in principe tweemaal per maand. Een extra vergadering kan te allen tijde door de CEO of op verzoek van twee Leden van het Group Management Committee worden bijeengeroepen. Voor de geldigheid van een vergadering van het Group Management Committee moet ten minste de helft van de Leden aanwezig of vertegenwoordigd zijn. De CEO, of bij zijn afwezigheid de CFO, zit de vergadering voor. Van iedere vergadering van het Group Management Committee worden notulen gemaakt.

## **VI.2.4. Bezoldiging en prestatiebeoordeling**

### **VI.2.4.1. Bezoldiging**

De bezoldiging van de Leden van het Group Management Committee wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur op basis van aanbevelingen van het Remuneration Committee. De CEO doet in overleg met de Voorzitter voorstellen aan het Remuneration Committee. Deze voorstellen worden opgesteld in overeenstemming met het bezoldigingsbeleid beschreven in Bijlage 4.

### **VI.2.4.2. Prestatiebeoordeling**

Het functioneren van het Group Management Committee wordt regelmatig door het Group Management Committee zelf besproken en beoordeeld. De CEO, als woordvoerder van het Group Management Committee, bespreekt de uitkomst van deze beoordeling met de Voorzitter, die vervolgens samen met de CEO verslag uitbrengt aan het CGC en het RC tijdens een gezamenlijke zitting van beide organen en aan de Raad van Bestuur.

Met betrekking tot de individuele prestatiebeoordeling, bepaalt het CGC tijdens een gezamenlijke zitting met het RC jaarlijks de doelstellingen die de Leden van het Group Management Committee in het komende jaar dienen te behalen op basis van voorstellen van de CEO in samenspraak met de Voorzitter. De CEO beoordeelt hun prestatie van het voorgaande jaar in samenspraak met de Voorzitter en brengt zowel het CGC als het RC hiervan op de hoogte. Deze prestatiebeoordeling maakt deel uit van de procedure voor de opvolgingsplanning van het Executive Management en voor de bepaling van het prestatiegerelateerde deel van hun bezoldiging.

### **VI.2.5. Gedragsregels**

De Gedragsregels uiteengezet in het bovenvermelde Reglement van de Raad van Bestuur onder IV.5.1. (Toepassing van Algemene Gedragsregels bij Ageas), IV.5.2. (Levering van diensten) en IV.5.3. (Belangenconflicten) zijn eveneens van toepassing op de Leden van het Group Management Committee, met de nodige aanpassingen. Het is Leden van het Group Management Committee niet toegestaan te zetelen in de Raad van Bestuur van een ander beursgenoteerd bedrijf dan een bedrijf van de Ageas-groep, zowel in uitvoerende als niet-uitvoerende hoedanigheid, tenzij met de uitdrukkelijke goedkeuring van de Raad van Bestuur.

## **VI.3. Chief Executive Officer (CEO)**

### **VI.3.1. Verantwoordelijkheden**

Het Group Executive Committee en het Group Management Committee worden voorgezeten door de CEO.

De CEO is de woordvoerder van het Group Executive Committee en het Group Management Committee in de Raad van Bestuur (of in zijn contacten met de Voorzitter van de Raad) met betrekking tot de zaken die zijn toegewezen aan het Group Executive Committee en/of Group Management Committee.

Hij legt voorstellen van het Group Executive Committee voor aan de Raad van Bestuur (of de Bestuurscomités) en rapporteert op regelmatige basis aan de Raad over de activiteiten en/of de beslissingen van het Group Executive Committee en het Group Management Committee.

Het is de bedoeling een voortdurende interactie en dialoog te onderhouden tussen het Group Executive Committee en het Group Management Committee en tussen het Executive Management en de Raad van Bestuur en deze van alle informatie te voorzien die van belang is voor de uitoefening van zijn bevoegdheden en verplichtingen.

Als de CEO deelneemt aan de besprekingen in de Raad van Bestuur (of Bestuurscomités) met betrekking tot zaken die werden toegewezen aan het Executive Management, dan stelt hij binnen de Raad de besproken standpunten voor die op voorhand door het Group Executive Committee en/of het Group Management Committee werden besproken en steunt ze.

De CEO, als topmanager van Ageas, is de belangrijkste woordvoerder van Ageas naar de buitenwereld. Hij communiceert en belichaamt de Ageas-waarden duidelijk waardoor hij 'de toon aan de top' zet en een bron van inspiratie is voor het gedrag van het management en de medewerkers van Ageas.

Tot slot verzorgt de CEO het dagelijks bestuur van de moedermaatschappijen en oefent andere bevoegdheden en taken uit die de Raad van Bestuur in specifieke gevallen aan hem toevertrouwt.

# Deel VII: Toezicht op Ageas

## VI.3.2. Bevoegdheid

Onverminderd zijn eigen bevoegdheden en verplichtingen, kent de Raad van Bestuur de CEO de bevoegdheden toe die passend en noodzakelijk zijn voor de juiste uitoefening van diens taken en verantwoordelijkheden. De CEO is over de uitoefening van de aan hem toevertrouwde taken en verantwoordelijkheden verantwoording verschuldigd aan de Raad van Bestuur.

De moedermaatschappijen worden rechtsgeldig vertegenwoordigd door de CEO, alleenhandelend, voor alle aangelegenheden die verband houden met het dagelijks bestuur, dan wel als gevolg van een specifiek mandaat dat door de Raad van Bestuur is verleend. Het is de CEO toegestaan de hem toegekende mandaten te (sub)delegeren.

## VI.3.3. Benoeming en benoemingstermijnen

### VI.3.3.1. Benoemingen

De Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders benoemen de persoon die door de Raad van Bestuur zal worden aangewezen als CEO tot Lid van de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur doet zijn voordracht op basis van een aanbeveling van het Corporate Governance Committee (zie V.2.2.).

### VI.3.3.2. Benoemingstermijn

De gebruikelijke leeftijdsgrens voor een Uitvoerend Bestuurslid is 60 jaar. De Raad van Bestuur kan van deze regel afwijken, maar de leeftijdsgrens mag niet verder worden uitgesteld dan tot het eind van de kalendermaand waarin het Bestuurslid de leeftijd van 65 bereikt.

## VI.3.4. Bezoldiging en prestatiebeoordeling

### VI.3.4.1. Bezoldiging

De bezoldiging van de CEO wordt door de Raad van Bestuur vastgesteld op basis van aanbevelingen van het Remuneration Committee en in overeenstemming met het bezoldigingsbeleid beschreven in Bijlage 4.

### VI.3.4.2. Prestatiebeoordeling

Het Corporate Governance Committee bepaalt jaarlijks tijdens een gezamenlijke zitting met het Remuneration Committee de doelstellingen die de CEO in het komende jaar dient te behalen en beoordeelt diens functioneren in het voorafgaande jaar. Deze prestatiebeoordeling maakt deel uit van de procedure voor de bepaling van het prestatiegerelateerde deel van zijn jaarlijkse bezoldiging.

## VII.1. Reglementair toezicht

Het reglementair kader waarin Ageas opereert is enerzijds gebaseerd op de hoedanigheid van Ageas als verzekeringsgroep, en anderzijds op zijn hoedanigheid als onderneming met beursgenoteerde effecten. Het toezicht is georganiseerd op basis van de juridische structuur van Ageas en houdt rekening met de respectieve bevoegdheden van de toezichtsautoriteiten die hierbij betrokken zijn.

### VII.1.1. Prudentieel toezicht op Ageas

Als verleners van verzekeringsdiensten zijn alle verzekeringsondernemingen binnen Ageas onderworpen aan het prudentieel toezicht van de nationale toezichthoudende instanties bevoegd inzake verzekeren in hun respectieve landen van vestiging.

Daarnaast is Ageas ook onderworpen aan bijkomend toezicht zoals voorgeschreven in de Europese richtlijn met betrekking tot het toezicht op verzekeringsholdings. Bijkomend toezicht heeft betrekking op gebieden zoals de aandeelhoudersstructuur van de moedermaatschappijen, de betrouwbaarheid van Bestuursleden en management, de organisatiestructuur van Ageas, het investeringsbeleid, risicoconcentratie en intragroepactiviteiten.

Dit bijkomend toezicht wordt uitgeoefend door de bevoegde autoriteiten van de lidstaat waar de verzekeringsonderneming officiële erkenning heeft verkregen. Indien erkende verzekeringsondernemingen in twee of meerdere lidstaten als moedermaatschappij dezelfde verzekeringsholding hebben, dan kunnen de bevoegde autoriteiten van de betrokken lidstaten een overeenkomst sluiten over wie verantwoordelijk zal zijn voor het bijkomend toezicht. In de praktijk is Ageas onderworpen aan het toezicht van de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) tot 1 april 2011. Vanaf die datum zal het prudentieel toezicht overgedragen worden aan de Nationale Bank van België.

### VII.1.2. Toezicht op Ageas als emittent van beursgenoteerde effecten

Als emittent van genoteerde effecten is Ageas onderworpen aan de noteringsvereisten van NYSE Euronext. In België is Ageas ook onderworpen aan toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten en in Nederland aan het toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

### VII.1.3. Toezicht op marktpraktijken

In elk van zijn afzetmarkten is Ageas tevens onderworpen aan toezicht met betrekking tot de kwaliteit van de aangeboden producten en diensten en hun conformering aan gedrags- en professionele codes. In België bijvoorbeeld wordt dit gedrags-toezicht uitgeoefend door de FSMA en in Nederland door de AFM. Parallel hiermee wordt in andere landen deze rol uitgeoefend door lokale autoriteiten.

## VII.2. Externe Accountant

### VII.2.1. Mandaten van de Externe Accountant

KPMG Réviseurs d'Entreprises/Bedrijfsrevisoren en KPMG Accountants treden op als Externe Accountant voor respectievelijk ageas SA/NV en ageas N.V. De Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders benoemen of herbenoemen de Accountant om de drie jaar. De Accountant is verantwoordelijk voor de controle van de jaar- en kwartaalrekeningen van Ageas. Daarnaast voert hij controles uit op de halfjaarlijkse interimrapportages, die uitmonden in een accountantsverklaring inzake de halfjaarlijkse en kwartaalresultaten. Voor de wereldwijde werkmaatschappijen van Ageas is het beleid van Ageas dat KPMG optreedt als Externe Accountant.

Naast hun normale plichten als Externe Accountant hebben de Externe Accountants van verzekeringsentiteiten vaak een complementaire rol in het kader van het prudentieel toezicht. In het Belgische toezichtstelsel, bijvoorbeeld, krijgt de Externe Accountant van AG Insurance een vergunning van de FSMA en wordt door de FSMA gesuperviseerd. Hij rapporteert regelmatig aan de FSMA en kan verzocht worden om voor rekening van de FSMA speciale taken uit te voeren.

### VII.2.2. Rapportering door de Externe Accountant

De Externe Accountant rapporteert rechtstreeks aan het Audit Committee. In principe is hij aanwezig bij elke vergadering van het Audit Committee, voor de gehele duur ervan. Eenmaal per jaar, wanneer de jaarcijfers worden besproken en goedgekeurd, neemt hij ook deel aan de vergadering van de Raad van Bestuur. Daarnaast kan de Externe Accountant ook buiten de formele vergaderingen van de Raad van Bestuur of het Audit Committee om, rechtstreeks contact hebben met de Voorzitter van de Raad van Bestuur of de Comitévoorzitter van het Audit Committee. Ieder kwartaal stelt de Externe Accountant als onderdeel van zijn trimestriële overzicht een rapport op met een reeks observaties die hij onder de aandacht wil brengen van het Audit Committee. Dit rapport kan diverse onderwerpen behandelen, bijvoorbeeld de toepassing van boekhoudprincipes, zwakke punten in de controle van Ageas-entiteiten, wetwijzigingen die invloed kunnen hebben op Ageas, enz. Het rapport wordt besproken in

# Bijlagen

## bij het Ageas Corporate Governance Charter

het Audit Committee en ter informatie en commentaar doorgestuurd naar de Raad van Bestuur.

### **VII.2.3. Toezicht op de Externe Accountant**

Het Audit Committee houdt voor rekening van de Raad van Bestuur toezicht op het functioneren en de onafhankelijkheid van de Externe Accountant. Het functioneren van de Externe Accountant wordt minstens één keer per drie jaar geëvalueerd.

Met betrekking tot hun onafhankelijkheid wordt van de Externe Accountant verlangd dat hij lokale wet- en regelgeving naleeft, alsook de internationale standaarden voor accountantscontrole (ISA). Daarnaast leeft hij het 'Ageas-beleid met betrekking tot de onafhankelijkheid van de Externe Accountant' na, dat onder meer voorziet in een zevenjaarlijkse wisseling van de Audit Partner, een strikte procedure voor de goedkeuring van andere dan auditdiensten geleverd door de Externe Accountant, en jaarlijkse rapportering over alle aspecten van zijn onafhankelijkheid. Het Audit Committee ziet toe op de naleving van vermeld beleid (zie Bijlage 7).

# Bijlage 1

## Woordenlijst

ADR	American Depositary Receipt (zie ADR-Programma)
ADR-programma	Programma dat Amerikaanse beleggers toelaat om in eigen land te investeren in, en aandelen te verhandelen van niet-Amerikaanse bedrijven, in US dollar
Ageas-aandeel	Een sui generis effect (in de Statuten ook 'unit' genoemd), dat een gewoon aandeel ageas SA/NV verbonden met een gewoon aandeel ageas N.V. omvat
Ageas	Alle Vennootschappen die gezamenlijk eigendom zijn van en/of direct of indirect gecontroleerd worden door de moedermaatschappijen, met inbegrip van de moedermaatschappijen zelf
Ageas Internal Alert System	De interne procedure van Ageas die erin voorziet dat iedere werknemer van Ageas handelwijzen die hij als verkeerd beschouwt – zoals gedefinieerd in de procedure – kan melden, met bescherming tegen maatregelen
Algemene bepalingen	De regels die gemeenschappelijk van toepassing zijn op alle Bestuurscomités
Algemene Gedragsregels van Ageas	De leidraad die beginselen bevat waaraan de relatie moet voldoen tussen werknemers van Ageas enerzijds en aandeelhouders, klanten, collega's en de gemeenschap anderzijds
Algemene Rekening	Omvat de houdstermaatschappijen en de verschillende financieringsvehikels die gebruikt werden om schuldbewijzen uit te geven om de verzekeringsactiviteiten van Ageas en de voormalig aangehouden bankactiviteiten te financieren
Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders	De Algemene Vergadering van Aandeelhouders van één en/of beide moedermaatschappijen, zoals toepasselijk
Bestuurscomité	Een comité opgericht in de schoot van de Raad van Bestuur, met inbegrip van het Remuneration Committee, het Corporate Governance Committee, het Audit Committee en het Risk and Capital Committee
Bestuurslid	Lid van de Raad van Bestuur van Ageas
Business Unit	Geografisch gebied waar Ageas actief is inclusief België, het Verenigd Koninkrijk, Continentaal Europa en Azië
CEO	De Chief Executive Officer van de moedermaatschappijen
Comitévoorzitter	De voorzitter van een Bestuurscomité
Comité	Zie Bestuurscomité
Compliance Officer	De functionaris die de naleving door Ageas beheert en controleert van wetten, regelgeving en de Algemene Gedragsregels van Ageas
Executive Management	De CEO, het Group Executive Committee en het Group Management Committee
Executive Manager	Elke functionaris van Ageas die een Uitvoerend Lid is van de Raad van Bestuur, een Lid van het Group Executive Committee of een Lid van het Group Management Committee
General Auditor	De functionaris van Ageas die aan het hoofd staat van Ageas Audit Services, de interne afdeling van Ageas
Girosysteem	het girale systeem zoals vastgelegd in (i) de Nederlandse Wet giraal effectenverkeer of (ii) het Belgische Koninklijke Besluit 62 van 10 november 1967

- Bijlage 1 Woordenlijst
- Bijlage 2 Profiel van de Raad van Bestuur van Ageas
- Bijlage 3 Onafhankelijkheidscriteria voor de Raad van Bestuur van Ageas
- Bijlage 4 Bezoldigingsbeleid voor Leden van de Raad van Bestuur en Leden van het Group Executive Committee van Ageas
- Bijlage 5 Algemene Gedragsregels
- Bijlage 6 De Ageas-regels inzake privébeleggingen
- Bijlage 7 Beleid ten aanzien van de onafhankelijkheid van de Externe Accountant
- Bijlage 8 Ageas als institutionele belegger
- Bijlage 9 De Ageas Gedragsregels betreffende Belangenconflicten
- Bijlage 10 De Ageas-regels ter voorkoming van omkoping

# Bijlage 2

## Profiel van de Raad van Bestuur van Ageas

Groepshoudstermaatschappijen	De sub-holdingbedrijven van Ageas die rechtstreeks eigendom zijn van de moedermaatschappijen en als zodanig deel uitmaken van de Topholdingstructuur van Ageas. Op dit ogenblik Ageas Insurance International N.V.
Group Executive Committee	Het comité samengesteld uit de CEO (tevens Voorzitter), en andere Leden van het Group Executive Committee, op dit ogenblik de Chief Financial Officer en de Chief Risk Officer.
Group Management Committee	Het comité samengesteld uit de Leden van het Group Executive Committee, de Group Risk Officer en de CEO's van de 4 Business Units
Jaarverslag	Het Jaarverslag bevat een boodschap van de voorzitter en de CEO van Ageas, het verslag van de Raad van Bestuur van Ageas, de geconsolideerde jaarrekening van Ageas, alsook de jaarrekeningen van ageas SA/NV en ageas N.V. met de toelichtingen. Daarnaast bevat het ook een verklaring van de Raad van Bestuur en diverse relevante en verplichte informatie.
Lid Group Executive Committee	Elk Lid van het Group Executive Committee maar niet de CEO
Lid Group Management Committee	Elk Lid van het Group Management Committee maar niet de CEO
Moedermaatschappijen	Elk van de moedermaatschappijen van Ageas, op dit ogenblik ageas SA/NV en ageas N.V.
Niet-Uitvoerend Bestuurslid	Een Lid van de Raad van Bestuur zonder managementverantwoordelijkheden binnen Ageas
Principe van verbonden aandelen	Het principe van de verbonden aandelen zoals uiteengezet in artikel 5 van de Statuten van ageas SA/NV en ageas N.V.
Raad van Bestuur van Ageas	De Raad van Bestuur van de moedermaatschappijen
Raad van Bestuur	Zie Raad van Bestuur van Ageas
Reglement	Het document dat de rol, taken en bevoegdheden, alsook de samenstelling en de organisatiestructuur van de Raad van Bestuur van Ageas en/of zijn afzonderlijke Bestuurscomités en/of van het Group Executive Committee, het Group Management Committee en de CEO beschrijft
Secretaris van de Vennootschap	De Secretaris van de moedermaatschappijen
Statuten	Statuten van één en/of beide moedermaatschappijen, afhankelijk van de context
Topholdingstructuur van Ageas	De twee moedermaatschappijen samen met de twee groepshoudstermaatschappijen
Uitvoerend Bestuurslid	Een Lid van de Raad van Bestuur met managementfuncties binnen Ageas
Vennootschap	Elk van de moedermaatschappijen
Verbonden aandeel	Voor ageas SA/NV, een gewoon aandeel met fractiewaarde in het kapitaal van ageas SA/NV verbonden in een unit met een aandeel in ageas N.V. en voor ageas N.V., een gewoon aandeel met een nominale waarde van tweeënvertig eurocent (EUR 0,42) in het kapitaal van ageas N.V. verbonden in een unit met een aandeel in ageas SA/NV
Vicevoorzitter	De Vicevoorzitter van de Raad van Bestuur
Voorzitter	De Voorzitter van de Raad van Bestuur van de moedermaatschappijen

# Bijlage 3

## Onafhankelijkheidscriteria voor de Raad van Bestuur van Ageas

De Raad van Bestuur is samengesteld uit Leden met uiteenlopende professionele achtergronden die een breed spectrum aan ervaring en expertise combineren met een integere reputatie. Alle Bestuursleden hebben ervaring in functies met een grote mate van verantwoordelijkheid en hebben bewezen weloverwogen zakelijke beslissingen te kunnen nemen.

Bij het zoeken naar kandidaten voor de Raad van Bestuur, streeft de Raad van Bestuur uitdrukkelijk de doelstelling na om een Raad samen te stellen met een diversiteit qua leeftijd, geslacht, ervaring en achtergrond.

Bij de voordracht van nieuwe Bestuursleden voor benoeming door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders, houdt de Raad van Bestuur rekening met de potentiële bijdrage van elke kandidaat in termen van kennis, ervaring en bekwaamheid in één of meerdere van de hierna opgesomde domeinen, zonder onderscheid naar ras of geslacht, en in lijn met de behoeften van de Raad van Bestuur op het tijdstip van de voordracht:

- boekhouding: vertrouwdheid met het lezen en interpreteren van de jaarrekeningen van financiële instellingen, met internationale boekhoudstandaarden (in het bijzonder met de toepassing ervan op financiële producten en de financiële dienstensector), met boekhoudkundige en consolidatieprocessen en -procedures en met de boekhoudkundige verwerking van fusies en overnames;
- verzekeringskennis: brede ervaring met, en diepgaande kennis van de verzekeringssector, zowel in technische zin (met inbegrip van kennis van de risico's verbonden aan het verzekeringsbedrijf en de technieken die worden gebruikt om ze te beheren) als met betrekking tot de belangrijkste klantenmarkten waarin Ageas actief is;
- sociaal-politieke zaken: vertrouwdheid met openbare en politieke fora in zoverre ze invloed kunnen hebben op de bedrijfswereld in het algemeen en de financiële sector in het bijzonder;
- internationaal perspectief: internationale ervaring opgedaan tijdens kortere of langere opleidings- of tewerkstellingsperiodes buiten de Benelux en/of voorafgaande posities op seniorniveau in de Benelux die brede professionele internationale contacten vereisten;
- management en organisatie: ervaring in het managen van een grote organisatie die zowel nationaal als internationaal actief is; een grondig begrip van best practices met betrekking tot algemeen management en organisatorische ontwikkeling, en hun toepassing in een complexe en snel evoluerende zakelijke omgeving;
- crisisbeheersing: het vermogen en de beschikbaarheid om verplichtingen te vervullen gedurende korte of langere crisisperiodes;
- leiderskwaliteiten: de vaardigheid en capaciteit om een strategische visie op te bouwen en te verfijnen door conceptualisering van sleuteltrends, het onderhouden van een kwalitatief hoogstaande dialoog en blijk geven van toewijding en volharding met behoud van een opbouwende kritische houding ten aanzien van gevestigde patronen en de denkrichting van de groep.

Van elk Lid van de Raad van Bestuur (ongeacht of het een Uitvoerend Bestuurslid of een Niet-Uitvoerend Bestuurslid betreft) wordt verwacht dat hij in die hoedanigheid:

- zich uitsluitend laat leiden door de algemene doelstelling van de Raad van Bestuur van Ageas, gericht op het bestendigen van een succesvolle onderneming gespecialiseerd in verzekeringen;
- in alle omstandigheden onpartijdig blijft in zijn beoordelingen, beslissingen en handelingen; en
- duidelijk zijn bezorgdheid laat blijken en in voorkomend geval zijn tegenstand in het verslag laat opnemen indien hij van mening is dat een voorstel, voorgelegd aan de Raad van Bestuur, indruist tegen de belangen van Ageas.

De Raad van Bestuur streeft naar een meerderheid van Bestuursleden die in overeenstemming zijn met de onafhankelijkheidscriteria vastgelegd in de Belgische wetgeving<sup>5</sup> en de Belgische Corporate Governance Code van 2009 alsook deze vastgesteld in de Nederlandse Corporate Governance Code<sup>6</sup>. Gemakkelijkshalve zijn deze vereisten samengevat in de onderstaande lijst:

1. Gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan zijn benoeming, noch in de Vennootschap, noch in een daarmee verbonden vennootschap of persoon, een mandaat van Uitvoerend Lid van het bestuursorgaan of een functie van Lid van het Directiecomité of van een persoon belast met het dagelijks bestuur hebben uitgeoefend.
2. Niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als Niet-Uitvoerend Bestuurder in de Raad van Bestuur hebben uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer mag zijn dan twaalf jaar.
3. Gedurende het mandaat en gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan zijn benoeming, noch een werknemer van de Vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon zijn geweest.
4. Geen vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon buiten de tantièmes en de vergoeding die hij eventueel ontvangt of heeft ontvangen als Niet-Uitvoerend Lid van de Raad van Bestuur.
5. (a) Geen maatschappelijke rechten bezitten die een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal, van het maatschappelijk fonds of van een categorie aandelen van de Vennootschap.  
(b) Indien de Onafhankelijke Bestuurder maatschappelijke rechten bezit die een quotum van minder dan 10% vertegenwoordigen:
  - mogen die maatschappelijke rechten, samen met de maatschappelijke rechten die in dezelfde vennootschap worden aangehouden door vennootschappen waarover de Onafhankelijke Bestuurder, of natuurlijke of rechtspersonen die met hem samenwerken onder een stilzwijgende of uitdrukkelijke mondelinge of schriftelijke overeenkomst controle heeft, geen tiende bereiken van het kapitaal van het maatschappelijk fonds of van een categorie aandelen van de Vennootschap; of
  - mogen de daden van beschikking over die aandelen of de uitoefening van de daaraan verbonden rechten niet onderworpen zijn aan overeenkomsten of aan eenzijdige verbintenissen die het Onafhankelijk Lid van het Bestuursorgaan heeft aangegaan.(c) In geen geval een aandeelhouder vertegenwoordigen (als Lid van de Raad van Bestuur of Toezichthoudende Raad, of op een andere manier) die onder de voorwaarden valt van dit punt 5.
6. Geen significante zakelijke relatie hebben of in het voorbije boekjaar hebben gehad met de Vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch rechtstreeks noch als vennoot,

<sup>5</sup> Zoals gestipuleerd in art. 526ter van het Belgische Wetboek van Vennootschappen.

<sup>6</sup> Zoals gestipuleerd in Best Practice Bepaling III.2.2. van de Nederlandse Corporate Governance Code.

# Bijlage 4

## Bezoldigingsbeleid voor Leden van de Raad van Bestuur en van het Group Executive Committee van Ageas

aandeelhouder, lid van het bestuursorgaan of lid van het leidinggevend personeel van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt. Dit omvat ook gevallen waarin het bestuurslid, of de praktijk waarvan hij vennoot, aandeelhouder, bestuurslid of lid van het leidinggevend personeel, of werknemer is, gehandeld heeft als adviseur van de vennootschap (consultant, notaris en advocaat) en de gevallen waarin het Bestuurslid ook bestuurslid is of een werknemer van een bank waarmee de vennootschap een langdurige en significante relatie heeft.

7. In de voorbije drie jaar geen vennoot of werknemer zijn geweest van de huidige of vorige Externe Accountant van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon.
8. Geen uitvoerend lid zijn van het bestuursorgaan van een andere vennootschap waarin een Uitvoerend Bestuurder van de Vennootschap zetelt in de hoedanigheid van een niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan, en geen andere belangrijke banden hebben met Uitvoerende Bestuurders van de Vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen.
9. Gedurende de afgelopen twaalf maanden, de Vennootschap niet tijdelijk hebben bestuurd terwijl Bestuursleden afwezig waren of zich in de onmogelijkheid bevonden om hun verplichtingen na te komen.
10. Geen echtgenoot, wettelijk samenwonende of andere partner, pleegkind of bloed- of aanverwant tot de tweede graad zijn van een Bestuurder of Lid van het Directiecomité of persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel in de Vennootschap of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon waarnaar verwezen wordt onder punten (1) tot (9) hierboven.

Bij het uitwerken van het nieuwe bezoldigingsbeleid voor Bestuursleden en Leden van het Group Executive Committee, heeft de Raad van Bestuur het op zich genomen om een op maat gemaakt systeem te ontwerpen dat zowel voor de prestaties van Ageas als voor die van zijn kaderleden en werknemers geschikt is. De Raad van Bestuur erkent dat hierbij niet enkel aandacht dient te worden besteed aan prestatiebeloning, maar eveneens aan de vennootschapswaarden van Ageas, zijn strategie, kwaliteit en duurzaamheid van het bedrijf en risicoprofiel.

Het bezoldigingsbeleid werd vastgesteld om van toepassing te zijn vanaf 1 januari 2010 en werd vastgesteld door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders op 28 en 29 april 2010 in respectievelijk Brussel en Utrecht.

## 4.1. De bezoldiging van Bestuursleden van Ageas

De bezoldiging van de Bestuursleden wordt bepaald door de Raad van Bestuur met inachtneming van de prerogatieven van de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders. Gedetailleerde voorstellen voor de bezoldiging van Niet-Uitvoerende Bestuursleden worden opgesteld door het Remuneration Committee, op basis van advies door externe experts. Voor de Niet-Uitvoerende Bestuursleden wordt het niveau en de structuur van bezoldiging bepaald in het licht van hun algemene en specifieke verantwoordelijkheden en van algemene marktpraktijken. De bezoldiging van Niet-Uitvoerende Bestuursleden omvat zowel een vaste basisvergoeding voor het lidmaatschap van de Raad van Bestuur als een vergoeding voor de aanwezigheid op vergaderingen van comités van de Raad van Bestuur. De Niet-Uitvoerende Bestuursleden ontvangen geen jaarlijkse bonussen of aandelenopties en hebben geen recht op pensioenrechten. Niet-Uitvoerende Bestuursleden kunnen eveneens een bezoldiging ontvangen in de dochtervennootschappen van Ageas waarin zij een bestuursmandaat uitoefenen; deze bezoldiging zal worden bekendgemaakt in de Jaarrekeningen. Niet-Uitvoerende Bestuursleden hebben geen recht op een ontslagvergoeding. De bezoldiging van de Uitvoerende Bestuursleden is uitsluitend verbonden aan hun uitvoerende functies.

## 4.2. Bezoldigingsbeleid voor Leden van het Group Executive Committee van Ageas

De bezoldiging van de Leden van het Group Executive Committee van Ageas wordt bepaald door de Raad van Bestuur, na aanbeveling door het Remuneration Committee, met inachtneming van de prerogatieven van de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders. Zowel het niveau als de structuur van bezoldiging voor de Leden van het Group Executive Committee van Ageas worden jaarlijks geanalyseerd. Op voorstel van het Remuneration Committee wordt de competitieve positionering van de bezoldiging van Ageas regelmatig nagekeken door en besproken met een leidend internationaal consultancykantoor gespecialiseerd in vergoedingen en overige voordelen, dat geen diensten omtrent vergoedingen en voordelen levert aan het executive management, evenmin aan een ander deel van de Ageas-organisatie.

**De bezoldiging van Leden van het Group Executive Committee is gericht op:**

- het verzekeren van het voortdurend vermogen van de organisatie om leidinggevend talent aan te trekken, te motiveren en te behouden in een internationale markt;
- het bevorderen van het bereiken van hoge prestatiedoelstellingen en lange termijn duurzame groei teneinde de belangen van management en aandeelhouders op de korte, middellange en lange termijn op elkaar af te stemmen; en
- het aanmoedigen, erkennen en belonen van zowel sterke individuele bijdragen als goede teamprestaties.

Het vergoedingspakket voor de Leden van het Group Executive Committee weerspiegelt het concept van geïntegreerde totale vergoeding, waarbij de volgende vier belangrijke vergoedingscomponenten worden gecombineerd: basissalaris, jaarlijkse bonus (gerelateerd aan kortetermijnprestaties), langetermijnbonus en pensioen.

Bij het bepalen van de verschillende bezoldigingscomponenten wordt ernaar gestreefd om het totale bezoldigingsniveau in overeenstemming te brengen met de vergoedingsgebruiken van andere verzekeringsmaatschappijen. De relevante markt is een combinatie van enerzijds de verzekeringsmarkt en anderzijds alle markten samen in de voornaamste landen waarin Ageas actief is.

De variabele componenten zijn onderworpen aan een maximum. Een groot deel van het totale vergoedingspakket van de Leden van het Group Executive Committee bestaat uit een variabele vergoeding en is bijgevolg “pay at risk” of een onzekere vergoeding. Bij het behalen van de doelstelling vertegenwoordigt dit deel van de vergoeding 50% van het basissalaris voor de kortetermijnprestaties gerelateerde bonussen en 45% voor de langetermijnbonussen.

Het totale vergoedingspakket is deel van de overeenkomst met de Leden van het Group Executive Committee die eveneens de belangrijkste kenmerken bepaalt zoals onder andere het einde van hun mandaat (tussen 60 en 65), de beëindigingclausules en verschillende overige clausules zoals confidentialiteit en exclusiviteit.

Vanaf 1 januari 2010 bevatten de overeenkomsten voor het geval van beëindiging zonder reden van het mandaat van Leden van het Group Executive Committee een maximale ontslagvergoeding die is vastgesteld op 12 maanden basissalaris en jaarlijkse bonussen (totale vergoeding in contanten). In bijzondere omstandigheden zoals anciënniteit van meer dan 20 jaar, gezondheidgerelateerde omstandigheden en andere omstandigheden te bepalen door het Remuneration Committee, is een hogere ontslagvergoeding (met een maximum van 18 maanden basissalaris en jaarlijkse bonussen) mogelijk op aanbeveling van het Remuneration Committee. Niet-concurrentiebedingen waartegenover een financiële vergoeding staat kunnen worden voorzien.

#### **Basissalaris**

Het niveau van het basissalaris wordt voor topmanagement bepaald per managementpositie en is bedoeld ter vergoeding van de Leden van het Group Executive Committee voor hun verantwoordelijkheden eigen aan hun positie en hun bijzondere vaardigheden. Deze niveaus houden rekening met algemeen gangbare marktpraktijken voor gelijkwaardige functies en zijn onderworpen aan een jaarlijkse herziening. Er is echter geen automatisch aanpassingsmechanisme.

### Jaarlijkse bonus (kortetermijnbonus)

De jaarlijkse bonus is gericht op het aanmoedigen, erkennen en belonen zowel van sterke individuele bijdragen door Leden van het Group Executive Committee als van goede prestaties als hoofd van of als teamlid binnen het Group Executive Committee.

De jaarlijkse bonus wordt bepaald door de werkelijke prestaties van het Lid van het Group Executive Committee op basis van vooraf afgesproken prestatiecriteria, Key Performance Indicators (KPI's).

Prestaties die de doelstellingen bereiken leiden tot de toekenning van een jaarlijkse bonus die gelijk is aan 50% van het jaarlijkse basissalaris van het Lid van het Group Executive Committee. Prestaties die de doelstellingen overtreffen leiden tot een jaarlijkse bonus van maximaal 100% van het basissalaris. Bijgevolg kan de jaarlijkse bonus variëren van 0% tot 100% van het basissalaris.

Prestatiemeting niveau / betrekkelijk gewicht van KPI's	Lid van Group Executive Committee
Corporate businessprestaties (groepsdoelstellingen, zowel kwantitatieve als kwalitatieve)	70%
Individuele prestaties (persoonlijke doelstellingen gerelateerd aan verantwoordelijkheden van functie)	30%
<b>Totaal</b>	<b>100%</b>

Businessprestaties worden gemeten op basis van Key Performance Indicators die worden bepaald door de Raad van Bestuur. De prestatiedoelstellingen op het niveau van de groep en van de operationele Vennootschappen worden jaarlijks bepaald door de Raad van Bestuur, rekening houdend met de relevante budgetten. De KPI's die worden vastgesteld door de Raad van Bestuur omvatten criteria die de groei van de winst per aandeel (EPS), de kost en kwantiteit van vereist kapitaal, het risico dat wordt genomen bij het voeren van de activiteiten, het kostenniveau en waardecreatie weerspiegelen.

De jaarlijkse bonus wordt betaald in contanten maar de betaling wordt gespreid over 3 jaren. Het gedeelte van de jaarlijkse bonus verworven gedurende het jaar N dat in het eerste jaar wordt betaald mag niet hoger zijn dan 50% van het totale toegekende bedrag. Een substantieel deel wordt een jaar uitgesteld en wordt betaald in het jaar N+2 onder voorbehoud van het behalen van aanhoudende prestaties tijdens de jaren N en N+1. Een laatste deel wordt twee jaar uitgesteld en wordt betaald in het jaar N+3, opnieuw onder voorbehoud van het behalen van aanhoudende prestaties tijdens de jaren N tot en met N+2. De uitgestelde delen van de jaarlijkse bonus blijven bijgevolg onzeker ("at risk").

Uitbetaalde bonussen zullen worden teruggevorderd in geval van fraude of een materiële verkeerde voorstelling van de feiten.

### Langetermijnbonus

Het langetermijnbonusplan is gericht op:

- het aanmoedigen en ondersteunen van de creatie van aandeelhouderswaarde en het verzekeren van het feit dat de Leden van het Group Executive Committee, net zoals de aandeelhouders, delen in de successen en tegenslagen van de Vennootschap;
- het geven van de mogelijkheid aan de Leden van het Group Executive Committee om, binnen hun algemeen pakket, competitieve beloningen te ontvangen voor de prestaties die het resultaat zijn van aanhoudende groepsprestaties gedurende een langere periode; en
- het mogelijk maken voor de organisatie dat ze beter presteert dan een groep van met Ageas vergelijkbare bedrijven in de markt, en het in rekening nemen van het groeipotentieel van het Ageas-aandeel.

Voor elk Lid van het Group Executive Committee bepaalt de Raad van Bestuur een maximumbedrag van de langetermijnbonus met een maximum van 90% van het jaarlijkse basissalaris. De langetermijnbonus wordt uitsluitend betaald in de vorm van prestatieaandelen. Deze aandelen zijn gewone Ageas-aandelen en kunnen slechts worden verkocht na 31 december van het vijfde jaar na het einde van het jaar waarvan de prestaties worden geëvalueerd. Elke verkoopbeperking met betrekking tot deze aandelen eindigt echter zes maanden na de beëindiging van de professionele relatie tussen Ageas en het Lid van het Group Executive Committee.

Het begrip “restricted shares” wordt niet meer gebruikt: er wordt verwezen naar prestatieaandelen maar hun overdracht blijft beperkt zoals hoger uiteengezet. De aandelen worden omschreven als “prestatie”-aandelen omwille van het feit dat hun toekenning afhankelijk is van de prestatie van het Ageas-aandeel en hun verwerving afhankelijk is van de businessprestaties van Ageas gedurende een periode van 3,5 jaar zodat duurzaamheid in rekening wordt gebracht. Verwerving veronderstelt verder dat het Lid van het Group Executive Committee in dienst was van Ageas gedurende de volledige referentieperiode. Op het moment van verwerving mag het Lid van het Group Executive Committee binnen 10 dagen een maximum van 50% van de ontvangen aandelen verkopen met het oog op het financieren van belastingverplichtingen verbonden aan de toekenning.

Het aantal prestatieaandelen dat wordt toegekend onder het langetermijnbonusplan wordt jaarlijks bepaald op basis van de volgende belangrijkste kenmerken:

- de langetermijnbonus wordt betaald in de vorm van prestatieaandelen en de verwerving is onder voorbehoud van het voortduren van de professionele relatie: de langetermijnbonus met betrekking tot het jaar N wordt niet verworven tot het jaar N+4, onder voorbehoud van het behalen van aanhoudende prestaties gedurende de vierjarige periode en zal worden aangepast zoals hieronder uiteengezet;
- oorspronkelijke toekenning: Op basis van de ranking van de prestaties van het Ageas-aandeel ten opzichte van een vergelijkbare groep van Europese instellingen op het einde van het eerste prestatiejaar N, zal de Raad van Bestuur in het jaar N+1 een beslissing nemen over de oorspronkelijke toekenningwaarde tussen 0 en het maximumpercentage van het vaste salaris in het jaar N. Het aantal aandelen van de oorspronkelijke toekenning wordt bekomen door de oorspronkelijke toekenningwaarde bepaald door de Raad van Bestuur te delen door de waarde van het Ageas-aandeel op het moment van de toekenning. Het maximale aantal aandelen van de oorspronkelijke toekenning komt dus overeen met het maximumpercentage (90%) van het jaarlijks basissalaris. Bij marktprestaties (zijnde een prestatieniveau van Ageas volgens de mediaan van de vergelijkbare groep) zal de oorspronkelijke toekenning van aandelen een waarde hebben van maximum 45% van het basissalaris;

- definitieve toekenning: Het aantal aandelen dat wordt toegekend op het einde van de periode van 3,5 jaar zal gelijk zijn aan het aantal aandelen van de oorspronkelijke toekenning vermenigvuldigd met de volgende multiplicator: het gemiddelde van de globale prestaties die worden gebruikt voor de jaarlijkse bonus gedurende de jaren N, N+1, N+2 en N+3 gedeeld door de oorspronkelijke prestaties in het jaar N. Het aantal aandelen van de definitieve toekenning, de effectief verworven langetermijnbonus, kan dus nooit hoger zijn dan het maximale aantal aandelen van de oorspronkelijke toekenning;
- in de structuur van de jaarlijkse bonus en de langetermijnbonus is rekening gehouden met de alignering van prestatie, risico en vergoeding door elementen van risicomangement en -controle in de structuur van deze bonussen in te bouwen:
  - in de jaarlijkse bonus: door de keuze van KPI's (met inbegrip van de delen van deze KPI's die aanpassingen voorzien op basis van risico en de kost van kapitaal), de uitgestelde component en de vereiste van aanhoudende prestaties in de twee jaren die volgen op het prestatiejaar;
  - in de langetermijnbonus: door het uitgestelde verwervingsmechanisme in combinatie met de aanhoudende prestaties tijdens de periode voorafgaand aan verwerving, met andere woorden: de verwerving van prestatieaandelen op het einde van de periode van 3,5 jaar is niet enkel afhankelijk van de voortdurende professionele relatie van het Lid van het Group Executive Committee maar ook van de aanhoudende prestaties van het Lid van het Group Executive Committee gedurende de volledige periode voorafgaand aan de eigenlijke verwerving van de aandelen, en door het verplicht blokkeren van de aandelen gedurende 5 jaar, wat een duidelijke alignering tussen de belangen van het Lid van het Group Executive Committee en deze van de Ageas-aandeelhouders met zich meebrengt. Bijgevolg zou elk overdreven risico dat wordt genomen uiteindelijk worden weerspiegeld in de aandelenprijs.

#### **Discretionaire bevoegdheid**

De Raad van Bestuur heeft de discretionaire bevoegdheid om variabele bezoldigingscomponenten (jaarlijkse bonus en langetermijnbonus) naar boven of naar beneden aan te passen in die gevallen waar de tenuitvoerlegging van het Bezoldigingsbeleid zou resulteren in onbedoelde of ongewenste effecten.

#### **Pensioen en andere bezoldigingscomponenten**

De Leden van het Group Executive Committee nemen deel in de pensioenplannen van Ageas. Deze plannen zijn in lijn met de heersende marktpraktijken binnen de geografische omgeving van Ageas. Voor de Leden van het Group Executive Committee is het een vaste bijdrageplan ("defined contribution plan"). Het voorziet in een pensioen en een overlevingspensioen voor en na het pensioen van het lid, of hun forfaitaire equivalent. Andere voordelen, zoals medische en andere verzekeringsdekking, worden voorzien in lijn met de competitieve gebruiken in de markt waarbinnen het Lid van de Group Executive Committee in dienst is.

# Bijlage 5

## Algemene Gedragsregels

### Vaststelling van Bezoldigingsbeleid

Het hierboven beschreven beleid vervangt het vorige en werd goedgekeurd en vastgesteld door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van Ageas op respectievelijk 28 en 29 april 2010.

Met betrekking tot managers die geen Lid zijn van het Group Executive Committee heeft de Raad van Bestuur besloten om dezelfde principes aan te nemen als deze die van toepassing zijn op Leden van het Group Executive Committee, mutatis mutandis gewijzigd om het aan te passen aan lokale markten, gebruiken en wetgeving. Een langetermijnbonus kan enkel worden voorzien voor Leden van het Group Management Committee.

De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid om het Bezoldigingsbeleid naar eigen goeddunken aan te passen, op basis van aanbevelingen door het Remuneration Committee en met inachtneming van de prerogatieven van de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders.

## 5.1. Inhoudsopgave

- Inleiding tot de Gedragsregels
- Algemene Gedragsregels van Ageas:
  - relatie met onze aandeelhouders;
  - relatie met onze klanten;
  - interne relaties;
  - relatie met onze tussenpersonen;
  - relatie met onze samenleving;
  - slotopmerkingen.

Dit interne Ageas-document is bestemd voor al het Ageas-personeel over de hele wereld en heeft tot doel minimumstandaarden inzake gedragingen vast te leggen.

## 5.2. Inleiding tot de Gedragsregels

### **Bescherming van onze Reputatie**

Ageas ontwikkelt Algemene Gedragsregels om zijn reputatie te beschermen van betrouwbare partner die handelt in overeenstemming met zijn kernwaarden. De Algemene Gedragsregels vormen een leidraad bij onze handelingen en onze beslissingen; zij geven uitdrukking aan de instelling en de houding in onze onderneming.

### **Wereldwijde beginselen lokaal toepassen**

De Algemene Gedragsregels gelden voor alle medewerkers van Ageas, wereldwijd. Het is belangrijk dat elke Ageas-medewerker zich aan deze regels houdt. De hoge kwaliteit van de dienstverlening waarnaar we streven, bereiken we door te handelen in overeenstemming met onze Gedragsregels. Ze zijn algemeen van aard en vormen slechts een basis. Striktere of meer specifieke regels die gelden in de landen waar een Ageas-onderneming actief is, dienen uiteraard ook nageleefd te worden.

### **Zijn wat we beweren te zijn**

Voortdurend zullen we ons rekenschap moeten geven van onze belofte: wij zijn een solide, betrouwbare partner die flexibele oplossingen biedt aan zijn klanten. Men beoordeelt ons op wat we doen, niet op wat we beweren te zijn. Daarom wordt van ons allemaal de hoogste mate van integriteit verwacht.

### **Vragen en interne dialoog**

Iedereen binnen onze organisatie die twijfelt over hoe de Algemene Gedragsregels in een bepaald geval toegepast moeten worden, moet een collega kunnen raadplegen. Alle Ageas-ondernemingen hebben hun eigen regels en procedures voor vragen die zich in de dagelijkse praktijk voordoen over de Gedragsregels. De eerste stap kan zijn om die vragen te bespreken met de directe leidinggevenden. Daarnaast kan ook contact worden opgenomen met een functionaris die Ageas-ondernemingen hebben aangewezen om de toepassing van de Gedragsregels te bevorderen. Dat kan bijvoorbeeld de Compliance Officer zijn, de HR-functionaris of de ombudsman. Deze functionaris is bevoegd om in individuele gevallen advies en ondersteuning te geven. Iedereen met vragen over de Gedragsregels die niet beperkt zijn tot een specifiek geval en die van belang kunnen zijn voor andere situaties - nu of in de toekomst - moet toegang hebben tot een interne, Ageas-brede dialoog.

## 5.3. Algemene Gedragsregels van Ageas

### 5.3.1. Relatie met onze aandeelhouders

#### Toegevoegde Waarde

Ons doel is om duurzame economische waarde te creëren voor onze aandeelhouders.

#### Corporate Governance

Wij onderschrijven beginselen van deugdelijk bestuur en wij passen die toe. Dit houdt in dat wij streven naar een effectieve en heldere managementstructuur, met een juiste verdeling tussen uitvoerende en toezichhoudende verantwoordelijkheden. We verstrekken onze aandeelhouders de informatie die zij nodig hebben om hun investeringsbeslissingen te nemen en hun rechten uit te oefenen. Dit betreft met name financiële informatie en relevante strategische informatie. Daarbij stellen wij duidelijke financiële doelen waarover wij onze aandeelhouders informeren.

#### Gelijkheid

Wij respecteren de gelijke behandeling van onze aandeelhouders.

### 5.3.2. Relatie met onze klanten

#### Innovatieve oplossingen voor onze klanten

Wij streven naar betere en onderscheidende oplossingen die tegemoetkomen aan wat onze klanten nodig hebben en waarmee zij hun financiële welzijn kunnen handhaven en verbeteren.

#### Begripvolle, direct en eerlijke communicatie met onze klanten

Wij communiceren direct en eerlijk met onze klanten. Wij adviseren alleen producten en diensten waaraan onze klanten behoefte hebben en die passend zijn in het licht van hun financiële situatie. Dat betekent dat wij ons voor zover nodig een beeld vormen van die behoeften en financiële situatie. Wij geven de klant de informatie die hij nodig heeft om een afgewogen beslissing te nemen. Advertenties en ander verkoopmateriaal bevatten relevante en begrijpelijke informatie en scheppen geen verwachtingen die niet gerechtvaardigd zijn.

#### Ontevredenheid wegnemen

Begripvol betekent ook ruime aandacht besteden aan klanten die niet tevreden zijn. Wanneer klanten klachten hebben, doen we er alles aan om de ontevredenheid weg te nemen en treffen we maatregelen om ervoor te zorgen dat dezelfde klachten niet nog een keer ontstaan.

#### Vertrouwelijkheid klantgegevens

Informatie over onze individuele klanten dient strikt vertrouwelijk behandeld te worden. Dergelijke informatie wordt alleen gebruikt of aan derden verstrekt met het oog op de dienstverlening die de klant van ons verwacht en voor andere duidelijk vermelde doeleinden. Zulke informatie wordt niet voor andere doeleinden gebruikt of aan derden verstrekt, behalve wanneer daartoe een verplichting op grond van wet- of regelgeving bestaat. Het is belangrijk dat wij de wet- en regelgeving over de bescherming van persoonsgegevens naleven, zowel naar de letter als naar de geest.

### **Transparante prijzen**

Duidelijkheid tegenover onze klanten over de prijzen van onze producten en diensten staat altijd voorop. Wij verstrekken ook geen persoonlijke voordelen, zoals geschenken, entertainment of diensten, aan klanten of hun vertegenwoordigers met het doel om opdrachten of contracten binnen te halen, als we dergelijke voordelen zelf ook niet zouden accepteren op grond van deze Gedragsregels (zie hieronder 'Scheiden van zakelijke en privébelangen'). Alle prijzen, tarieven en andere voorwaarden van onze producten en diensten worden vastgelegd in documenten die beschikbaar zijn voor interne controle.

### **Aanvaarding van nieuwe klanten**

De onberispelijke reputatie van betrouwbare verzekeringsdienstverlener is voor ons essentieel. Daarom gaan wij geen relatie aan met personen of organisaties die zich inlaten met illegale of onethische activiteiten, of die daarvan verdacht worden. De aanvaarding van nieuwe klanten gebeurt met de vereiste zorgvuldigheid. Wij beschermen onze onderneming tegen misbruik door criminele organisaties of personen, en leven de wet- en regelgeving op het gebied van witwassen na, naar de letter en de geest. Bovendien voeren wij een actief antifraude en antiwitwasbeleid.

### **5.3.3. Interne relaties**

#### **Respect, openheid en samenwerking**

De Ageas-waarden zijn onverminderd van toepassing op de relatie tussen onze onderneming en de medewerkers en op de onderlinge verhouding tussen de medewerkers. Respect, openheid en samenwerking zijn kenmerken van die verhoudingen. Een van de belangrijkste kenmerken van onze onderlinge verhouding als collega's is dat wij kennis en best practices met elkaar uitwisselen.

#### **Motiverende werkomstandigheden**

Ageas wil een betrouwbare en inspirerende werkgever zijn voor ieder die zich inspent om bij te dragen aan zijn waarden, doelstellingen en prestaties. Het beleid en de cultuur van Ageas zijn erop gericht de betrokkenheid van de medewerkers bij het bedrijf te vergroten. Wij bieden werkomstandigheden die de medewerkers motiveren om op hoog niveau te presteren. Dat betekent niet alleen een passende bezoldiging, maar ook kansen voor persoonlijke ontwikkeling, inclusief mogelijkheden van opleiding, en aandacht voor de balans tussen werk en privéleven. Een veilige en gezonde werkomgeving is vanzelfsprekend. Ageas stimuleert alle medewerkers om hun recht op werknemersparticipatie uit te oefenen. De wettelijke vertegenwoordigers van medewerkers, zoals ondernemingsraden en vakbonden, spelen een belangrijke rol in de open en directe dialoog die Ageas wil voeren.

#### **Menselijke waardigheid**

Wij behandelen iedereen in onze organisatie met waardigheid en respect. Discriminatie op grond van persoonlijke eigenschappen, zoals geslacht, ras, huidskleur, geloof, politieke voorkeur, seksuele geaardheid of de aanwezigheid van lichamelijke handicaps wordt bij Ageas niet geduld.

#### **Vertrouwelijkheid personeelsgegevens**

Ageas-ondernemingen behandelen persoonlijke gegevens van medewerkers met een hoge mate van vertrouwelijkheid. Deze gegevens worden niet aan derden beschikbaar gesteld, behalve voor doeleinden die duidelijk kenbaar gemaakt zijn, en uitgezonderd het geval dat wet- of regelgeving ons daartoe verplicht. Wij houden ons aan de wet- en regelgeving op het gebied van de bescherming van persoonsgegevens, naar de letter en de geest.

### **Omgaan met vertrouwelijke informatie en privétransacties**

Vertrouwelijke informatie, hetzij over een Ageas-onderneming, hetzij over een derde, wordt uitsluitend gebruikt voor het doel waarvoor die beschikbaar gesteld is, door daartoe bevoegde medewerkers. Wij gebruiken dergelijke informatie nooit om persoonlijk voordeel te behalen en ook de schijn daarvan dient te allen tijde vermeden te worden. Vertrouwelijke informatie wordt alleen aan derden verstrekt als een correcte uitoefening van onze functie dit vereist. Het voorgaande houdt onder andere in dat misbruik van voorkennis onaanvaardbaar is. Met andere woorden: wij verrichten geen privébeleggingstransacties indien we in het bezit zijn van niet-gepubliceerde, koersgevoelige informatie over de belegging. Evenmin adviseren wij anderen inzake zulke transacties.

#### **Scheiden van zakelijke en privébelangen**

Zakelijke belangen dienen goed gescheiden te blijven van privébelangen. Tegenstrijdig belang tussen privé en zakelijk, maar ook de schijn van tegenstrijdig belang, moet vermeden worden. Tegenstrijdige belangen kunnen op veel verschillende manieren ontstaan, bijvoorbeeld als iemand die namens een Ageas-onderneming betrokken is bij contractuele onderhandelingen met een andere onderneming terwijl hij in die onderneming een privébelang heeft dat verder gaat dan een gewone belegging. Tegenstrijdig belang ontstaat ook als wij enig persoonlijk voordeel accepteren terwijl dat een nadelige invloed kan hebben op de manier waarop wij omgaan met de belangen van onze onderneming, óf dat als gevolg kan hebben dat wij anders handelen dan als we dat voordeel niet zouden hebben ontvangen, óf als het aanvaarden van een persoonlijk voordeel op een of andere manier de reputatie van Ageas kan schaden. De hier bedoelde voordelen kunnen bijvoorbeeld zijn: betalingen, geschenken, entertainment, diensten, leningen of de toezegging van toekomstig voordeel. Het aannemen van de gebruikelijke blijken van zakelijke wellevendheid, zoals geschenken met een geringe waarde, of gebruikelijke uitnodigingen voor sociale activiteiten, is toegestaan zolang deze ons oordeel of ons handelen niet kunnen beïnvloeden zoals hierboven bedoeld. Eigendommen en relaties van onze onderneming worden alleen gebruikt voor zakelijke doeleinden, en nooit om er persoonlijk voordeel mee te behalen. Niet-gepubliceerde informatie over onze onderneming waarover wij kunnen beschikken, behoort toe aan de onderneming. Wij respecteren ook de rechten van derden, zoals auteursrecht op software.

#### **Nevenactiviteiten**

Betaalde of onbetaalde professionele verantwoordelijkheden, andere dan volgens de arbeidsovereenkomst met Ageas, worden alleen aanvaard op basis van een aanvullende overeenkomst met de werkgever.

### **5.3.4. Relatie met onze tussenpersonen**

#### **Medeverantwoordelijkheid**

Onze relatie met tussenpersonen (makelaars en in bredere zin, personen en organisaties die onze merknaam gebruiken en/of onze producten en diensten verkopen en die geen dienstverband met Ageas hebben) zijn onderhevig aan dezelfde waarden als onze andere relaties. Tussenpersonen mogen een behoorlijke vergoeding en professionele ondersteuning van ons verwachten. Wij, op onze beurt, verlangen van hen dat zij handelen in overeenstemming met onze professionele standaarden en dat zij medeverantwoordelijkheid aanvaarden voor het opbouwen en in stand houden van onze reputatie.

#### **Selectie**

Met het oog op deze medeverantwoordelijkheid selecteren wij onze tussenpersonen met zorg. Indien tussenpersonen niet handelen in de geest van onze Gedragsregels, zullen wij niet langer met hen samenwerken.

# Bijlage 6

## De Ageas-regels inzake privébeleggingen

### 5.3.5. Relatie met onze samenleving

#### Onze samenleving

Ageas maakt deel uit van de samenleving waarin de groep actief is. Wij kunnen ons bedrijf uitoefenen dankzij de economische, juridische en sociale infrastructuur van onze samenleving. Wij profiteren van deze infrastructuur en dragen er tegelijkertijd aan bij. Wij hebben het recht verworven om verzekeringsdiensten te verlenen. Tegelijkertijd erkennen wij dat onze positie in de samenleving ook verantwoordelijkheden met zich meebrengt. In onze relatie met de samenleving houden wij rekening met de duurzame ontwikkeling ervan. Ageas moedigt zijn medewerkers aan om een actieve bijdrage te leveren aan de samenleving, bijvoorbeeld als vrijwilliger.

#### Eerbiediging van mensenrechten

Wij zijn van mening dat eerbiediging van de Rechten van de Mens, zoals beschreven in de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de Verenigde Naties van 1948, een voorwaarde is voor een duurzame samenleving. Wij passen de relevante mensenrechten toe in onze verhouding met onze medewerkers en wij erkennen onze verantwoordelijkheid om de toepassing van de mensenrechten te bevorderen in alle gevallen waarin wij, als private onderneming, daaraan een zinvolle bijdrage kunnen leveren.

#### Overheid en toezichthouders

Onze relaties met vertegenwoordigers van de overheden in de landen waar wij actief zijn, waaronder begrepen de externe toezichthouders, zijn gebaseerd op respect, professionaliteit en vertrouwen. Omkoping in welke vorm dan ook is niet aanvaardbaar.

#### Eerlijke mededinging

Wij streven ernaar de eerste keuze van onze klanten te zijn voor hun verzekeringsdiensten. Door de juiste producten en diensten aan te bieden en te handelen in overeenstemming met onze waarden, creëren we een goede uitgangspositie te midden van de vele andere dienstverleners. Wij laten ons niet in met oneerlijke praktijken aangaande onze concurrenten of onze markten.

#### Aandacht voor het milieu

Wij erkennen de noodzaak om ons milieu te beschermen. Wij gaan zorgvuldig om met natuurlijke hulpbronnen zoals energie en water, en voeren een bewust beleid ten opzichte van afvalverwerking.

#### Slotopmerkingen

De reputatie van Ageas als betrouwbare partner is van zeer groot belang. Die reputatie moet worden beschermd en versterkt door onberispelijk, professioneel gedrag. Van alle medewerkers, van hoog tot laag, wordt verwacht dat zij de Algemene Gedragsregels van Ageas aanvaarden en naleven, naar de letter en naar de geest. Van leidinggevenden verwachten wij voorbeeldgedrag en daarnaast dat zij hun medewerkers actief stimuleren om de Gedragsregels toe te passen. Ageas-ondernemingen zullen op adequate wijze reageren als zich toch een geval voordoet van overtreding of nalatigheid ten opzichte van de Gedragsregels.

Dit document beschrijft het beleid van Ageas ten aanzien van privébeleggingen<sup>7</sup> van Bestuursleden, Executive Managers, functionarissen en medewerkers, zoals goedgekeurd door de Raad van Bestuur van Ageas.

Dit beleidsdocument is bedoeld om een reeks minimumnormen op te leggen die van toepassing zijn op alle vestigingen en dochterondernemingen van Ageas wereldwijd, voor zover niet anders wordt bepaald door lokale wet- en regelgeving. Deze normen worden vertaald in nader uitgewerkte regels en procedures die van toepassing zijn op (a) specifieke (groepen) functionarissen en medewerkers, of (b) specifieke rechtspersonen. Ageas hecht belang aan de invoering van passende procedures en andere maatregelen die moeten toezien op de naleving van deze beleidsgrondslagen, regels en procedures.

#### **Beginsel 1**

Het is ieder Bestuurslid en iedere Executive Manager, functionaris en medewerker van Ageas toegestaan privébeleggingen in effecten te verrichten, mits een dergelijke belegging:

- op geen enkele wijze in verband staat noch in verband zou kunnen worden gebracht met uit welke bron dan ook verkregen voorwetenschap. Dit beginsel is van toepassing op zowel door Ageas als door andere instellingen uitgegeven effecten;
- op geen enkele wijze in verband staat noch in verband zou kunnen worden gebracht met effectentransacties die door of in opdracht van een tot Ageas behorende onderneming worden uitgevoerd. Het is dan ook niet toegestaan om een privétransactie uit te voeren in reactie of vooruitlopend op een door Ageas geplaatste effectenorder waarvan de Bestuurder, Executive Manager, functionaris of medewerker op de hoogte is;
- geen vermenging van zakelijke en privébelangen betekent of de schijn daarvan zou kunnen wekken;
- niet als een buitensporige of hoogst speculatieve transactie, noch als marktmanipulatie zou kunnen worden beschouwd;
- niet door de Raad van Bestuur van Ageas of de Compliance Officer is aangemerkt als een effect waarin privébeleggingen niet zijn toegestaan.

# Bijlage 7

## Beleid ten aanzien van de onafhankelijkheid van de Externe Accountant

### **Beginsel 2**

Ieder Bestuurslid en iedere Executive Manager, functionaris en medewerker van Ageas zal zich onthouden van:

- het aan anderen bekendmaken van voorwetenschap via welke zakelijke bron dan ook verkregen en of deze informatie nu een Ageas-onderneming dan wel een derde betreft; en/of
- anderen op basis van dergelijke informatie aan te bevelen om een privébeleggingstransactie uit te voeren; tenzij een dergelijke bekendmaking of aanbeveling noodzakelijk is voor een correcte uitoefening van hun functie.

Deze verbodsbepalingen gelden eveneens indien redelijkerwijs de schijn zou kunnen worden gewekt dat via voorwetenschap verkregen informatie beschikbaar is.

### **Beginsel 3**

Met inachtneming van de in Beginsel 1 opgenomen richtlijnen, mogelijke beperkingen/verplichtingen opgelegd door de Compliance Officer en de 'gesloten perioden' en 'verboden perioden' waarin privétransacties in Ageas-effecten niet zijn toegestaan, is het iedere bestuurder, Executive Manager, functionaris en medewerker van Ageas toegestaan privébeleggingen in Ageas-effecten te verrichten. Het aldus verkregen bezit aan Ageas-effecten dient een belegging op lange termijn te zijn.

### **Beginsel 4**

Ageas zal zorg dragen voor het implementeren en in stand houden van processen en procedures met betrekking tot het voldoen aan eventuele meldingsplichten van privé-effectentransacties zoals die bij wet verplicht zijn gesteld (of worden vereist conform de geldende regelgeving of best practices) in ieder land waar Ageas gevestigd is. Ageas heeft een compliance-functie voor het bevorderen en bewaken van de toepassing van bovengenoemde beginselen.

Dit document beschrijft het beleid van Ageas met betrekking tot de onafhankelijkheid van zijn Externe Accountant, zoals aanbevolen door het Ageas Audit Committee en vastgesteld door de Raad van Bestuur van Ageas. Jaarlijks evalueert het Ageas Audit Committee formeel de onafhankelijkheid van de Externe Accountant, documenteert zijn oordeel hierover, en brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur. Naar aanleiding van voornoemd verslag doet het Ageas Audit Committee aanbevelingen tot wijziging van onderhavig beleid aan de Raad van Bestuur indien dit nodig blijkt.

Ageas verlangt van zijn Externe Accountant dat hij de internationale controlenormen (ISA) naleeft, met inbegrip van de maatstaven inzake onafhankelijkheid die daarin zijn vervat. Daarnaast is de Externe Accountant van Ageas onderworpen aan de lokale wettelijke onafhankelijkheidsvereisten. Het voorliggende beleidsdocument moet beschouwd worden als de formulering van de minimale maatstaven voor onafhankelijkheid waaraan Ageas op vrijwillige basis wil voldoen, en die strikter kunnen zijn dan de lokale wetgeving ter zake.

## 7.1. Algemeen beleid

Ageas, zijn moedermaatschappijen en alle rechtspersonen waarin de groep een meerderheidsbelang heeft, zullen wanneer zij gebruik maken van de diensten van de Externe Accountant ieder belangenconflict of de schijn daarvan strikt vermijden. Het beleid gaat uit van de volgende principes:

- de Externe Accountant is niet betrokken bij het besluitvormingsproces bij Ageas;
- de Externe Accountant geeft de verzekering dat er geen directe of indirecte financiële, zakelijke, arbeids- of overige relatie bestaat waaruit een objectieve, redelijke en geïnformeerde derde zou concluderen dat de onafhankelijkheid van de Externe Accountant is gecompromitteerd.

Overeenkomstig de Aanbeveling van de Europese Commissie<sup>8</sup>, die zowel in België als in Nederland geïmplementeerd is, onthouden Ageas, zijn Bestuursleden en functionarissen zich van enige financiële of zakelijke relatie met de Externe Accountant, zijn partners of hun werknemers, die kan resulteren in of zou kunnen gezien worden als resulterend in:

- het creëren van belangenvermenging;
- het plaatsen van de Externe Accountant in een positie waarin hij eigen werk controleert;
- het optreden van de Externe Accountant als manager of werknemer van Ageas;
- het plaatsen van de Externe Accountant in de rol van pleitbezorger voor Ageas.

Ageas erkent eveneens dat de relatie met zijn Externe Accountant beheerd dient te worden op een consistente en transparante manier en streeft duidelijke rollen, verantwoordelijkheden en procedures na om dit te bereiken.

## 7.2. Dienstverlening

In overeenstemming met de bovengenoemde beleidslijnen, is de Externe Accountant van Ageas gerechtigd om de volgende diensten te verlenen:

<sup>8</sup> Aanbeveling van de Commissie van 16 mei 2002, inzake de onafhankelijkheid van de met de wettelijke controle belaste accountant in de EU: Basisbeginselen.

### 7.2.1. Accountantsdiensten

Accountantsdiensten zijn diensten die zekerheid bieden over de juiste voorstelling van de Jaarrekeningen en omvatten de volgende specifieke elementen:

- een accountantsverklaring inzake de geconsolideerde Jaarrekeningen van Ageas;
- een accountantsverklaring inzake de wettelijk voorgeschreven Jaarrekeningen van de moedermaatschappijen en hun dochterondernemingen, indien zulke verklaring wettelijk vereist is;
- een beoordelingsverklaring inzake tussentijdse financiële rapporteringen;
- in het algemeen: enige verklaring waarmee de Externe Accountant van Ageas is belast door lokale wetgeving of regelgeving.

### 7.2.2. Accountantsgerelateerde diensten

Accountantsgerelateerde diensten zijn audits of andere diensten die redelijkerwijs gerelateerd zijn aan het uitvoeren van de audit en het controleonderzoek van de Jaarrekeningen van Ageas. Deze diensten monden gewoonlijk uit in een certificering of specifieke verklaring, een verslag of een onderzoek en zijn meestal eenmalig.

Deze diensten omvatten het volgende:

- accountantsoverleg met betrekking tot administratieve verwerking, financiële verslaglegging of informatieverzorging die niet valt onder 'accountantsdiensten';
- assistentie met het begrip of de invoering van nieuwe richtlijnen van de regelgevende instanties ten aanzien van administratieve verwerking en verslaglegging;
- audits van financiële informatie met betrekking tot 'employee benefit'-plannen;
- aanwezige of uitgebreide auditprocedures met betrekking tot administratieve en/of factureringsgegevens benodigd om te kunnen reageren op of voldoen aan vereisten ten aanzien van financiële en administratieve verslaglegging en verslaglegging aan toezichthouders;
- overleg over vereisten inzake interne controle;
- beoordelingen/accountantsverklaringen met betrekking tot informatie die door Ageas op aanvraag van derde partijen wordt verstrekt (prospectussen, ondersteuningsbrieven ofwel 'letters of comfort').

### 7.2.3. Andere dan accountantsdiensten

Het is de Externe Accountant toegestaan om aan Ageas andere dan accountantsdiensten te leveren die niet anderszins verboden zijn (zoals hieronder uiteengezet). Toegestane andere diensten omvatten:

#### Belastingdiensten

Belastingdiensten waaronder belastingcompliance, -planning en -advies, inclusief advies over interne verrekening. Belastingcompliance bestaat in het algemeen uit het opstellen van oorspronkelijke en gewijzigde belastingaangiften, belastingterugvordering en planning van belastingbetaling. Belastingplanning en -advies omvat een divers dienstenpakket, waaronder assistentie bij belastingcontroles en -bezwaren, belastingadvies bij fusies en overnames, 'employee benefit'-plannen en aanvragen voor overeenkomsten met of technisch advies van de fiscus. De Externe Accountant onderhandelt onder geen beding namens Ageas met de fiscus.

#### Due diligence-diensten met betrekking tot mogelijke acquisities

##### Consultancydiensten

Krachtens het Ageas-beleid van onafhankelijkheid van de Externe Accountant is het de Externe Accountant niet toegestaan om diensten te verlenen die strijdig zijn met bovenstaande basisprincipes.

De volgende categorieën dienstverlening zijn daarom niet toegestaan:

1. Boekhouding of andere diensten met betrekking tot de boekhoudkundige registratie of Jaarrekeningen van Ageas
2. Beoordelings- of waarderingsdiensten en fairness opinions
3. Ontwerp en implementatie van systemen voor financiële informatie
4. Actuariële diensten
5. Interne auditdiensten
6. Managementtaken, rekrutering van executives en human resources-diensten
7. Diensten als tussenpersoon of handelaar, beleggingsadvies- of investment banking-diensten
8. Juridische en deskundigheidsdiensten
9. Forensische audit
10. Modelwaardering
11. Afspraken over commissie en resultaatgebonden honorarium
12. Belastingdiensten aan ieder persoon die een 'overzichtsrol speelt in de financiële verslaglegging' voor de cliënt of voor een van diens grote dochterondernemingen, met uitzondering van persoonlijke belastingdiensten op verzoek van Ageas
13. Belastingdiensten met als enig doel het wijzigen van het belastbaar resultaat, belastingontwijking, of niet door de fiscus of een gerelateerde regelgever gefiatteerde fiscale behandeling
14. Iedere overige dienst die volgens de (lokale) regelgeving onwettig is

In twijfelgevallen neemt de General Auditor een definitief en gemotiveerd besluit dat wordt meegedeeld aan het Audit Committee.

### 7.3. Procedures voorafgaande aan goedkeuring

Het Ageas Audit Committee delegeert aan de General Auditor de bevoegdheid om vooraf alle andere dan accountantsdiensten tot een bedrag van EUR 250.000 goed te keuren die door de Externe Accountant van Ageas worden uitgevoerd. Voor bedragen boven EUR 250.000 neemt de voorzitter van het Audit Committee de beslissing op basis van het gemotiveerde advies van de General Auditor. Een offerteprocedure is vereist voor iedere andere dan een accountantsdienst (of groep van verwante andere dan accountantsdiensten), waarvan verwacht wordt dat ze meer dan EUR 250.000 aan honoraria met zich meebrengt, tenzij de General Auditor een uitzondering toestaat. De General Auditor rapporteert ieder kwartaal aan het Audit Committee over alle op deze manier goedgekeurde andere dan accountantsdiensten.

### 7.4. Wisseling van de accountantspartner

Ageas verlangt dat zijn Externe Accountant een beleid respecteert waarmee door middel van roulatie een juiste balans wordt bereikt tussen vlotte werkwijze (doeltreffendheid en efficiëntie, bijvoorbeeld accountantskosten), risicobeheer, onafhankelijkheid en geloofwaardigheid. Dit impliceert een wisseling van de 'Audit Partners' na een maximumperiode van zeven jaar. Met dit beleid tot doel worden 'Audit Partners' gedefinieerd als de partners die de verantwoordelijkheid nemen voor de ondertekening van de accountantsverklaring met betrekking tot de geconsolideerde Jaarrekeningen. Andere belangrijke accountantspartners op het niveau van de moedermaatschappijen of de grote dochterbedrijven wisselen in principe eveneens om de zeven jaar.

# Bijlage 8

## Ageas als institutionele belegger

### 7.5. Benoeming van de Externe Accountant

De Externe Accountant wordt benoemd voor een periode van drie jaar. Bij dergelijke gelegenheden evalueert het Ageas Audit Committee de prestatie van de Externe Accountant en brengt de Raad van Bestuur op de hoogte van de uitkomst van deze evaluatie. Om een onafhankelijke maatstaf ten opzichte van de genoemde criteria te verkrijgen, wordt het externe auditproces tweemaal per jaar beoordeeld aan de hand van een vragenlijst die wordt ingevuld door het senior management van Ageas en de leden van het Audit Committee. Elke drie jaar doet de Raad van Bestuur een voorstel aan de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders over de (her)benoeming van de Externe Accountant.

### 7.6. Verantwoordelijkheid van de Externe Accountant

De Externe Accountant dient een kwaliteitscontrolesysteem te hanteren dat met een redelijke mate van zekerheid garandeert dat zijn onafhankelijkheid niet in gevaar wordt gebracht. Hij rapporteert jaarlijks aan het Audit Committee over alle aspecten die relevant zijn voor de onafhankelijkheid, met inbegrip van mogelijke conflicten, en de manier waarop deze zijn behandeld. De Externe Accountant dient zijn onafhankelijkheid jaarlijks schriftelijk te bevestigen. Bovendien rapporteert de Externe Accountant jaarlijks aan het Audit Committee over zijn kwaliteitscontrolesysteem voor accountantsonafhankelijkheid in het algemeen en de kwaliteitscontrolemaatregelen voor accountantsonafhankelijkheid met betrekking tot Ageas in het bijzonder.

### 7.7. Voorwaarden voor aanwerving

Om belangenvermenging te voorkomen, zijn Ageas en zijn Externe Accountant de volgende beperkingen met betrekking tot het wervingsbeleid overeengekomen:

- Ageas neemt geen partners van zijn Externe Accountant in dienst die betrokken waren bij de accountantscontroles van Ageas gedurende de laatste twee boekjaren;
- de Externe Accountant neemt geen senior managers van Ageas in dienst om deel te nemen aan accountantscontroles van Ageas binnen twee jaar na de beëindiging van hun arbeidsovereenkomst met Ageas;
- zonder de toestemming van de Externe Accountant neemt Ageas geen leden van de accountantsteams van de Externe Accountant in dienst die betrokken zijn bij de lopende accountantscontrole van Ageas. Hetzelfde geldt voor de Externe Accountant.

### 7.8. Communicatie

Ageas zal dit beleid met betrekking tot de onafhankelijkheid van de Externe Accountant, alsook eventuele wijzigingen, publiceren op zijn website, en zal in zijn Jaarverslag de vergoedingen bekendmaken voor professionele accountants- en andere diensten die zijn uitgekeerd aan de Externe Accountant tijdens de verslagleggingsperiode. In deze bekendmaking zal de totale vergoeding van de Externe Accountant opgesplitst worden in vergoedingen voor accountantsdiensten en andere dan accountantsdiensten overeenkomstig de voornaamste categorieën.

# Bijlage 9

## Ageas-Gedragsregels betreffende Belangenconflicten

Dit document bevat uittreksels uit de Gedragsregels betreffende belangenconflicten van Ageas zoals goedgekeurd door de Raad van Bestuur:

### Reikwijdte van de Gedragsregels

Dit document beschrijft Ageas' principes voor de preventie, de identificatie en het beheer van belangenconflicten die kunnen rijzen tussen Ageas, zijn klanten, leveranciers en/of werknemers.

Het dient als gids voor Ageas en zijn werknemers, en het dient als waarborg dat situaties met belangenconflicten correct bekendgemaakt, beoordeeld en aangepakt worden.

Deze principes worden in eerste instantie opgesteld voor alle mensen die werken voor ageas SA/NV, Ageas N.V. en Ageas Insurance International N.V.

De gedragsregels voorzien in algemene minimumstandaarden om de compliance met relevante regels te waarborgen.

Ageas' Operationele Maatschappijen zullen waar nodig aanvullende procedures introduceren om ervoor te zorgen dat de toepasselijke lokale wetgeving, regelgeving en gedragscodes op elk moment worden nageleefd.

### Gedragsregels

Een Belangenconflict ontstaat zodra de belangen van Ageas of van een persoon die via tewerkstelling, contract of controle direct of indirect met Ageas verbonden is, een nadelige invloed uitoefenen op een plicht die men verschuldigd is tegenover een klant van Ageas, of zodra de belangen van een werknemer een nadelige invloed uitoefenen op de plicht van loyaliteit of objectiviteit die hij verschuldigd is aan Ageas.

Persoonlijke Belangenconflicten (tussen privébelangen van werknemers en bedrijfsbelangen van Ageas) kunnen in het bijzonder ontstaan door externe activiteiten, transacties, contracten of schikkingen, en in het algemeen door financiële, sociale, politieke of andere persoonlijke belangen die niet stroken met de professionele verantwoordelijkheden en tijdsverplichtingen van de werknemer en die strijdig zijn met de eigen belangen van Ageas.

Van werknemers van Ageas wordt verwacht dat zij zich met opperste toewijding en inzet overleveren aan hun opdrachten en verantwoordelijkheden. Externe activiteiten mogen hun verantwoordelijkheden tegenover Ageas niet benadelen. Elk belangenconflict of schijn daarvan moet worden vermeden. Externe activiteiten mogen geen enkel risico inhouden wat reputatie- of financiële schade voor Ageas en/of de werknemer aangaat.

Cfr. Corporate Governance Charter, Appendix 5: Algemene Gedragsregels. Hoofdstuk 5.3.3. Interne Relaties – Scheiden van zakelijke en privébelangen.

Daarom refereren ook de Arbeidsvoorwaarden van Ageas (arbeidsreglement) aan de verplichtingen van de werknemers in dit verband.

Werknemers dienen zich in elk geval te onthouden van nevenactiviteiten of mandaten buiten Ageas zonder voorafgaand akkoord van de onderneming. Het is ook verboden om de professionele hoedanigheid of functietitel bij Ageas te gebruiken om voordelen van eender welke aard te verkrijgen.

## Procedure

- Vermits de evaluatie van het feit van aanvaarding van een nevenfunctie of mandaat (in het licht van eventuele beschadiging van belangen of reputatie van Ageas) in eerste instantie de verantwoordelijkheid van de werknemer zelf is, is het aan hem om de mogelijke risico's in te schatten.
- Werknemers dienen niettemin de Group Compliance Officer en hun hiërarchie te informeren over hun intentie om een nevenfunctie of mandaat buiten Ageas aan te gaan, en over hun intentie om een financiële participatie te nemen in een tradingbedrijf. Zij moeten hiervoor hun instemming vragen.

N.B. De werkgever moet binnen 30 dagen na het begin van zijn tewerkstelling bij Ageas een Initiële Kennisgeving indienen over zijn reeds aangegane externe activiteiten of mandaten.

- Op basis van de informatie in het Kennisgevingsdocument zal de Group Compliance Officer de hiërarchie (niveau Executive Committee / Senior Management) schriftelijk hierover adviseren. Hij houdt hierbij rekening met:
  - Het risico van een tegenstrijdig belang,
  - Het reputatierisico voor Ageas.

Group Compliance's advice can be:

- 'Nihil obstat',
  - 'Onder voorwaarden',
  - 'Negatief'.
- Op basis van het advies van Group Compliance zal de hiërarchie beslissen over de toelaatbaarheid en/of eventuele beperkingen of voorwaarden voor de aanvaarding van een externe nevenactiviteit of een extern mandaat. Deze beslissing is bindend.
  - De hiërarchie zal de werknemer schriftelijk op de hoogte brengen van haar beslissing, met kopie aan Group Compliance en aan de verantwoordelijke Human Resources manager.
  - De werknemer dient zijn hiërarchie en Group Compliance in te lichten over elke wijziging in de uitvoering van zijn nevenactiviteit of mandaat.

N.B. Mandaten die voortvloeien uit politieke en sociale verkiezingen, zijn niet onderworpen aan enige voorafgaande toestemming van de werkgever, maar moeten evenzeer aangegeven worden.

# Appendix 10

## De Ageas-regels ter voorkoming van omkoping

Deze Gedragsregels gelden voor alle filialen, entiteiten en partners van Ageas overal ter wereld en voor hun werknemers. Indien het naleven van de Ageas Gedragsregels zou resulteren in een inbreuk tegen lokale wet- en regelgeving, dienen deze laatste nageleefd te worden. In dit geval dient Group Compliance zo snel mogelijk geraadpleegd te worden.

Deze Gedragslijnen maken deel uit van de bedrijfsfilosofie van Ageas.

In joint ventures zonder meerderheidsbelang van Ageas dienen de gedragsregels van de meerderheidsaandeelhouder nageleefd te worden, vooropgesteld dat ze de in dit document vastgelegde standaarden volgen. Indien dit niet het geval is, dient Group Compliance zo snel mogelijk geraadpleegd te worden.

### Beginzelen

Ageas verbiedt elke vorm van omkoping, zowel direct als indirect

- “Direct” of “indirect” betekent dat Ageas niet alleen omkoping (of pogingen tot omkoping) verbiedt bij rechtstreekse contacten en transacties met derde partijen, maar ook (pogingen tot) omkoping door tussenpersonen.
- “Elke vorm” betekent dat Ageas geen actieve omkoping (corrupt gedrag door zelf aan omkoping of poging tot omkoping te doen), noch passieve omkoping (corrupt gedrag door te vragen naar een omkopsom, aan te kondigen die omkopsom te aanvaarden of de omkopsom te aanvaarden) aanvaardt.
- “Verbiedt” betekent dat het zerotolerancebeginsel van toepassing is.

### Anti-omkopingsprogramma

Elke entiteit binnen Ageas moet een inschatting maken van het omkopingsrisico dat met de eigen activiteiten gepaard gaat en opleidingsprogramma's ontwikkelen op maat van het risicopeil, de kennis en de ervaring van de medewerkers en zakenpartners.

In joint ventures zonder meerderheidsbelang van Ageas, dienen de gedragsregels van de meerderheidsaandeelhouder nageleefd te worden. Ageas moet echter nagaan of die gedragsregels goed geïmplementeerd en nageleefd worden.

Het is noodzakelijk dat afdoende maatregelen genomen worden en procedures opgezet worden om omkoping tegen te gaan.

Ageas voorziet een Internal Alert System, een beveiligd en toegankelijk kanaal dat werknemers en andere personen in alle vertrouwelijkheid en zonder vrees voor sancties kunnen gebruiken om (mogelijke) inbreuken tegen deze Gedragsregels te signaleren.

### Onafhankelijke controlefunctie

In overeenstemming met deze verbintenissen is het Ageas en zijn werknemers verboden om op het even welke manier deel te nemen aan om het even welke vorm van omkoping, of om die omkoping mogelijk te maken.

Ze zijn eveneens gehouden de noodzakelijke zorg en ijver aan de dag te leggen bij contacten met klanten en zo verdachte gedragingen en transacties te herkennen, en om elke betrokkenheid bij corruptie of omkoping te vermijden.

De Chief Executive Officer, het Senior management en de lijnmanagers moeten erop toezien dat de medewerkers die onder hun bevoegdheid vallen de Ageas Gedragsregels ter voorkoming van omkoping naleven, in overeenstemming met de geldende Compliance-richtlijnen. Ze worden eveneens verantwoordelijk gehouden voor mogelijke inbreuken.

De Raad van Bestuur, de Chief Executive Officer en het senior management moeten daarom blijk geven van een duidelijke, actieve inzet en betrokkenheid om deze Gedragsregels in te voeren en na te leven.

---



[www.ageas.com](http://www.ageas.com)