

11 Bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur en de leden van het Executive Committee

In deze noot wordt het bezoldigingsbeleid van Ageas beschreven zoals dat in 2013 is toegepast. Dit hoofdstuk bevat gedetailleerde informatie over de bezoldiging van de individuele bestuursleden van de Raad van Bestuur en het Executive Committee die gedurende 2013 in functie waren.

De bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur en de leden van het Group Executive Committee is vastgesteld in overeenstemming met het bezoldigingsbeleid dat in 2010 is goedgekeurd door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van ageas SA/NV en ageas N.V. op respectievelijk 28 en 29 april 2010 en zoals dat wordt beschreven in de Ageas Corporate Governance Charter. Deze kan van tijd tot tijd gewijzigd worden (zie www.ageas.com/en/Pages/governance.aspx).

In paragraaf 11.1 wordt de bezoldiging van de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur beschreven. De bezoldiging van het uitvoerend bestuurslid (de CEO) en de overige leden van het Group Executive Committee wordt toegelicht in paragraaf 11.2 Bezoldiging van leden van het Executive Committee van Ageas.

11.1 Bezoldiging van de Raad van Bestuur

Wijzigingen in de Raad van Bestuur in 2013 – Bezoldiging 2013

In 2013 zijn vier nieuwe leden van de Raad van Bestuur benoemd: Steve Broughton, Jane Murphy, Richard Jackson en Lucrezia Reichlin, in opvolging van drie leden die hun functie in 2013 hebben neergelegd (Frank Arts, Shaoliang Jin en Bridget McIntyre) en in opvolging van Ronny Brückner die in augustus 2013 helaas is overleden.

De Raad bestaat nu uit tien leden: Jozef De Mey (Voorzitter, niet-uitvoerend), Bart De Smet (CEO, uitvoerend), Guy de Selliers de Moranville (Vicevoorzitter, onafhankelijk), Lionel Perl, Roel Nieuw-

dorp, Jan Zegeering Hadders, Steve Broughton, Jane Murphy, Richard Jackson en Lucrezia Reichlin (niet-uitvoerende, onafhankelijke leden).

Gedetailleerde informatie over de mandaten van leden van de Raad van Bestuur binnen dochterondernemingen of geassocieerde deelnemingen van Ageas worden verstrekt in paragraaf 3.7. De bezoldiging voor deze posities, indien van toepassing, wordt vermeld in de hierop volgende overzichten.

De totale bezoldiging van niet-uitvoerende bestuurders bedroeg in het boekjaar 2013 EUR 1,23 miljoen (2012: EUR 1,22 miljoen). De vergoeding is inclusief de basisvergoeding voor het bestuurslidmaatschap en een vergoeding voor de aanwezigheid op bestuursvergaderingen en vergaderingen van bestuurscommissies, op het niveau van Ageas-groep en de dochterondernemingen van Ageas.

Implementatie bezoldigingsbeleid

In april 2010 hebben de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van ageas SA/NV en ageas N.V. hun goedkeuring gegeven aan het bezoldigingsbeleid voor de niet-uitvoerende bestuursleden van Ageas van toepassing vanaf 1 januari 2010. In april 2011 hebben de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van ageas SA/NV en ageas N.V. het bezoldigingsbeleid herbevestigd.

Het bezoldigingsbeleid van Ageas stemt overeen met de Corporate Governance-wet van 6 april 2010.

In het Verslag van de Remuneration Committee is nadere informatie te vinden over het bezoldigingsniveau dat van toepassing is op de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur.

In overeenstemming met het beleid hebben niet-uitvoerende bestuursleden geen jaarlijkse bonussen of aandelenopties ontvangen, noch pensioenrechten opgebouwd. De bezoldiging van het uitvoerende bestuurslid (de CEO) betreft uitsluitend diens functie als CEO en wordt derhalve vastgesteld volgens de bepalingen van het bezoldigingsbeleid voor leden van het Executive Committee (zie paragraaf 11.2).

Bezoldiging van de Raad van Bestuur

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de bezoldiging die in 2013 door de leden van de Raad van Bestuur is ontvangen. Ook opgenomen is het aandelenbezit van de bestuursleden per jaartijdstip 2013. Voor specifieke posities zie paragraaf 3.7 Raad van Bestuur.

Funcie	Vanaf	Tot	Bezoldiging in 2013 (in EUR) als bestuurslid van Ageas ¹⁾³⁾	Bezit Ageas aandelen op 31 december 2013 van huidige leden van de Raad van Bestuur ⁴⁾	
Jozef De Mey	Voorzitter	1 januari 2013	31 december 2013	142.000	9.427
Guy de Selliers de Moranville	Vice-voorzitter	1 januari 2013	31 december 2013	94.500	
Frank Arts	Niet-uitvoerende bestuurder	1 januari 2013	30 april 2013	25.500	833
Shaoliang Jin	Niet-uitvoerende bestuurder	1 januari 2013	30 april 2013	18.500	
Ronny Brückner	Niet-uitvoerende bestuurder	1 januari 2013	31 juli 2013	40.750	3.100.000 ⁵⁾
Bridget F. McIntyre	Niet-uitvoerende bestuurder	1 januari 2013	30 april 2013	23.500	
Roel Nieuwdorp ³⁾	Niet-uitvoerende bestuurder	1 januari 2013	31 december 2013	91.000	260
Lionel Perl	Niet-uitvoerende bestuurder	1 januari 2013	31 december 2013	85.000	
Jan Zegering Hadders	Niet-uitvoerende bestuurder	1 januari 2013	31 december 2013	92.000	
Steve Broughton	Niet-uitvoerende bestuurder	1 mei 2013	31 december 2013	54.500	
Jane Murphy	Niet-uitvoerende bestuurder	1 mei 2013	31 december 2013	56.500	
Richard Jackson	Niet-uitvoerende bestuurder	1 oktober 2013	31 december 2013	20.250	
Lucrezia Reichlin	Niet-uitvoerende bestuurder	1 oktober 2013	31 december 2013	21.750	
Bart De Smet	Chief Executive Officer (CEO)	1 januari 2013	31 december 2013	Zie infra ²⁾	3.660 ⁶⁾
Totaal				765.750	3.114.180

1) Bestuursleden ontvangen tevens een vergoeding voor het bijwonen van een commissievergadering op uitnodiging.

2) Bart De Smet wordt niet als bestuurslid beloond maar als CEO (zie noot 11.2 voor zijn bezoldiging).

3) Exclusief onkostenvergoeding.

4) Alle cijfers na reverse stock split.

5) Aantal aandelen op 31 juli 2013.

6) Exclusief de aandelen verplicht tot toekenning in het kader van de LTI.

De bezoldiging ontvangen door de leden van de Raad van Bestuur voor hun mandaat in 2013 in dochterondernemingen van Ageas is als volgt:

	Totaal bezoldiging in 2013 (in EUR)		
	Vanaf	Tot	als lid van het bestuur van dochters van Ageas ²⁾
Jozef De Mey	1 januari 2013	31 december 2013	122.972
Guy de Selliers de Moranville	1 januari 2013	31 december 2013	45.631
Frank Arts	1 januari 2013	30 april 2013	47.000
Shaoliang Jin	1 januari 2013	30 april 2013	
Ronny Brückner	1 januari 2013	31 juli 2013	
Bridget F. McIntyre	1 januari 2013	30 april 2013	17.571
Roel Nieuwdorp	1 januari 2013	31 december 2013	60.000
Lionel Perl	1 januari 2013	31 december 2013	66.000
Jan Zegering Hadders	1 januari 2013	31 december 2013	48.986
Steve Broughton	1 mei 2013	31 december 2013	62.815
Jane Murphy	1 mei 2013	31 december 2013	
Richard Jackson	1 oktober 2013	31 december 2013	
Lucrezia Reichlin	1 oktober 2013	31 december 2013	
Bart De Smet	1 januari 2013	31 december 2013	Zie infra ¹⁾
Totaal			470.975

1) Bart De Smet wordt niet als bestuurslid beloond maar als CEO (zie noot 11.2 voor zijn bezoldiging).

2) Exclusief onkostenvergoeding.

11.2 Bezoldiging van leden van het Executive Committee van Ageas

Het Executive Committee van Ageas bestaat uit Bart De Smet (CEO), Christophe Boizard (CFO) en Kurt De Schepper (CRO). De CEO is het enige uitvoerende bestuurslid van de Raad van Bestuur.

In 2013 hebben de leden van het Executive Committee van Ageas samen het volgende verdiend:

- een basissalaris van EUR 1.425.000 (in vergelijking met EUR 1.325.000 in 2012);
- een kortetermijnbonus (STI) van EUR 780.404 in 2013 in vergelijking met EUR 774.973 in 2012. Conform het goedgekeurde bezoldigingsbeleid, is slechts 50% van de in 2011 verdiende kortetermijnbonus in 2012 uitgekeerd, 25% van het resterende bedrag werd in 2013 aangepast en uitbetaald en het restant wordt in 2014 aangepast en uitbetaald. Tevens werd alleen 50% van de in 2012 verdiende kortetermijnbonus in 2013 uitgekeerd, het resterende bedrag wordt in 2014 en 2015 aangepast en uitbetaald. De STI over het boekjaar 2013 wordt gedeeltelijk uitbetaald in 2014, 2015 en 2016;
- een langetermijnbonus (LTI) van 25.033 aandelen voor een bedrag van EUR 801.579 (in vergelijking met 43.927 aandelen ter waarde van EUR 1.118.010 in 2012);
- pensioenkosten van EUR 549.994 (exclusief belastingen) (in vergelijking met EUR 397.417 in 2012);
- een bedrag van EUR 216.731 voor overige gebruikelijke vergoedingen (vergeleken met EUR 190.623 in 2012);
- er zijn in 2013 geen beëindigingsvergoedingen betaald.

De bezoldiging van de afzonderlijke leden van het Executive Committee wordt hieronder weergegeven.

Bezoldigingsbeleid

De bezoldiging van bestuursleden van Ageas wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur op basis van de voorstellen van het Remuneration Committee en is goedgekeurd in april 2010 en gewijzigd in april 2011 door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van respectievelijk ageas SA/NV en ageas N.V. In het Verslag van het Remuneration Committee is nadere informatie te vinden over de bezoldiging die van toepassing is op de leden van het Executive Committee van Ageas.

Het bezoldigingspakket is onderdeel van een contract waarin de volgende clausules en voorwaarden gespecificeerd worden: een beschrijving van de componenten van het pakket, beëindigingsclausules en diverse andere clausules zoals vertrouwelijkheid en exclusiviteit. Met ingang van 1 december 2009 bevatten de contracten in een ontslagvergoeding bij beëindiging zonder reden in overeenstemming met de regelgeving zoals opgesteld door de Belgische overheid. De leden van het Executive Committee zijn zelfstandigen.

Bezoldiging van de leden van het Executive Committee in 2013

CEO

De bezoldiging van de CEO, die tevens lid is van de Raad van Bestuur, houdt enkel en alleen verband met diens functie als CEO. De bezoldiging van Bart De Smet is behalve in overeenstemming met het bezoldigingsbeleid en op aanbeveling van het Remuneration Committee mede bepaald na raadpleging van externe deskundigen die gespecialiseerd zijn in de bezoldiging van bestuurders.

De bezoldiging van Bart De Smet bestond in 2013 uit:

- een basissalaris van EUR 575.000, welke binnen de door de aandeelhouders in 2013 goedgekeurde bandbreedte is;
- een kortetermijnbonus (STI) van EUR 345.576. In overeenstemming met het bezoldigingsbeleid, zal hij gedurende 2014 EUR 332.736 betaald krijgen waarvan:
 - EUR 172.788 over het boekjaar 2013. In overeenstemming met het bezoldigingsbeleid zal slechts 50% van EUR 345.576 van de STI over het boekjaar 2013 in 2014 worden uitgekeerd. Het resterende deel van de STI over 2013 wordt over de komende twee jaar uitgekeerd, met inachtneming van de eventuele opwaartse of neerwaartse bijstelling waarin is voorzien in het bezoldigingsbeleid dat in 2010 door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders is goedgekeurd;
 - het oorspronkelijke bedrag overeenstemde met 25% van de STI over het boekjaar 2012 en EUR 98.563 bedroeg. Dit bedrag is naar beneden bijgesteld naar EUR 87.406 op grond van de resultaten over 2013. Het resterende deel van de STI over 2012 wordt volgend jaar uitgekeerd, met inachtneming van een eventuele opwaartse of neerwaartse bijstelling;
 - het oorspronkelijke bedrag overeenstemde met 25% van de STI over het boekjaar 2011 en bedroeg EUR 42.063. Dit bedrag is naar boven bijgesteld naar EUR 72.542 op grond van de resultaten over 2012 en 2013.
- een langetermijnbonus (LTI) van 10.101 aandelen (met een tegenwaarde van EUR 323.443) op basis van de VWAP (volume weighted average price) van februari 2014. In lijn met het bezoldigingsbeleid zoals goedgekeurd door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders in 2010, zullen de aandelen met betrekking tot deze langetermijnbonus tot 2018 worden geblokkeerd en verder worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2014, 2015 en 2016. Voor 2012 zijn 16.576 aandelen voorwaardelijk toegekend en tot 2017 geblokkeerd, verder te worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2013, 2014 en 2015. Alle genoemde cijfers zijn na de reverse stock split;
- een bedrag van EUR 228.938 (exclusief belastingen) voor de kosten van de toegezegdpensioenregeling;

- een bedrag van EUR 84.421 voor overige gebruikelijke vergoedingen zoals ziektekostenverzekering, overlijdensrisicoverzekering en arbeidsongeschiktheidsverzekering, alsmede een bedrijfswagen.

Overige leden van het Executive Committee

De samenstelling van het Ageas Executive Committee bleef ongewijzigd in 2013.

De bezoldiging van Christophe Boizard, CFO, bestond in 2013 uit:

- een basissalaris van EUR 425.000,
- een kortetermijnbonus (STI) van EUR 236.300. In overeenstemming met het bezoldigingsbeleid, zal hij gedurende 2014 EUR 207.203 betaald krijgen waarvan:
 - EUR 118.150 over het boekjaar 2013. In overeenstemming met het bezoldigingsbeleid, zal slechts 50% van EUR 236.300 van de STI over het boekjaar 2013 in 2014 worden uitgekeerd. Het resterende deel van de STI over 2013 wordt over de komende twee jaar uitgekeerd, met inachtneming van de eventuele opwaartse of neerwaartse bijstelling waarin is voorzien in het bezoldigingsbeleid;
 - het oorspronkelijke bedrag overeenstemde met 25% van de STI over het boekjaar 2012 en EUR 79.954 bedroeg. Dit bedrag is naar beneden bijgesteld naar EUR 70.472 op grond van de resultaten over 2012. Het resterende deel van de STI over 2012 wordt volgend jaar uitgekeerd, met inachtneming van een eventuele opwaartse of neerwaartse bijstelling;
 - het oorspronkelijke bedrag overeenstemde met 25% van de STI over het boekjaar 2011 en EUR 10.141 bedroeg. Dit bedrag is naar boven bijgesteld naar EUR 18.581 op grond van de resultaten van 2012 en 2013.
- een langetermijnbonus (LTI) van 7.466 aandelen (met een tegenwaarde van EUR 239.068) op basis van de VWAP (volume weighted average price) van februari 2014. In lijn met het bezoldigingsbeleid zoals goedgekeurd door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders in 2010 zullen de aandelen met betrekking tot deze langetermijnbonus tot 2018 worden geblokkeerd en verder worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2014, 2015 en 2016. Voor 2012 zijn 14.090 aandelen voorwaardelijk toegekend en geblokkeerd tot 2017, verder te worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2013, 2014 en 2015. Alle genoemde cijfers zijn na de reverse stock split.
- een bedrag van EUR 150.731 (exclusief belastingen) voor de kosten van de toegezegd-pensioenregeling;
- een bedrag van EUR 77.478 voor overige gebruikelijke vergoedingen zoals ziektekostenverzekering, overlijdensrisicoverzekering en arbeidsongeschiktheidsverzekering, alsmede een bedrijfswagen.

De bezoldiging van Kurt De Schepper, CRO, bestond in 2013 uit:

- een basissalaris van EUR 425.000;
- een kortetermijnbonus (STI) van EUR 238.215. In overeenstemming met het bezoldigingsbeleid, zal hij gedurende 2014 EUR 240.465 betaald krijgen waarvan:
 - EUR 119.107 over het boekjaar 2013. In overeenstemming met het bezoldigingsbeleid, zal slechts 50% van de EUR 238.213 van de STI over het boekjaar 2013 in 2014 worden betaald. Het resterende deel van de STI over 2013 wordt over de komende twee jaar uitgekeerd, met inachtneming van de eventuele opwaartse of neerwaartse bijstelling waarin is voorzien in het bezoldigingsbeleid; en
 - het oorspronkelijke bedrag overeenstemde met 25% van de STI over het boekjaar 2012 en EUR 75.400 bedroeg. Dit bedrag is naar beneden bijgesteld naar EUR 66.473 op grond van de resultaten over 2013. De resterende 25% van de STI over 2012 wordt volgend jaar uitgekeerd, met inachtneming van een eventuele opwaartse of neerwaartse bijstelling;
 - het oorspronkelijke bedrag overeenstemde met de resterende 25% van de STI over het boekjaar 2011 en EUR 30.500 bedroeg. Dit bedrag is naar boven bijgesteld naar EUR 54.885 op grond van de resultaten over 2012 en 2013.
- een langetermijnbonus (LTI) van 7.466 aandelen (met een tegenwaarde van EUR 239.068 op basis van de VWAP (volume weighted average price) van februari 2014). In lijn met het bezoldigingsbeleid zoals goedgekeurd door de Algemene

Vergaderingen van Aandeelhouders in 2010, zullen de aandelen met betrekking tot deze langetermijnbonus tot 2018 worden geblokkeerd en verder worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2014, 2015 en 2016. Voor 2012 zijn 13.261 aandelen voorwaardelijk toegekend en geblokkeerd tot 2017, verder te worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2013, 2014 en 2015. Alle genoemde cijfers zijn na de reverse stock split.

- een bedrag van EUR 170.325 (exclusief belastingen) voor de kosten van de toegezegd-pensioenregeling;
- een bedrag van EUR 54.832 voor overige gebruikelijke vergoedingen zoals ziektekostenverzekering, overlijdensrisicoverzekering en arbeidsongeschiktheidsverzekering, alsmede een bedrijfswagen.

Langetermijnbonus (LTI)

In 2012 zijn er 43.927 aandelen opzijgezet voor uitkeringen aan het Executive Committee. Deze aandelen zijn geblokkeerd tot 2017 en kunnen worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2013, 2014 en 2015.

Zoals hierboven al aangegeven, zijn er in 2013, 25.033 aandelen opzijgezet voor uitkeringen aan het ExCo. Deze aandelen zijn geblokkeerd tot 2018 en kunnen worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2014, 2015 en 2016.

	Aantal aandelen verplicht tot toekenning in 2011	Aantal aandelen verplicht tot toekenning in 2012	Aantal aandelen verplicht tot toekenning in 2013
Bart De Smet	3.365	16.576	10.101
Christophe Boizard	932	14.090	7.466
Kurt De Schepper	2.692	13.261	7.466
Totaal	6.989	43.927	25.033

Er staan geen 'restricted shares' uit van voorgaande jaren.

Vóór benoeming

Details over de aandelenopties (toegekend) die de CEO en CRO in het verleden met betrekking tot hun voorgaande functies in de Groep hebben ontvangen, zijn als volgt:

	Jaar	Totaal aantal toegekende opties	Uitoefen- prijs	Expiratie- datum	Opties uitgeoefend voor 2013	Opties uitgeoefend in 2013	Opties uitstaand per 31 december 2013
Bart De Smet	2008	2.530	16,46	2-04-2014			2.530
Kurt De Schepper	2004	8.959	14,78	13-04-2014			8.959
	2005	8.959	18,41	11-04-2015			8.959
	2008	2.040	16,46	2-04-2014			2.040

Een aantal van de toegekende opties evenals de uitoefenprijs in de bovenstaande tabel hebben betrekking op de aandelen vóór de reverse stock split van augustus 2012. Om deze in huidige aantallen en koersen uit te drukken, moet het aantal opties worden gedeeld door tien en de uitoefenprijs vermenigvuldigd met tien.