



# CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

Voor het laatst door de Raad van Bestuur herzien op 24 februari 2026



# WAAR VINDT U WAT?

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| PART I .....   | 4                                   |
| VisiE EN MISSIE .....  | 4                                   |
| DEEL II .....  | 7                                   |
| Governance en aandeelhouders .....   | 7                                   |
| DEEL III .....   | 10                                  |
| Raad van Bestuur - Reglement .....   | 10                                  |
| DEEL IV .....  | 24                                  |
| Adviescomités van de Raad van Bestuur van de Vennootschap – Algemene bepalingen en reglementen ..... | 24                                  |
| DEEL V .....   | 36                                  |
| Executive Committee.....   | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| DEEL VI.....   | 42                                  |
| Onafhankelijke controlefuncties.....   | 42                                  |
| DEEL VII.....  | 46                                  |
| Extern Toezicht.....   | 46                                  |
| WOORDENLIJST TE HERZIEN.....   | 49                                  |

Het Corporate Governance Charter van Ageas (hierna het 'Charter') is beschikbaar in het Engels, Nederlands en Frans. In geval van verschillen tussen deze versies heeft de Engelse versie voorrang. Woorden die met een hoofdletter geschreven zijn, hebben de betekenis zoals bepaald in Bijlage 1.

# INLEIDING

Deugdelijk ondernemingsbestuur, ofwel corporate governance, draait rond het vinden van een goed evenwicht tussen ondernemerschap en controle- en risicobeheer in het belang van alle stakeholders. Daarom organiseren we bij Ageas de activiteiten vanuit een visie die gericht is op groei en lange termijn succes. De risico's die met deze groei gepaard gaan, houden we daarbij zorgvuldig in het oog. Deugdelijk ondernemingsbestuur vereist ook onberispelijk gedrag, transparantie en leiderschap, evenals een bijdrage van iedere medewerker in de hele Ageas-organisatie om het vertrouwen van klanten en het algemene publiek in zowel het bedrijf als het financiële systeem te behouden.

Goed en deugdelijk ondernemingsbestuur houdt eveneens in dat de 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 telkens wanneer dat door de omstandigheden wordt vereist en minstens om de vijf jaar, nagaan of de bestuursstructuur nog steeds gepast is. Zo niet, dan zal de Raad van Bestuur de Algemene Vergadering een nieuwe bestuursstructuur voorstellen nadat de Raad van Bestuur de herziene versie van het Charter heeft goedgekeurd.

In dit Corporate Governance Charter wordt het deugdelijk ondernemingsbestuur bij Ageas beschreven. Het Charter kan worden geraadpleegd op de website van Ageas ([www.ageas.com](http://www.ageas.com)). Om een volledig beeld te krijgen van de principes van deugdelijk bestuur van Ageas, moet dit Charter samen worden gelezen met de Solvency II Wet, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de Belgische Corporate Governance Code (hierna de 'Code van 2020') en met de Statuten van de Vennootschap.

# PART I

## VISIE EN MISSIE

## I.1. OVER AGEAS<sup>1</sup>

Ageas is een internationale groep actief in verzekering en herverzekering met een evenwichtige portefeuille van bedrijven zowel in volwassen markten als in groeiemarkten. Hij biedt zijn particuliere, zakelijke en institutionele klanten verzekeringsoplossingen met een totaalpakket van zowel leven, niet-leven als gezondheidsverzekeringsproducten en -diensten via een verscheidenheid aan kanalen alsook herverzekeringsooplossingen. Ageas is actief in Europa en Azië, die een groot gedeelte van de internationale verzekeringsmarkt vertegenwoordigen en waar Ageas een sterke marktpositie heeft.

Ageas haalt voordeel uit de sterke marktpositie die het heeft in de geselecteerde stabiele en cash-genererende markten. Tezeldertijd maakt Ageas 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 een deugdelijk bestuur de juiste basis vormen voor een duurzame ontwikkeling als multi-channel verzekeraar die een hoogwaardige dienstverlening aanbiedt.

Zijn moedermaatschappij en topholding is ageas SA/NV (hierna ageas SA/NV of de 'Vennootschap'), een naamloze vennootschap opgericht naar Belgisch recht en genoteerd op de beurs Euronext Brussels, met maatschappelijke zetel op het adres Bolwerklaan 21, 1210 Brussels.

ageas SA/NV is houder van een herverzekeringsovereenkomst die bescherming en ondersteuning verleent aan zijn gecontroleerde entiteiten, dochterondernemingen en derde partijen. Aandelenparticipaties worden hetzij direct, hetzij indirect gehouden door sub-holdingmaatschappijen. De juridische structuur van Ageas is beschikbaar op de website van Ageas ([www.ageas.com](http://www.ageas.com)).

Ageas als groep wordt door de NBB als een systematisch belangrijke groep beschouwd<sup>2</sup>.

## I.2. DOEL, STAKEHOLDERS & DUURZAAMHEID

Ageas streeft naar een uitmuntende reputatie als professionele leverancier van internationale (her)verzekeringsdiensten, die erkenning krijgt vanwege zijn vermogen om superieure en duurzame waarde voor stakeholders te genereren door continu te anticiperen op de behoeften van klanten, beleggers, werknemers, partners en maatschappijen en hun behoeften telkens opnieuw te overtreffen, overal waar hij actief is.

Als (her)verzekeringsgroep staat Ageas in het middelpunt van een aantal maatschappelijke thema's die in al onze levens een grote rol spelen. Vergrijzing, gezondheidsgerelateerde zaken, nieuwe manieren van leven, mobiliteit en klimaatverandering creëren allemaal kansen en risico's voor onze activiteiten. Om strategisch en financieel relevant

<sup>1</sup> Beschrijvingen opgenomen in dit hoofdstuk weerspiegelen de feitelijke situatie van Ageas op het ogenblik van de goedkeuring door de Raad van Bestuur van deze versie van het Charter en laat eventuele ontwikkelingen van deze situatie onverlet; een eventuele wijziging van het Charter is niet vereist voor de geldigheid van die ontwikkelingen. Merk op dat Ageas met kapitaal verwijst naar een groep ondernemingen, terwijl ageas zonder kapitaal verwijst naar de topholding van de groep.

<sup>2</sup> Een onderneming of groep wordt door de NBB gekwalificeerd als een systematisch belangrijke instelling wanneer moeilijkheden of falen van de betreffende onderneming(en) kunnen leiden tot of versterken tot een aanzienlijke verstoring van het bredere financiële systeem en de reële economie. Dergelijke verstoring kan onder andere het gevolg zijn van interactie of vergelijkbaar gedrag tussen ondernemingen die actief zijn op dezelfde markten en/of investeren in dezelfde financiële instrumenten, en die daarom aan dezelfde risico's zijn blootgesteld. Bij haar beoordeling houdt de NBB rekening met de omvang, complexiteit, onderlinge afhankelijkheid of het gebrek aan vervangbaarheid van de betrokken bedrijven.

■ DEEL I ■

VISIE EN MISSIE

te zijn, niet alleen vandaag maar ook in de toekomst, denkt Ageas na over de beste manier om het hoofd te bieden aan deze uitdagingen en nieuwe zakelijke kansen te ontdekken die zowel in economische zin als voor de maatschappij waarde creëren. Hierbij moeten we rekening houden met het specifieke karakter van elk land en activiteit waarin Ageas actief is.

Ageas stelt duurzaamheid ook centraal in het bedrijf om groei te stimuleren en de overgang naar een meer inclusieve en duurzame wereld te stimuleren. Meer informatie over de strategie en duurzaamheid van Ageas vindt u op de website van Ageas ([www.ageas.com](http://www.ageas.com)).

# DEEL II

## GOVERNANCE EN AANDEELHOUDERS

## II.1. GOVERNANCE

### II.1.1. GOVERNANCEKADER

Als beursgenoteerde (her)verzekeringsholding, is Ageas SA/NV onderworpen aan het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en aan specifieke regels, waaronder vereisten op het gebied van governance die gelden voor de (her)verzekeringsector. De raad van bestuur van ageas SA/NV (hierna de 'Raad van Bestuur') verbindt zich niet enkel tot de naleving van alle wet- en regelgeving die op haar van toepassing is, maar ook tot naleving van hoge standaarden van deugdelijk ondernemingsbestuur. Ongeacht eventuele toegestane en gerechtvaardigde afwijkingen, past ageas SA/NV de Code van 2020 toe.

Ingeval de Vennootschap een of meerdere bepalingen van de Code van 2020 niet toepast, dient ze te vermelden om welke bepaling van de Code van 2020 het gaat en dient ze de redenen voor deze afwijking in haar Verklaring inzake Corporate Governance te rechtvaardigen. Minstens eenmaal per jaar wordt aan de Raad van Bestuur een beschrijving van deze afwijkingen bezorgd teneinde de kwaliteit van elke uitleg te controleren, om de opgegeven redenen goed te keuren en om de inhoud ervan te bevestigen.

Verklaringen worden voorgelegd aan de algemene vergadering van aandeelhouders (hierna de 'Algemene Vergadering') wanneer de Verklaring inzake Corporate Governance wordt voorgesteld. De Raad van Bestuur adviseert de aandeelhouders om de verstrekte verklaringen voor afwijkingen van de Code van 2020 zorgvuldig in overweging te nemen en voor elk geval een redelijk oordeel te vormen, waarbij ze in het bijzonder rekening dienen te houden met de omvang en de complexiteit van de Vennootschap, alsook met de aard van de risico's en uitdagingen waarmee ze te maken krijgt. Als aandeelhouders de positie van de Vennootschap niet accepteren, zou de Raad van Bestuur met hen in dialoog treden.

Er dient te worden opgemerkt dat ageas SA/NV als (her)verzekeringsholding onderhevig is aan specifieke beleidsregels, die zijn vastgelegd in de Wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen (hierna 'de 'Solvency II-wet'). De Code van 2020 bepaalt uitdrukkelijk dat er voor enige afwijking van de Code van 2020 geen verklaring nodig is wanneer deze afwijking is gemaakt om te voldoen aan verplichte specifieke beleidsregels. De belangrijkste afwijking in dit opzicht houdt verband met Principe 1 van de Code van 2020, namelijk dat de Vennootschap een expliciete keuze maakt betreffende haar beleidsstructuur. Als (her)verzekeringsholding is ageas SA/NV immers wettelijk verplicht om een uitvoerend comité op te richten, samengesteld uit minstens twee leden van de Raad van Bestuur.

De zo opgezette structuur voorziet in een verdeling van bevoegdheden op het hoogste niveau tussen de Raad, die uiteindelijk enerzijds verantwoordelijk is voor het bepalen van de algemene strategie van de Vennootschap, het risicobeleid en het integriteitsbeleid, en anderzijds voor het toezicht op de activiteiten van de Vennootschap en het Uitvoerend Comité, dat verantwoordelijk is voor het beheer van de activiteiten, de implementatie van het strategie- en risicomanagementsysteem, de oprichting van een organisatorische en operationele structuur en rapportage aan de Raad en de NBB.

### II.1.2. BESTUURSORGANEN

ageas SA/NV heeft een Raad van Bestuur met een aantal adviescomités (hierna 'Adviescomités van de Raad van Bestuur'), namelijk een Audit Committee, een Remuneration Committee, een Nomination & Corporate Governance Committee en een Risk & Capital Committee (zie Deel III en IV voor meer informatie).

Er is een uitvoerend comité (Executive Committee) opgericht zoals beschreven in artikel 45 van de Solvency II-wet. Het Executive Committee is samengesteld uit ten minste drie leden van de Raad van Bestuur en wordt voorgezeten door de Chief Executive Officer (de CEO). Naast de CEO zijn de leden van het Executive Committee momenteel de Chief Financial Officer (CFO), de Chief Risk Officer (CRO), de Managing Director Europe (MDE), de Managing Director Asia & Business Development (MDA), de Managing Director Belgium (MDB) en de Managing Director Reinsurance & Investments (MDRI) (zie Deel V.1 voor meer informatie).

De CEO, de CFO en de CRO zijn ook leden van de Raad van Bestuur.

De governance structuur wordt aangevuld door onafhankelijke controlefuncties, namelijk de compliance functie, interne auditfunctie, de risicobeheer functie en de actuariële functie (zie Deel VI voor meer informatie).

Alle dochterondernemingen 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.

## II.2. AANDEELHOUDERS

### II.2.1. ALGEMENE VERGADERING

De Algemene Vergadering wordt gehouden volgens bepalingen voorzien in de statuten. De Vennootschap moedigt haar aandeelhouders aan om op weloverwogen wijze gebruik te maken van hun stemrecht en om de Algemene Vergaderingen bij te wonen. De Vennootschap zorgt ervoor dat alle noodzakelijke faciliteiten en informatie voorhanden zijn opdat de aandeelhouders hun rechten kunnen uitoefenen.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur leidt de Algemene Vergadering en neemt de nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat alle relevante vragen van de aandeelhouders naar behoren worden beantwoord.

### II.2.2. COMMUNICATIE MET AANDEELHOUDERS EN POTENTIËLE AANDEELHOUDERS

De Vennootschap gaat een effectieve dialoog aan met aandeelhouders en potentiële aandeelhouders door middel van gepaste programma's voor beleggersrelaties, teneinde een beter inzicht te hebben in hun doelstellingen, prestaties en verwachtingen.

Deze dialoog vindt voornamelijk plaats via de afdeling Investor Relations die op regelmatige basis informatiebijeenkomsten organiseert voor financiële analisten en institutionele en particuliere beleggers. De voornaamste doelstelling bestaat erin de strategie en de operationele prestaties van Ageas uit te leggen en vragen van aandeelhouders te beantwoorden. Antwoorden en discussies zijn gebaseerd op informatie die reeds openbaar werd gemaakt. Contacten over de financiële resultaten vinden in elk geval niet plaats tijdens 'closed periods'<sup>3</sup>.

---

3 De "closed period" is een tijdperiode tussen het opmaken van de financiële resultaten van een beursgenoteerde onderneming en de bekendmaking van deze resultaten aan het publiek. De "closed period" wordt meestal beschouwd als een periode van één maand voorafgaand aan de vrijgave van de resultaten van een onderneming.

### II.2.3. PUBLICATIE

De Venootschap publiceert alle informatie voor aandeelhouders en stakeholders op een speciaal daarvoor bedoelde website ([www.ageas.com](http://www.ageas.com)). Het betreft bijvoorbeeld de agenda's van elke Algemene Vergadering, de jaarrekening, het jaarverslag met, behalve de financiële cijfers ook het verslag van de Raad van Bestuur, de verklaring inzake Corporate Governance en duurzaamheid verklaring en de presentaties voor financiële analisten.

# DEEL III

## RAAD VAN BESTUUR - REGLEMENT

## III.1. ROLLEN EN VERANTWOORDELIJKHEDEN

De Raad van Bestuur streeft naar duurzame waarde creatie door de Vennootschap, door de strategie van de Vennootschap te bepalen, door een doeltreffend, verantwoordelijk en ethisch leiderschap tot stand te brengen en door toezicht te houden op de prestaties van de Vennootschap. Om deze duurzame waarde creatie doeltreffend na te streven, ontwikkelt de Raad van Bestuur een inclusieve benadering die een evenwicht tot stand brengt tussen de legitieme belangen en verwachtingen van aandeelhouders en alle andere stakeholders.

De Raad van Bestuur ondersteunt het Executive Committee bij de uitvoering van zijn taken en daagt het Executive Committee op constructieve wijze uit wanneer dit aangewezen is.

### III.1.1. STRATEGIE EN RISICOBEREIDHEID

De Raad van Bestuur beslist over de middellange- en langetermijnstrategie van de Vennootschap, die gebaseerd is op voorstellen van het Executive Committee, en evalueert deze regelmatig, ten minste eenmaal per jaar.

De Raad van Bestuur bepaalt ook de risicobereidheid en de algemene beleidslijnen van de Vennootschap inzake risicobeheer om de strategische doelstellingen van de Vennootschap te verwezenlijken. De Raad van Bestuur is de eerste lijn voor op risico's gebaseerde strategische beslissingen en is nauw betrokken bij het voortdurende toezicht op de ontwikkeling van het risicoprofiel van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur keurt de operationele plannen en voornaamste beleidslijnen goed, die ontwikkeld worden door het Executive Committee om de goedgekeurde strategie van de Vennootschap ten uitvoer te brengen en zorgt ervoor dat de bedrijfscultuur de verwezenlijking van de ondernemingsstrategie ondersteunt en dat de bedrijfscultuur verantwoordelijk en ethisch gedrag bevordert.

De Raad van Bestuur neemt strategische bedrijf gerelateerde aangelegenheden, zoals de goedkeuring van ondernemingsplannen en begrotingen van Operating Segmenten van Ageas en van Ageas als een groep en de goedkeuring van de Strategie, van beslissingen tot het aangaan, herzien of beëindigen van allianties, spin-offs of fusies, overnames en afstotingen waarbij ageas SA/NV of Ageas betrokken is voor bedragen van meer dan EUR 25 miljoen.

De Raad van Bestuur is tevens verantwoordelijk voor het bepalen van de algemene strategie, het beleid ten aanzien van risico en integriteit en voor het toezicht op en de controle op de herverzekeringsactiviteiten. Binnen deze bevoegdheid zijn er enkele herverzekering specifieke aangelegenheden voorbehouden aan de Raad, zoals het bepalen van de risicobereidheid voor herverzekering en de kapitaalallocatie aan de herverzekeringsactiviteiten.

De Raad van Bestuur heeft ook meer aandacht besteed aan duurzaamheid gerelateerde onderwerpen, waaronder de beleggingsstrategie van het bedrijf en zijn producten en diensten (zoals beschreven in deel IV). De Raad van Bestuur zal, met de steun van zijn adviescommissies, onder meer het niveau van deskundigheid van de bestuursorganen en relevante managementniveaus op het gebied van duurzaamheidskwesties beoordelen.

### III.1.2. LEIDERSCHAP

De Raad van Bestuur beslist over de samenstelling van het Executive Committee, de voorwaarden die gelden voor de benoeming en het ontslag van de leden van Executive Committee, hun bezoldiging, de duur van hun mandaat

en enige andere aspecten van hun positie. De Raad van Bestuur stelt de bevoegdheden van het Executive Committee vast zonder afbreuk te doen aan enige wettelijke bepaling waarvan het niet kan afwijken.

De Raad van Bestuur verzekert zich ervan dat er een opvolgingsplan is voor het Executive Committee en staat in voor een periodieke evaluatie van dit plan.

De Raad van Bestuur evalueert elk jaar de prestaties van het Executive Committee en het behalen van de strategische doelstellingen van de Vennootschap ten opzichte van overeengekomen prestatie maatstaven en -doelstellingen.

### III.1.3. INTERNE CONTROLE, TOEZICHT EN RAPPORTERING

De Raad van Bestuur keurt het kader van interne controle en risicobeheer goed, dat wordt voorgesteld door het Executive Committee, en beoordeelt de implementatie van dit kader.

Bovendien voert de Raad van Bestuur ten minste de volgende taken uit:

- ten minste eenmaal per jaar de doeltreffendheid van het governance systeem van de Vennootschap beoordelen en erop toezien dat het Executive Committee de nodige maatregelen neemt om eventuele onregelmatigheden aan te pakken;
- regelmatig en ten minste eenmaal per jaar de gepaste werking van de vier onafhankelijke controlefuncties beoordelen;
- bepalen welke maatregelen er moeten worden genomen naar aanleiding van de bevindingen en aanbevelingen van de interne audit en ervoor zorgen dat deze maatregelen worden genomen;
- beoordelen of het beleid voor rapportering aan de toezichthouder, zoals goedgekeurd door de Raad van Bestuur, wordt nageleefd.

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de integriteit van de systemen voor financiële administratie en verslaggeving, inclusief de regels voor operationele en financiële controle, en zorgt ervoor dat deze systemen een redelijke mate van zekerheid bieden over de betrouwbaarheid van het financiële verslaggevingsproces. De Raad van Bestuur neemt de nodige maatregelen om de integriteit en tijdige openbaarmaking te verzekeren van de jaarrekeningen van de Vennootschap en andere relevante financiële en niet-financiële informatie, in overeenstemming met de geldende wetgeving. Wat dit laatste betreft, zorgt de Raad van Bestuur ervoor dat het jaarverslag voldoende informatie bevat over maatschappelijke aangelegenheden, zoals het milieu, de klimaatverandering en mensenrechtenkwesies en sociale en bestuurs-gerelateerde indicatoren.

### III.1.4. COMPLIANCE EN BESTUUR

De Raad van Bestuur zorgt er voorts voor dat er een proces is voor de beoordeling van de naleving door de Vennootschap van de geldende wetten en andere regelgeving, alsook voor de toepassing van interne richtlijnen hieromtrent.

De Raad van Bestuur beslist over zaken die met corporate governance te maken hebben, zoals:

- voorstellen die aan de Algemene Vergadering worden voorgelegd ter beslissing, bespreking of informatie, al naargelang het geval, inclusief voor de benoeming of herbenoeming van Bestuurders; in dit opzicht zorgt de Raad van Bestuur ervoor dat er te allen tijde een opvolgingsplanning voor de Bestuurders is;
- het bestuur van de Vennootschap, zoals de benoeming van de Voorzitter, de Vicevoorzitter, de onafhankelijke controlefuncties en de samenstelling en vaststelling van de verantwoordelijkheden van de Adviescomités van

de Raad van Bestuur;

- de inhoud van het Corporate Governance Charter en afwijkingen van de Code van 2020; in dit opzicht worden afwijkingen ten minste eenmaal per jaar aan de Raad van Bestuur voorgelegd om de kwaliteit van elke uitleg te controleren, om de opgegeven redenen goed te keuren en de inhoud ervan te bekrachtigen. Verklaringen worden ter beoordeling voorgelegd aan de Algemene Vergadering; en
- de beleidslijnen van de Vennootschap, met inbegrip van het Corporate Governance Charter, de Gedragscode, het mensenrechtenbeleid, het sanctiebeleid, het Integriteitsbeleid, het Beleid inzake deskundigheid en betrouwbaarheid, het Bezoldigingsbeleid, het beleid voor belangenconflicten, het beleid voor persoonlijke transacties, het IT-beveiligings- en bedrijfscontinuïteitsbeleid en de handvesten van de Onafhankelijke Controlefuncties en beleidslijnen in verband met ESG. Het Integriteitsbeleid, waarin de fundamentele ethische principes van de Vennootschap worden vastgelegd, omvat ten minste de volgende elementen: regels over belangenconflicten, klokkenluiden, de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en gedragscodes. De Raad van Bestuur controleert ten minste jaarlijks of dit beleid wordt nageleefd.

### III.1.5. BEZOLDIGING

De Raad van Bestuur neemt, op advies van het Remuneration Committee, een Bezoldigingsbeleid aan dat is opgezet om volgende doelstellingen te bereiken:

- het aantrekken, belonen en behouden van het nodige talent;
- het stimuleren van de verwezenlijking van de strategische doelstellingen met inachtneming van de risicobereidheid en de gedragsnormen van de Vennootschap; en
- het bevorderen van duurzame waardecreatie.

Meer in het bijzonder beslist de Raad van Bestuur, op advies van het Remuneration Committee, over:

- het bezoldigingsbeleid de Niet-Uitvoerende Bestuurders en de leden van het Executive Committee anderzijds. De regelmatige herziening van het Bezoldigingsbeleid voor de leden van het Executive Committee gebeurt met inachtneming van de aanbevelingen van een toonaangevend internationaal consultancybedrijf op het gebied van bezoldigingen en emolumenten; zij geven echter geen advies aan de leden van het Executive Committee of andere managers van de Ageas-organisatie;
- de bezoldiging voor de onafhankelijke controlefuncties en de overeenstemming ervan met het Bezoldigingsbeleid;
- de contractuele voorwaarden bij ontslag, en enige betalingen gedaan aan Executive Managers, of deze in overeenstemming zijn met het Bezoldigingsbeleid en eerlijk zijn tegenover het individu en de Vennootschap;
- de belangrijkste kenmerken van de aandelenprogramma's en de minimumdrempel van aandelen die aangehouden moet worden door de leden van het Executive Committee.
- de bezoldiging van Niet-uitvoerende Bestuurders voor bestuursmandaten in entiteiten waarover de groep de controle heeft;

De Raad van Bestuur zorgt ervoor, met de steun van de Remuneration Committee dat het Bezoldigingsbeleid voldoet aan de geldende reglementering en de Code van 2020 en consistent is met het algemene bezoldigingskader van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur legt het Bezoldigingsbeleid voor aan de Algemene Vergadering. Wanneer een aanzienlijk aantal stemmen wordt uitgebracht tegen het Bezoldigingsbeleid, neemt de Raad van Bestuur de nodige stappen om tegemoet te komen aan de bekommernissen van de tegenstemmers en legt de Raad van Bestuur een aangepast Bezoldigingsbeleid voor aan de volgende Algemene Vergadering.

Regelmatig en ten minste eenmaal per jaar beoordeelt de Raad van Bestuur de algemene principes van het Bezoldigingsbeleid. De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het toezicht op de uitvoering van dit beleid.

## III.2. SAMENSTELLING

De samenstelling van de Raad van Bestuur wordt bepaald zodat hij gepast is voor het doel van Ageas, activiteiten, ontwikkelingsfase, eigendomsstructuur en zodat er binnen de activiteiten van Ageas voldoende expertise aanwezig is, evenals voldoende diversiteit in competenties, achtergrond, leeftijd en geslacht.

De Raad van Bestuur is klein genoeg voor een efficiënte besluitvorming, maar groot genoeg opdat de Bestuurders ervaring en kennis uit diverse domeinen kunnen bijdragen en opdat wijzigingen in de samenstelling van de Raad van Bestuur ongehinderd kunnen worden opgevangen.

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 Bestuurders moeten ervaring hebben in functies met een grote mate van verantwoordelijkheid en hebben bewezen weloverwogen zakelijke beslissingen te kunnen nemen.

De Raad bestaat uit een meerderheid van onafhankelijke bestuursleden. De Onafhankelijke Bestuursleden zijn verantwoordelijk voor het waarborgen van een adequate vertegenwoordiging van alle belanghebbenden van het bedrijf en, waar passend, voor het versterken van technische expertise, met name op het gebied van risicomanagement.

De CEO, de CFO en de CRO zijn uitvoerende leden van de Raad van Bestuur.

## III. 3. VOORDRACHT EN BENOEMING VAN BESTUURDERS

### III.3.1. GESCHIKTHEIDS- EN JUISTE VEREISTEN

Bij het zoeken naar kandidaat-bestuursleden onderschrijft de Raad expliciet het doel van een divers bestuur, qua leeftijd, geslacht, expertise en achtergrond. Voor elke nieuwe benoeming worden de vaardigheden, kennis en ervaring die al aanwezig zijn of vereist zijn in de Raad geëvalueerd en wordt in het licht van die evaluatie een beschrijving opgesteld van de rol en de benodigde vaardigheden, kennis en ervaring.

De Raad beoordeelt met steun van de Nominatie- en Corporate Governance Committee de geschiktheid van de kandidaat, waarbij in overeenstemming met de regelgeving de volgende 5 criteria moeten worden overwogen:

- de expertise (fitness) in termen van kennis, ervaring en vaardigheid
- de professionele integriteit
- de onafhankelijkheid van geest
- de tijdsinvestering
- de collectieve geschiktheid

Wat kennis betreft, moet de kandidaat in elk geval basiskennis van theorie hebben in de volgende gebieden:

- verzekeringen, herverzekering en de financiële markten;
- regelgevend kader en wettelijke vereisten van toepassing op verzekerings- en

- herverzekeringsmaatschappijen;
- strategische planning en begrip van bedrijfsstrategie;
  - risicobeheer (het identificeren, beoordelen, monitoren, controleren en beperken van de belangrijkste risicotypen van een verzekerings- of herverzekeringsmaatschappij);
  - boekhouding en audit;
  - governance en interne controle; en
  - de interpretatie van financiële informatie over een bedrijf en op deze basis het identificeren van belangrijke kwesties en passende controles en maatregelen.
  - ESG-zaken (Environmental, Social and Governance), die ten minste het volgende moeten omvatten:
    - beveiliging van de persoonlijke gegevens;
    - de nieuwe technologie binnen de verzekeringssector
    - de impact van klimaatverandering en de gevolgen daarvan voor zowel verzekerings- als investeringsactiviteiten
    - de mensenrechten en arbeidsrechten
    - de milieueffecten (biodiversiteit, water, vervuiling, circulariteit) op zowel verzekerings- als investeringsactiviteiten
    - veranderingen in klantbehoeften en distributiekkanalen

Wat ervaring betreft, moet de kandidaat minimaal 3 jaar recente en relevante praktijkervaring in managementfuncties aantonen.

Wat betreft vaardigheden wordt er bijzondere aandacht besteed aan het vermogen van de kandidaat om leden van het Uitvoerend Comité uit te dagen.

De integriteit van de kandidaat wordt beoordeeld op basis van zijn achtergrond, wat redelijke zekerheid moet bieden dat hij/zij de taak die aan hem/haar is toevertrouwd, eerlijk, trouw, zelfstandig, ethisch en met integriteit zal uitvoeren.

Om effectief te kunnen beoordelen op naleving van de collectieve expertisecriteria die door regelgeving en door de Raad worden vereist, heeft Ageas een vaardighedenmatrix ontwikkeld, die minstens jaarlijks wordt herzien. Deze vaardighedenmatrix weerspiegelt naast de regelgeving een lijst van vereisten die door de Raad zijn vastgesteld, in overeenstemming met het profiel van de groep en de behoeften van de Raad.

### III.3.2. PROCEDURE

Het Nomination & Corporate Governance Committee leidt het benoemingsproces en doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur. De Voorzitter van de Raad van Bestuur, ook de Voorzitter van het Nomination & Corporate Governance Committee, zorgt ervoor dat de Raad van Bestuur voldoende informatie heeft ontvangen voor er een nieuwe kandidaat in overweging wordt genomen.

De Raad van Bestuur doet vervolgens voorstellen tot benoeming of herbenoeming aan de Algemene Vergadering. Deze voorstellen omvatten een aanbeveling van de Raad van Bestuur en maken melding van de voorgestelde duur van het mandaat, die niet meer dan vier jaar mag bedragen. Ze bevatten relevante informatie over de professionele kwalificaties van de kandidaat, samen met een lijst van de functies die de kandidaat al vervult. De Raad van Bestuur vermeldt ook welke kandidaten voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria zoals omschreven in de Solvency II Wet en de Code van 2020.

### ■ DEEL III ■

#### RAAD VAN BESTUUR - REGLEMENT

Elk benoemingsvoorstel voor de Algemene Vergadering is onderworpen aan voorafgaande goedkeuring van de kandidaat door de NBB en is vereist.

De Algemene Vergadering stemt afzonderlijk over elke voorgedragen benoeming en verkiest de kandidaat van haar keuze met een meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Als een Bestuurder vertrekt vóór het einde van zijn mandaat, kunnen de resterende Bestuurders een nieuwe Bestuurder benoemen. De volgende Algemene Vergadering zal worden verzocht om deze benoeming te bevestigen.

De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat er procedures zijn voor de ordentelijke en tijdige opvolging van Bestuurders. De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat elke benoeming en herbenoeming het mogelijk maakt om een gepast evenwicht van competenties, kennis, ervaring en diversiteit in de Raad van Bestuur en de Comit es in stand te houden.

Indien de Raad van Bestuur overweegt om de vorige CEO als Niet-Uitvoerend Bestuurder aan te stellen, zorgt de Raad van Bestuur ervoor dat de nodige waarborgen voorhanden zijn zodat de zittende CEO over de vereiste autonomie beschikt. Indien de Raad van Bestuur overweegt om een voormalige CEO als Voorzitter van de Raad van Bestuur aan te stellen, moeten de positieve en negatieve implicaties van een dergelijke beslissing zorgvuldig tegen elkaar worden afgewogen en moet in de Verklaring inzake Corporate Governance worden vermeld waarom een dergelijke aanstelling de vereiste autonomie van de CEO niet zal hinderen.

### III.3.2. BEOORDELING

Het Nomination & Corporate Governance Committee evalueert jaarlijks de aanwezigheid van de Bestuurder op de vergaderingen van de Raad van Bestuur en de Comités, zijn engagement en zijn constructieve betrokkenheid in besprekingen en besluitvorming, conform een vooraf bepaalde en transparante procedure. Het Nomination & Corporate Governance Committee beoordeelt eveneens of de bijdrage van elke Bestuurder is afgestemd op de veranderende omstandigheden.

De Raad van Bestuur handelt op basis van de resultaten van de prestatie-evaluatie. In voorkomend geval houdt dit in dat er nieuwe Bestuurders ter benoeming worden voorgedragen, dat er wordt voorgesteld om bestaande Bestuurders niet te herbenoemen of dat er maatregelen worden genomen die nuttig worden geacht voor de doeltreffende werking van de Raad van Bestuur.

### III.3.3. BENOEMING IN DOCHTERONDERNEMINGEN

Onverminderd eventuele wettelijke of regelgevende beperkingen kunnen Bestuurders worden benoemd als leden van de raden van bestuur van alle dochterondernemingen van ageas SA/NV om de kennis en wetenschap met betrekking tot de kwesties in de belangrijkste werkmaatschappijen in de Raad van Bestuur te vergroten.

## III. 4. INTEGRITEIT EN ONAFHANKELIJKHEID VAN GEEST

Van alle Bestuurders wordt verwacht:

- dat ze de hoogste normen van integriteit en eerlijkheid aanhouden, actief betrokken zijn bij hun taken en een gegrond, objectief en onafhankelijk oordeel kunnen vellen bij de uitoefening van hun verantwoordelijkheden;
- dat ze voldoende tijd vrijmaken om de informatie die zij ontvangen grondig te bestuderen teneinde een goed inzicht te krijgen en te bewaren in de voornaamste aspecten van de activiteiten van Ageas en dat ze verduidelijking trachten te verkrijgen wanneer zij dat nodig achten;
- dat ze omzichtig omspringen met de vertrouwelijke informatie die zij in hun hoedanigheid van Bestuurder hebben ontvangen en dat ze deze informatie enkel gebruiken in het kader van hun mandaat;
- Bestuurders mogen geen informatie delen met een derde partij buiten de Ageas Group, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, een bedrijf of partij die zij vertegenwoordigen; de Raad van Bestuur kan op gemotiveerd verzoek van een bestuurder op een specifiek onderwerp van deze regel afwijken; bij uitzondering kunnen, overeenkomstig de Belgische wet, bestuurders die op voorstel van een aandeelhouder zijn benoemd, binnen de grenzen van wat nodig is om hun mandaat te vervullen, informatie die in hun hoedanigheid als directeur is verkregen met die aandeelhouder delen ("director-to-principal rapportage");
- dat ze alle informatie waarover zij beschikken en die relevant kan zijn voor de besluitvorming binnen de Raad van Bestuur, overmaken aan de Raad van Bestuur. In het geval van gevoelige of vertrouwelijke informatie dienen de Bestuurders de Voorzitter te raadplegen.

### III.5. BELANGENCONFLICTEN

De Raad handelt op zo'n manier dat een belangenconflict, of de schijn van een dergelijk conflict, wordt voorkomen. Wanneer de Raad een beslissing neemt, wordt van de Bestuursleden verwacht dat zij hun persoonlijke belangen en die van de aandeelhouder die hen heeft benoemd, of hun belangen met betrekking tot andere functies bij een andere entiteit buiten de Ageas-groep die zij hebben, negeren en de plicht hebben om de belangen van alle aandeelhouders op gelijkwaardige basis te behartigen. Zij mogen geen zakelijke kansen gebruiken die voor de Vennootschap bedoeld zijn voor eigen voordeel of, algemener, voor het voordeel van een persoon of entiteit anders dan de Vennootschap.

Van elke Bestuurder wordt verwacht dat hij handelt overeenkomstig de principes van redelijkheid en billijkheid en dat hij de Raad van Bestuur informeert over eventuele belangenconflicten die naar zijn mening van invloed kunnen zijn op zijn beoordelingsvermogen. Met name verklaren Bestuurders aan het begin van elke vergadering van de Raad van Bestuur of een Comité of zij belangenconflicten hebben ten aanzien van elk onderwerp dat op de agenda staat.

In het mogelijke geval van een belangenconflict beslist de Raad van Bestuur, onder leiding van de Voorzitter, over de procedure hij zal volgen om de belangen van de Vennootschap en al haar aandeelhouders te beschermen, en zal hij deze keuze, de belangrijkste overwegingen en de conclusies zo snel mogelijk en uiterlijk in het volgende Jaarverslag toelichten.

De Raad zal specifieke regels vaststellen en onderhouden om potentiële belangenconflicten en gerelateerde informatie-uitwisseling tijdig te identificeren en aan te pakken, en ervoor zorgen dat vanuit het perspectief van corporate governance en mededingingsrecht goed bestuur continu en consequent wordt gewaarborgd.

Het is Niet-Uitvoerende Bestuurders 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 Bestuurders 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 diensten die door Ageas aan Bestuurders 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.

### III.6. FUNCTIONEREN

De Raad van Bestuur functioneert als een collegiaal orgaan en het besluitvormingsproces binnen de Raad van Bestuur wordt niet gedomineerd door een individu, noch door een groep van Bestuurders.

De Raad vergadert regelmatig genoeg om haar taken effectief uit te voeren. In de regel wordt van de bestuursleden verwacht dat zij persoonlijk aanwezig zijn bij de vergaderingen. De Vennootschap kan – waar nodig en passend – bestuursvergaderingen organiseren via video-, telefonische of internetgebaseerde middelen.

Vergaderingen worden in principe gehouden op het geregistreerde kantoor van de Vennootschap.

Om een vergadering geldig te laten zijn, moet ten minste een meerderheid van de bestuursleden aanwezig zijn. Een lid van de Raad van Bestuur kan zich in de vergadering van de Raad van Bestuur laten vertegenwoordigen

door een ander lid van de Raad van Bestuur door middel van een ondertekende volmacht. Een lid van de Raad van Bestuur mag niet meer dan één volmacht hebben.

Een besluit dat bij consensus wordt genomen, wordt beschouwd als een unaniem besluit. Indien gewenst kan de voorzitter of een ander lid van de Raad van Bestuur een besproken vraag ter stemming voorleggen. Een besluit wordt dan genomen bij meerderheid van stemmen uitgebracht door de aanwezige of vertegenwoordigde leden van de Raad van Bestuur. Indien een gelijk aantal stemmen voor en tegen wordt uitgebracht, heeft de voorzitter de doorslaggevende stem.

Besluiten van de Raad kunnen worden genomen door unanieme besluiten van alle bestuurders, schriftelijk vastgelegd, behalve voor besluiten waarvoor de statuten deze mogelijkheid uitsluiten.

De notulen van de vergaderingen van de Raad worden ondertekend door de voorzitter en de bestuursleden.

De leden van de Raad van Bestuur worden gevraagd om ten minste 80% van de vergaderingen bij te wonen. Het aantal vergaderingen van de Raad van Bestuur en het Comité van de Raad van Bestuur en de individuele presentielijst van de leden van de Raad van Bestuur worden bekendgemaakt in de Corporate Governance Verklaring.

Presentaties aan de Raad worden doorgaans gegeven door leden van het Uitvoerend Comité om de Raad te ondersteunen in haar toezichhoudende rol en inzicht te geven in de algehele prestaties van het bedrijf. Hiervoor worden leden van het Uitvoerend Comité dat geen bestuurslid zijn, uitgenodigd om de vergaderingen bij te wonen.

De externe accountant kan de vergadering van de Raad van Bestuur bijwonen waarin zijn verslag met betrekking tot het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken en waarin de jaarrekening wordt goedgekeurd of aangenomen.

De Raad van Bestuur heeft een procedure opgesteld aan de hand waarvan Bestuurders de mogelijkheid hebben om op kosten van de Vennootschap onafhankelijk professioneel advies in te winnen.

Niet-Uitvoerende Bestuurders komen minstens eenmaal per jaar bijeen in afwezigheid van de CEO en de andere Uitvoerende Bestuurders.

### III.7. EVALUATIE VAN DE RAAD VAN BESTUUR AND TRAININGS

De Raad van Bestuur evalueert, met de steun van het Corporate and Governance Committee, jaarlijks de structuur, omvang, samenstelling en prestaties van de Raad, zijn interactie met het Uitvoerend Comité en de kennis, vaardigheden, ervaring en mate van betrokkenheid van de individuele leden van de Raad van Bestuur en de Raad als geheel.

Trainingsprogramma's worden georganiseerd voor de niet-uitvoerende bestuursleden, met speciale aandacht voor de risico's waaraan het bedrijf wordt blootgesteld, waaronder duurzaamheidsrisico's, cyber-, macro-economische en reputatierisico's<sup>4</sup>.

---

4 Duurzaamheidsrisico's moeten worden begrepen als risico's die het risicoprofiel van verzekerings- en herverzekeringsondernemingen kunnen beïnvloeden, aan de investerings- en aansprakelijkheidszijde, door ESG-factoren, d.w.z. (i) Milieukwesties hebben betrekking op de kwaliteit en werking van de natuurlijke omgeving en natuurlijke systemen; (ii) Sociale kwesties hebben betrekking op de rechten, het welzijn en de belangen van mensen en gemeenschappen; en (iii) Governance-kwesties hebben betrekking op het bestuur van het bedrijf.

### III.8. VOORZITTERSCHAP VAN DE RAAD VAN BESTUUR

#### III.8.1. DE VOORZITTER

Er wordt een duidelijk onderscheid gemaakt tussen enerzijds de verantwoordelijkheid van de persoon aan het hoofd van de Raad van Bestuur (de Voorzitter) en anderzijds de persoon die de uitvoerende verantwoordelijkheid voor het leiden van de activiteiten van de Vennootschap op zich neemt (de CEO). De Voorzitter en de CEO mogen niet dezelfde persoon zijn.

De Voorzitter heeft de volgende rol en verantwoordelijkheden:

- Hij leidt de Raad van Bestuur in een klimaat van vertrouwen waarin ruimte is voor open discussies en opbouwende kritiek.
- Hij bepaalt de agenda van de vergaderingen van de Raad van Bestuur, in overleg met de CEO en de Secretaris van de Vennootschap, en zorgt ervoor dat er voldoende tijd is voor beschouwing en discussie alvorens tot een besluit te komen.
- Hij ziet er samen met de CEO op toe dat de procedures met betrekking tot de voorbereiding, de beraadslaging, de goedkeuring van resoluties en de uitvoering van de besluiten correct gevolgd worden.
- Hij zorgt er samen met de Secretaris van de Vennootschap voor dat de Bestuurders accurate, beknopte, tijdige en heldere informatie ontvangen vóór de vergaderingen, en indien nodig, tussen de vergaderingen in, zodat zij een onderbouwde en geïnformeerde bijdrage kunnen leveren aan de besprekingen. Met betrekking tot de Raad van Bestuur ontvangen alle Bestuurders dezelfde informatie.
- Hij onderhoudt nauwe relaties met de CEO, en geeft steun en advies, met respect voor de uitvoerende verantwoordelijkheden van de CEO, en zorgt voor een doeltreffende interactie tussen de Raad van Bestuur en het Executive Committee.
- Hij zorgt voor een effectieve communicatie met de aandeelhouders en ziet erop toe dat de Bestuurders inzicht krijgen en houden in de zienswijzen van de aandeelhouders en andere belangrijke stakeholders.

Met betrekking tot bestuursaangelegenheden van Ageas heeft de Voorzitter de volgende verantwoordelijkheden:

- Hij ziet erop 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.
- Hij neemt het initiatief en leidt, daarin bijgestaan door het Nomination & Corporate Governance Committee, de processen gericht op:
  - de formulering van de vereisten die te maken hebben met de onafhankelijkheid, bekwaamheid en kwalificaties van Bestuurders;
  - de benoeming of herbenoeming van de Bestuurders en de Comités van de Raad van Bestuur, op basis van de opvolgingsplanning van de Raad van Bestuur en de prestatiebeoordeling van Niet-Uitvoerende Bestuurders;
  - de evaluatie van de doeltreffendheid van de Raad van Bestuur in zijn geheel en de Comités van de Raad van Bestuur; en
  - de benoeming of het ontslag, de evaluatie en de bezoldiging van de CEO en van de andere leden van het Executive Committee.
- Hij neemt, in de context van de bewakings- en supervisieopdrachten van de Raad van Bestuur die de Voorzitter in dit verband vertegenwoordigt en onverminderd de machten en bevoegdheden van het Executive Committee:
  - samen met de CEO vanaf de aanvang deel aan belangrijke projecten met betrekking tot fusies, overnames, desinvesteringen en/of andere belangrijke transacties; en
  - hij 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.

### III.8.2. VICEVOORZITTER (SENIOR INDEPENDENT DIRECTOR)

De Raad van Bestuur benoemt een ondervoorzitter die een klankbord vormt voor de voorzitter en als tussenpersoon optreedt voor de andere bestuurders. De Raad van Bestuur zal in principe de onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder met de hoogste anciënniteit benoemen.

De Vicevoorzitter vervangt de Voorzitter bij zijn afwezigheid en ten behoeve van het leiden van discussies en besluitvorming door de Raad van Bestuur in zaken waar de Voorzitter een belangenconflict heeft. De Vicevoorzitter is ook de contactpersoon voor individuele Bestuurders voor de prestatiebeoordeling van de Voorzitter.

## III.9 INTERACTIE TUSSEN DE RAAD VAN BESTUUR EN HET EXECUTIVE COMMITTEE

De opgezet structuur voorziet in een verdeling van bevoegdheden op het hoogste niveau tussen de Raad, die enerzijds verantwoordelijk is voor het bepalen van de algemene strategie van het Bedrijf, het risicobeleid en het integriteitsbeleid, en anderzijds voor het toezicht op de activiteiten van de Vennootschap en het Uitvoerend Comité, dat verantwoordelijk is voor het beheer van de activiteiten, de implementatie van het strategie- en risicomangementsysteem, het opzetten van een organisatorische en operationele structuur en rapportering aan de Raad en de NBB.

Het Executive Committee formuleert voorstellen aan de Raad van Bestuur in verband met de strategie van de Vennootschap en de uitvoering daarvan, en beschikt over voldoende bewegingsruimte om de goedgekeurde strategie te implementeren met inachtneming van de risicobereidheid van de Vennootschap.

Er bestaan heldere en uitvoerbare procedures voor het Executive Committee wat betreft zijn beslissingsbevoegdheden, zijn verslaggeving over de voornaamste beslissingen aan de Raad van Bestuur en voor de evaluatie van de CEO en van de andere leden van het Executive Committee.

De Raad van Bestuur en het Executive Committee moeten overeenstemming bereiken over de vraag of de leden van het Executive Committee lid mogen zijn van raden van bestuur in andere vennootschappen. Tijdsbeperkingen en potentiële belangenconflicten worden in overweging genomen en afgewogen tegen de opportuniteit voor de professionele ontwikkeling van de leden van het Executive Committee.

Als regel zijn de leden van het Executive Committee niet toegestaan om een bestuursmandaat te aanvaarden, hetzij uitvoerend, hetzij niet-uitvoerend, in andere beursgenoteerde vennootschappen dan de Vennootschap en haar dochterondernemingen. De Raad van Bestuur kan uitzonderingen op deze regel toestaan. De Raad van Bestuur zal echter niet toestaan dat het aantal bestuursmandaten in andere beursgenoteerde vennootschappen meer dan twee bedraagt.

De Raad en het Uitvoerend Comité werken op passende wijze met elkaar en met de Adviescommissies, evenals met de hoofden van de onafhankelijke controlefuncties van het bedrijf. De Raad van Bestuur heeft toegang tot het senior management. De interactie tussen bestuursleden en het management vindt op een transparante manier plaats. De voorzitter van de Raad van Bestuur and de CEO moeten altijd op de hoogte worden gebracht.

### III.10 DE SECRETARIS VAN DE VENNOOTSCHAP

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het aanstellen en ontslaan van de secretaris van de Vennootschap. De Raad van Bestuur ziet erop toe dat de aangestelde persoon de benodigde vaardigheden en kennis heeft inzake bestuursaangelegenheden.

De functie van de secretaris van de Vennootschap omvat:

- het ondersteunen van de Raad van Bestuur en zijn comités in alle bestuursaangelegenheden;
- de opstelling van het Corporate Governance Charter en de Verklaring inzake Corporate Governance;
- het zorgen voor een goede informatiedoorstroming binnen de Raad van Bestuur en zijn Comités en tussen het Executive Committee en de Niet-Uitvoerende Bestuurders;
- het accuraat opnemen van de essentie van de besprekingen en de besluiten in de vergaderingen van de Raad van Bestuur in de notulen; en
- het faciliteren van initiële vorming en het ondersteunen van professionele ontwikkeling waar nodig.

Bestuurders hebben individueel toegang tot de secretaris van de Vennootschap.

■ DEEL IV ■

ADVIESCOMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP  
ALGEMENE BEPALINGEN EN REGLEMENTEN

# DEEL IV

ADVIESCOMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR  
VAN DE VENNOOTSCHAP –  
ALGEMENE BEPALINGEN EN REGLEMENTEN

ageas.



CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

## IV.1. ALGEMENE BEPALINGEN VOOR ALLE ADVIESCOMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur heeft de volgende Adviescomités opgericht teneinde hem te adviseren met betrekking tot te nemen besluiten, te verzekeren dat bepaalde zaken voldoende zijn behandeld en, indien nodig, specifieke zaken onder de aandacht te brengen bij de Raad van Bestuur.

- het Audit Committee
- het Risk & Capital Committee
- het Remuneration Committee
- het Nomination & Corporate Governance Committee

De besluitvorming blijft echter de collegiale verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur.

### IV.1.1. SAMENSTELLING

De Adviescommissies bestaan uitsluitend uit niet-uitvoerende bestuurders, met minimaal drie en een meerderheid van onafhankelijke bestuursleden, om de controlefunctie van de Raad te versterken.

De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat elk Comité als geheel evenwichtig is samengesteld en dat het de benodigde onafhankelijkheid, competenties, kennis, ervaring en vermogen heeft om zijn taken effectief uit te voeren en dat er voor elk Comité een Voorzitter is benoemd.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur is geen lid van de Adviescomités, met uitzondering van het Nomination & Corporate Governance Committee, dat hij/zij voorziet. Alle niet-uitvoerende bestuurders van de Raad van Bestuur hebben een permanente uitnodiging om de vergaderingen van de andere Comités bij te wonen.

### IV.1.2. VERGADERINGEN

Elk Comité komt vaak genoeg bijeen opdat het zijn opdrachten doeltreffend kan vervullen. Elk Comité heeft de mogelijkheid om met elke relevante persoon te spreken zonder dat daarbij een lid van het Executive Committee aanwezig is.

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

- een vergadering van een Adviescomité pas rechtsgeldig is als ten minste een meerderheid van de leden fysiek aanwezig is. Uitgangspunt is dat leden van de Adviescomités de vergaderingen persoonlijk bijwonen.
- een lid van het Adviescomité kan worden vertegenwoordigd door een ander lid van het Adviescomité door middel van een getekende volmacht. Een lid van een Adviescomité kan niet meer dan één volmacht houden;
- Adviescomités handelen als college en besluiten van Adviescomités worden gewoonlijk genomen bij eenparigheid van stemmen. Indien gewenst kan de Comitévoorzitter of een ander lid van het Adviescomité een besproken kwestie aan een stemming onderwerpen. Een beslissing wordt dan genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen door de aanwezige of vertegenwoordigde leden van het Adviescomité. Bij staking van stemmen is de stem van de Comitévoorzitter doorslaggevend;
- Notulen van iedere vergadering van het Adviescomité worden notulen gemaakt.

Na elke Comitévergadering ontvangt de Raad van Bestuur een verslag over zijn bevindingen en aanbevelingen, dat op de volgende vergadering van de Raad van Bestuur mondeling wordt besproken.

## ■ DEEL IV ■

### ADVIESCOMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP ALGEMENE BEPALINGEN EN REGLEMENTEN

Presentaties worden doorgaans gedaan door de leden van de Executive Board (CEO, CFO, CRO) en de hoofden van de onafhankelijke functies. Leden van het Uitvoerend Comité die geen bestuurslid zijn, worden af en toe uitgenodigd om de vergaderingen bij te wonen.

Comités kunnen te allen tijde bijeenkomen zonder aanwezigheid van de leden van de uitvoerende raad. De commissies houden minstens één keer per jaar een vergadering zonder gasten.

Van de leden van de commissie wordt verwacht dat zij jaarlijks ten minste 75% van de vergaderingen bijwonen. Het aantal vergaderingen van de Raad van Bestuur en het Comité van de Raad van Bestuur en de individuele presentielijst van de leden van de Raad van Bestuur worden bekendgemaakt in de Corporate Governance Verklaring.

#### IV.1.3. BEOORDELING

Elk Adviescomité evalueert minstens één keer per jaar zijn prestaties en brengt hierover verslag uit aan de Raad van Bestuur. Bij deze gelegenheid overweegt elk Adviescomité 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.

## IV. 2. REGLEMENT VAN HET AUDIT COMMITTEE

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

#### IV.2.1. ROL

De rol van het Audit Committee 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 de financiële verslaggeving en risico's.

In aanvulling hierop beoordeelt het Audit Committee de specifieke regelingen om bezorgdheden te uiten – in vertrouwen – over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële verslaggeving of andere zaken. Het Audit Committee treft regelingen waarbij personeelsleden de Voorzitter van het Audit Committee rechtstreeks kunnen inlichten. Indien dat nodig wordt geacht, worden er regelingen getroffen voor een proportioneel en onafhankelijk onderzoek naar dergelijke zaken en voor passende vervolgstappen.

De externe auditor en het hoofd van de interne auditfunctie hebben rechtstreekse en onbeperkte toegang tot de Voorzitter van het Audit Committee en tot de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

Materies betreffende het auditplan en alle aangelegenheden die voortvloeien uit het auditproces worden op de agenda geplaatst van elke vergadering van het Audit Committee en worden ten minste eenmaal per jaar specifiek besproken met de externe en interne auditor.

#### IV.2.2. VERANTWOORDELIJKHEDEN

Het Auditcomité heeft een essentiële rol te vervullen met betrekking tot de toezichhoudende functie van de Raad van Bestuur en is ten minste verantwoordelijk voor de volgende taken:

- het meedelen aan de Raad van Bestuur van de resultaten van de wettelijke controle van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening en van de geconsolideerde jaarlijkse duurzaamheidsrapportering, alsmede het verduidelijken van de wijze waarop de wettelijke controle van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening en de assurance van de duurzaamheidsrapportering hebben bijgedragen aan de integriteit van respectievelijk de financiële en de duurzaamheidsrapportering; en het specificeren van de rol van het auditcomité in dit proces;
- het monitoren van het financiële en geconsolideerde jaarlijkse duurzaamheidsrapportingsproces, met inbegrip van het elektronische rapportageproces en het proces dat door de Vennootschap wordt uitgevoerd om de gerapporteerde informatie te identificeren in overeenstemming met de Europese standaarden voor duurzaamheidsrapportage (ESRS), en aanbevelingen of voorstellen in te dienen om de integriteit ervan te waarborgen;
- het monitoren van de doeltreffendheid van de interne controle- en risicobeheersystemen van de Vennootschap en het monitoren van de interne audit en de efficiëntie ervan, zowel met betrekking tot de financiële verslaglegging als de geconsolideerde jaarlijkse duurzaamheidsrapportage van de onderneming, met inbegrip van haar elektronische rapportageproces;
- het toezicht op de wettelijke controle van de jaarrekening, het bestuursverslag en de geconsolideerde jaarrekening, met inbegrip van de opvolging van de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de commissaris en, in voorkomend geval, door de externe accountant belast met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening en het toezicht op de assurance van de geconsolideerde jaarlijkse duurzaamheidsrapportering;
- het beoordelen en bewaken van de onafhankelijkheid van de commissaris en van de externe accountant die belast is met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening en van de geconsolideerde jaarlijkse duurzaamheidsrapportering, in het bijzonder met betrekking tot de verdienste van het verlenen van aanvullende diensten aan de Vennootschap. Het Auditcomité analyseert samen met de commissaris specifiek de risico's voor de onafhankelijkheid van de commissaris en de waarborgen die worden toegepast om deze risico's te beperken wanneer de totale vergoedingen ontvangen van een organisatie van openbaar belang zoals bedoeld in artikel 1:12 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen de criteria van artikel 4, lid 3, van Verordening (EU) nr. 537/2014 overschrijden;
- het doen van aanbevelingen aan de Raad met betrekking tot de benoeming van de externe accountant die belast is met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening en van de geconsolideerde jaarlijkse duurzaamheidsverslaggeving.

Daarnaast brengt het Auditcomité regelmatig verslag uit aan de Raad van Bestuur over de uitvoering van zijn taken, ten minste wanneer de Raad van Bestuur jaarrekeningen, geconsolideerde jaarrekeningen, geconsolideerde jaarlijkse duurzaamheidsrapportages en, in voorkomend geval, samengevatte financiële overzichten voor publicatiedoeleinden opstelt.

Daarnaast doet het Auditcomité aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over:

- informatieverschaffing over de duurzaamheidsrapportering, over de interne controle en over de activiteiten van het Auditcomité in het jaarverslag;
- de taken in verband met interne controle, interne of externe audit die door de Raad van Bestuur of de Voorzitter kunnen worden geëist;
- andere audit gerelateerde onderwerpen die het Auditcomité van tijd tot tijd passend acht.

### IV.2.3. SAMENSTELLING

De leden van het Audit Committee worden aangesteld door de Raad van Bestuur op voorstel van de Voorzitter, na raadpleging van het Nomination & Corporate Governance Committee.

In aanvulling op de bovengenoemde algemene regels:

- is de meerderheid van de leden onafhankelijk in de zin van punt 3.5 van de Code van 2020 en de Solvency II Wet.
- moeten de leden van het Audit Committee beschikken over collectieve expertise op het gebied van de activiteiten van de Vennootschap en op het gebied van audit en boekhouding; en
- moet ten minste één lid van het Audit Committee een deskundige zijn op het gebied van audit en/of boekhouding.

De Voorzitter van het Audit Committee wordt aangesteld door de leden van het Audit Committee; het Audit Committee mag niet voorgezeten worden door de Voorzitter, noch door een voormalig lid van het Executive Committee (inclusief een voormalige CEO), noch door een voormalige Senior Manager, noch door een voormalige executive director of senior manager van een van de entiteiten van Ageas.

De Chief Auditor woont ook alle vergaderingen van het Audit Committee volledig bij. Hij/Zij levert en verschaft toelichting bij de kwartaalverslagen met hun bevindingen en aanbevelingen om het Audit Committee te ondersteunen bij de uitvoering van bovengenoemde verantwoordelijkheden. Het Audit Committee houdt minstens één vergadering per jaar waarbij geen enkel lid van het Executive Committee aanwezig is.

## IV. 3. REGLEMENT VAN HET RISK & CAPITAL COMMITTEE

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

### IV.3.1. ROL

Het Risk & Capital Committee verstrekt advies aan de Raad van Bestuur over alle aspecten van de huidige en toekomstige risicostrategie en risicotolerantie, voor de Groep en voor de herverzekeringsactiviteiten en ondersteunt de Raad van Bestuur bij de uitoefening van toezicht op de uitvoering van die strategie door het Executive Committee.

### IV.3.2. VERANTWOORDELIJKHEDEN

Meer specifiek heeft het Risk & Capital Committee ten minste de volgende taken.

Met betrekking tot de herverzekeringsactiviteiten in het bijzonder zal het Risico- en Kapitaalcomité aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur over de vaststelling van de risicobereidheid voor herverzekering, bestaande uit de herverzekering specifieke risicolimieten (per gebeurtenis, per risico), de herverzekering specifieke SCR en de kapitaalallocatie naar herverzekeringsactiviteiten.

Wat betreft de risicostrategie:

- zijn opinie geven aan de Raad van Bestuur over de toereikendheid van de organisatie van de beschikbare

middelen en de bevoegdheden voor het identificeren, meten, controleren en rapporteren van de belangrijkste risico's waaraan de Vennootschap is blootgesteld;

- zijn oordeel geven aan de Raad van Bestuur over de geschiktheid van de procedure voor de bewaking van de risico's op basis van de uitdagingen voor de Vennootschap in haar verschillende activiteitsgebieden en in het bijzonder de scheiding tussen de uitvoerende en controlefuncties;
- advies verstrekken aan de Raad van Bestuur over alle aspecten in verband met de huidige en toekomstige risicostrategie en risicotolerantie.
- vaststellen van de aard, omvang, vorm en frequentie van de risico-informatie die aan het Committee moet worden verstrekt;
- samenwerken met het Remuneration Committee, in het bijzonder om erop toe te zien dat het totale bedrag dat is toegewezen voor de variabele beloning en de prestatiedoelstellingen opgenomen in het Bezoldigingsbeleid verenigbaar zijn met het risicoprofiel van de Vennootschap;
- aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur over de toewijzing van strategische activa, en erop toezien dat alle noodzakelijke controlemechanismen aanwezig zijn;
- aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur over de jaarlijkse eigen inschatting van risico en solvabiliteit (ORSA-rapport);
- erop toezien dat de strategische beslissingen van de Raad van Bestuur met betrekking tot het aangaan van verzekeringsverplichtingen, de aanleg van technische voorzieningen, het voorzien in overdrachten voor herverzekering, het beleggingsbeleid, het beheer van activa en verplichtingen en het liquiditeitsbeheer, rekening houden met de risico's die de Vennootschap loopt in het licht van haar bedrijfsmodel en haar risicostrategie – in het bijzonder de reputatierisico's – die zouden kunnen ontstaan door de soorten producten die aan klanten worden aangeboden.

Wat betreft de werking van de risicobeheerfunctie:

- onderzoek naar de procedures die door de Vennootschap worden gehanteerd in overeenstemming met de door de Raad van Bestuur vastgestelde strategie, om de risico's af te dekken die gepaard gaan met haar activa, transacties en haar aansprakelijkheid als gevolg van gewijzigde verzekeringspolissen;
- opvragen van alle noodzakelijke informatie (ten minste het jaarverslag) bij de risicobeheerfunctie en informeren over het actieplan en de opvolging van dit plan door de risicobeheerfunctie;
- luisteren naar de Chief Risk Officer, advies verstrekken aan de Raad van Bestuur over de organisatie van de risicobeheerfunctie en informatie verkrijgen over zijn werkprogramma; in voorkomend geval de Raad van Bestuur verzoeken om specifieke taken aan de risicobeheerfunctie op te leggen.

Wat betreft kapitaal doet het Risk & Capital Committee aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over:

- het niveau en de kwaliteit van het kapitaal van Ageas als geheel en van zijn afzonderlijke activiteiten en de solvabiliteit van Ageas;
- de impact van grote strategische initiatieven (o.a. fusies, partnerships, overnames en desinvesteringen) op de solvabiliteits- en kapitaalpositie van Ageas.

Daarnaast doet het Risk & Capital Committee aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over:

- andere risico- en kapitaalgerelateerde onderwerpen, indien het Risk & Capital Committee 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 Risk & Capital Committee zoals opgenomen in het Jaarverslag.

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

## ■ DEEL IV ■

### ADVIESCOMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP ALGEMENE BEPALINGEN EN REGLEMENTEN

#### IV.3.3. SAMENSTELLING

De leden van het Risk & Capital Committee worden aangesteld door de Raad van Bestuur op voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, na raadpleging van het Nomination & Corporate Governance Committee.

In aanvulling op de bovengenoemde algemene regels:

- is ten minste een van de leden onafhankelijk in de zin van punt 3.5 van de Code van 2020 et la Loi Solvency II; en
- beschikken alle leden van het Risk & Capital Committee individueel over de nodige kennis, expertise, ervaring en deskundigheid om de risicostrategie en de risicotolerantie van de Vennootschap te begrijpen.

De verantwoordelijke voor Compliance en de verantwoordelijke voor de actuariële functie wonen de vergaderingen bij. Zij lichten hun rapporten toe met hun aanbevelingen, op kwartaal basis voor Compliance en ten minste jaarlijks voor de actuariële functie, teneinde het Risk & Capital Committee te ondersteunen in de uitvoering van hierboven gelijste verantwoordelijkheden.

## IV.4. REGLEMENT VAN HET REMUNERATION COMMITTEE

De Algemene Bepalingen die van toepassing zijn op alle Adviescomités, zoals hiervoor uiteengezet, zijn eveneens volledig van toepassing op het Remuneration Committee; daarnaast gelden eveneens de hierna uiteengezette bepalingen.

### IV.4.1. ROL

Het Remuneration Committee doet voorstellen aan de Raad van Bestuur omtrent het Bezoldigingsbeleid voor Niet-Uitvoerende Bestuurders en het Executive Committee, de jaarlijkse evaluatie van de prestaties van het Executive Committee en de verwezenlijking van de strategie van de Vennootschap op basis van overeengekomen prestatie maatstaven en -doelstellingen.

Om coherentie binnen de Groep te waarborgen, doet het Remuneration Committee de Raad van Bestuur aanbevelingen over het toepassen van de bezoldigingsregels op de managementstructuren van Ageas.

### IV.4.2. VERANTWOORDELIJKHEDEN

Het Remuneration Committee verstrekt advies aan de Raad van Bestuur zodat de stimulansen die door het Bezoldigingsbeleid worden gecreëerd, niet van dien aard zijn dat ze buitensporige risico's of gedragingen in de hand werken die andere belangen nastreven dan het belang van de Vennootschap en haar stakeholders. Het Remuneration Committee heeft ten minste de volgende taken:

- advies geven over het Bezoldigingsbeleid van Ageas;
- voorbereiden van beslissingen over bezoldiging, in het bijzonder beslissingen die gevolgen hebben voor de risico's en het risicobeheer van Ageas en waarover de Raad van Bestuur moet beslissen; en
- uitoefenen van direct toezicht op de bezoldiging van de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties.
- advies geven aan de Raad van Bestuur over de bezoldiging van Niet-Uitvoerende Bestuurders voor mandaten van bestuurders in gecontroleerde entiteiten van de groep;
- ter informatie de prestaties te beoordelen van de CEO's van de kernentiteiten (zoals gedefinieerd door de Raad van Bestuur) en die geen lid zijn van het Executive Committee.

Andere taken van het Remuneration Committee zijn onder meer aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur over de verslaggeving over het Bezoldigingsbeleid, het bezoldigingsverslag en het verslag van het Remuneration Committee, en verzekeren dat alle wet- en regelgeving met betrekking tot bekendmakingsvereisten werd nageleefd.

## ■ DEEL IV ■

### ADVIESCOMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP ALGEMENE BEPALINGEN EN REGLEMENTEN

#### IV.4.3. SAMENSTELLING

Het Remuneration Committee moet zodanig zijn samengesteld dat het zich een deskundig en onafhankelijk oordeel kan vormen over het Bezoldigingsbeleid en het toezicht daarop.

De leden van het Remuneration Committee worden aangesteld door de Raad van Bestuur op voorstel van de Voorzitter, na raadpleging van het Nomination & Corporate Governance Committee.

In aanvulling op de bovengenoemde algemene regels:

- is de meerderheid van de leden onafhankelijk in de zin van punt 3.5 van de Code van 2020.
- heeft ten minste één lid ervaring in personeelszaken;
- mag niet meer dan één lid tevens lid zijn van het uitvoerend management van een andere beursgenoteerde onderneming;

mag het Remuneration Committee niet voorgezeten worden door de Voorzitter, noch door een voormalig lid van het Executive Committee.

De CEO is steeds aanwezig als zaken met betrekking tot de andere Executive Managers besproken worden,, behalve voor zaken die hem aangaan.

## IV.5 REGLEMENT VAN HET NOMINATION & CORPORATE GOVERNANCE COMMITTEE

De Algemene Bepalingen die van toepassing zijn op alle Adviescomités, zoals boven uiteengezet, zijn volledig van toepassing op het Nomination & Corporate Governance Committee, met inachtneming van het volgende.

### IV.5.1. ROL

Het Nomination & Corporate Governance Committee adviseert de Raad van Bestuur over alle aspecten die verband houden met governance, de benoeming van leden van de Raad van Bestuur en leden van het Executive Committee, opvolging, programma's voor talentontwikkeling, programma's ter bevordering van diversiteit in leiderschap en ESG-gerelateerde zaken.

Meer specifiek beoordeelt de Nominatie- en Corporate Governance Commissie het kennisniveau, de betrokkenheid, beschikbaarheid en de onafhankelijkheid van bestuurders en identificeert zij de behoeften en het passende profiel dat wordt gezocht voor toekomstige bestuurders.

#### IV.5.2. VERANTWOORDELIJKHEDEN

Meer specifiek heeft het Nomination & Corporate Governance Committee ten minste de volgende verantwoordelijkheden:

- aanbevelingen doen aan de Raad van Bestuur over de benoeming van Bestuurders, leden van het Executive Committee en onafhankelijke controlefuncties;
- de benoeming van de CEO's van de kernentiteiten van de groep (zoals bepaald door de Raad van Bestuur) goed te keuren;
- plannen opstellen voor de ordelijke opvolging van Bestuurders en ervoor zorgen dat er voldoende en regelmatige aandacht is voor de opvolging van leden van het Executive Committee;
- leiden van het herbenoemingsproces van Bestuurders;
- ervoor zorgen dat er gepaste programma's zijn voor talentontwikkeling en voor de bevordering van diversiteit in leiderschap;
- ervoor zorgen dat de corporate-governancepraktijken volledig in overeenstemming zijn met de betreffende wet- en regelgeving en het belang weerspiegelen dat de Raad van Bestuur hecht aan de behoorlijke uitoefening van zijn fiduciaire taken;
- aanbevelingen doen over de doeltreffendheid van de corporate-governancestructuur; en
- aanbevelingen doen over milieu- en maatschappijaangelegenheden, naast de bestuursaangelegenheden en duurzaamheids KPI's.

Wat de benoeming, de herverkiezing en het ontslag van Bestuurders en leden van het Executive Committee betreft, doet het Nomination & Corporate Governance Committee aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over:

- het proces van de benoeming of herverkiezing van Niet-Uitvoerende Bestuurders, zoals dat wordt geïnitieerd en geleid door de Voorzitter, die aan het Nomination & Corporate Governance Committee (een) kandida(a)t(en) voor benoeming voorstelt, rekening houdend met toepasselijke principes en criteria zoals vastgesteld door de Raad van Bestuur, en rekening houdend met de beoordeling van de prestaties van de Bestuurder;
- het proces van de herverkiezing en opvolging van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, dat door het Nomination & Corporate Governance Committee wordt geleid volgens een procedure die in overleg met de Voorzitter wordt vastgesteld;
- de benoeming of het ontslag van de leden van het Executive Committee. Voor wat de CEO betreft, is de aanbeveling van het Nomination & Corporate Governance Committee gebaseerd op een voorstel van de Voorzitter, terwijl de aanbevelingen voor de aanstelling of het ontslag van andere leden van het Executive Committee gebaseerd zijn op een voorstel dat wordt ingediend door de CEO, in overleg met de Voorzitter.

Met betrekking tot de corporate governance van Ageas doet het Nomination & Corporate Governance Committee aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over:

- de controle of de corporate-governancepraktijken op het 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 corporate-governancestructuur en het Corporate Governance Charter van Ageas.

## ■ DEEL IV ■

### ADVIESCOMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP ALGEMENE BEPALINGEN EN REGLEMENTEN

Met betrekking tot de dialoog met de stakeholders doet het Nomination & Corporate Governance Committee aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over het beleid en de controlemechanismen die de relaties tussen de Vennootschap en haar stakeholders regelen, in lijn met best practices, inclusief milieugebonden en sociale zaken en aangelegenheden in verband met gezondheid en veiligheid.

Bovendien doet het Nomination & Corporate Governance Committee aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over:

- belangenconflicten van Bestuurders en verklaringen van afstand en andere hiermee samenhangende acties;
- de informatieverschaffing in het Jaarverslag over milieugebonden, sociale en bestuur gebonden aangelegenheden en over de activiteiten van het Nomination & Corporate Governance Committee;
- andere bestuur gerelateerde onderwerpen van Ageas zoals gewenst door de Raad van Bestuur of de Voorzitter.

#### IV.5.3. SAMENSTELLING

De leden van het Nomination & Corporate Governance Committee worden aangesteld door de Raad van Bestuur op voorstel van de Voorzitter.

De leden zijn de Voorzitter van de Raad van Bestuur, tevens de Voorzitter van het Nomination & Corporate Governance Committee, de Vicevoorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitters van het Audit Committee, het Risk and Capital Committee en het Remuneration Committee.

Het Nomination & Corporate Governance Committee wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad van Bestuur, behalve voor de benoeming van zijn/haar opvolger.

Het is de vaste gewoonte dat de Comitévoorzitter de CEO uitnodigt om vergaderingen bij te wonen.

## IV.6 INTERACTIE TUSSEN COMMITTEES

### IV.6.1. RELATIE TUSSEN HET AUDIT COMMITTEE EN HET RISK & CAPITAL COMMITTEE

Wat betreft de relatie tussen de taak van het Audit Committee, namelijk de beoordeling van de doeltreffendheid van het systeem voor risicobeheer, en de taken van het Risk & Capital Committee, moet worden opgemerkt dat deze twee comités werken op basis van verschillende standpunten en dat ze hun beoordelingen baseren op verschillende rapporten. De taken van het Audit Committee en het Risk & Capital Committee in verband met de beoordeling van het risicobeheersysteem, vullen elkaar dan ook aan.

Het Audit Committee beoordeelt of de interne controleprocessen en -procedures geschikt zijn, in het bijzonder op basis van de rapporten van de interne auditfunctie en zorgt er in dit opzicht voor dat de interne controlemaatregelen bijdragen aan een effectief risicobeheer.

Het Risk & Capital Committee is onder andere verantwoordelijk voor de beoordeling van de door de Vennootschap gehanteerde risicostrategie, de geschiktheid van het proces voor de bewaking van risico's en de kwaliteit van de rapporten over de risicobeheerfunctie.

Op basis van de werkzaamheden van het Risk & Capital Committee in verband met de risicostrategie en de goede werking van de risicobeheerfunctie, en de werkzaamheden van het Audit Committee in verband met de interne controle, zou de Raad van Bestuur een oordeel moeten kunnen vormen over de doeltreffendheid van het risicobeheersysteem.

### IV.6.2. RELATIE TUSSEN HET REMUNERATION COMMITTEE EN HET NOMINATION & CORPORATE GOVERNANCE COMMITTEE

Samen met het Nomination & Corporate Governance Committee doet het Remuneration Committee aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over:

- de jaarlijkse doelstellingen en aansluitende evaluatie van de prestaties van de CEO, telkens gebaseerd op een voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur; en
- de jaarlijkse doelstellingen en aansluitende evaluatie van de prestaties van de andere leden van de Executive Committee, gebaseerd op een gezamenlijk voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de CEO.

# DEEL V

## EXECUTIVE COMMITTEE

## V.1. HET EXECUTIVE COMMITTEE

### V.1.1 VERANTWOORDELIJKHEDEN EN BEVOEGDHEDEN

De Vennootschap heeft een Uitvoerend Comité overeenkomstig artikel 45 van de Wet betreffende de statuten en het toezicht op verzekerings- en herverzekeringsmaatschappijen, aan welke alle bestuursbevoegdheden zoals beschreven in artikel 7:110 van de Wet op Vennootschappen en Verenigingen door de Raad van Bestuur zijn gedelegeerd.

Bijgevolg beschikt het Directiecomité over alle bevoegdheden, met uitzondering van de bevoegdheden die uitdrukkelijk aan het bestuur zijn toegekend, zoals beschreven in artikel 7:109 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In het bijzonder, en zonder uitputtend te zijn, is het Executive Committee verantwoordelijk voor de volgende activiteiten en voor de verslaggeving ervan aan de Raad van Bestuur:

- het management van de Vennootschap in overeenstemming met de vooropgestelde strategische doelstellingen en met gepaste aandacht voor de risicotolerantie limieten die zijn vastgelegd door de Raad van Bestuur; deze verantwoordelijkheid omvat onder andere:
  - het analyseren van strategieën, businessplannen en meerjarige budgetten voorgelegd door de Operating Segmenten (België, Europa, Azië en Herverzekering) 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; en
  - het doen van aanbevelingen over het mogelijk aangaan, herzien, of beëindigen van enige alliantie, (af)splitsing of fusie, investeringen, acquisities en desinvesteringen die een verplichting van de Vennootschap betreffen of waarmee een bedrag hoger dan EUR 25 miljoen is gemoeid;
- In het bijzonder voor de herverzekeringsaangelegenheden keurt het Executive Committee het door de Raad goed te keuren beleid goed en brengt het regelmatig verslag uit aan de Raad van Bestuur over de ontwikkeling en de resultaten van de herverzekeringsactiviteit.
- het opstellen en presenteren aan de Raad van Bestuur van de financiële en niet-financiële informatie; deze verantwoordelijkheid omvat:
  - een volledige, tijdige, betrouwbare en accurate voorbereiding van de jaarrekeningen van de Vennootschap voorleggen aan de Raad van Bestuur, overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen en het beleid van de Vennootschap ter zake;
  - de verplichte publicatie door de Vennootschap van de jaarrekeningen en andere materiële financiële en niet-financiële informatie voorbereiden;
  - een evenwichtige en begrijpelijke beoordeling van de financiële situatie van de Vennootschap voorstellen aan de Raad van Bestuur;

- de implementatie van het risicobeheersysteem:
  - het kader voor risicobereidheid, het algemene beleid voor risicobeheer en de specifieke beleidslijnen voor risicobeheer die zijn vastgesteld door de Raad van Bestuur, omzetten in procedures en processen;
  - de implementatie van de noodzakelijke maatregelen om risico's te beheersen;
  - er op basis van de rapporten van de onafhankelijke controlefuncties voor zorgen dat alle relevante risico's waaraan de Vennootschap is blootgesteld (financiële risico's, verzekeringsrisico's, operationele en andere risico's, inclusief milieugebonden risico's) op gepaste wijze worden geïdentificeerd, gemeten, beheerd, beheerst en gerapporteerd;
  - toezicht op de ontwikkeling van het risicoprofiel van de Vennootschap en toezicht op het risicobeheersysteem;
  
- introductie, bewaking en beoordeling van de organisatiestructuur en de operationele structuur:
  - implementatie van de duurzaamheid-beleidslijnen die door de Raad van Bestuur zijn vastgesteld (inclusief het beleid inzake deskundigheid en betrouwbaarheid, het Bezoldigingsbeleid, het beleid voor uitbesteding, interne regels over externe functies, het beveiligings- en continuïteitsbeleid, het integriteitsbeleid) door ze om te zetten in concrete procedures en processen;
  - opzetten van een organisatiestructuur en een operationele structuur ter ondersteuning van de strategische doelen en in overeenstemming met het door de Raad van Bestuur vastgestelde kader voor risicobereidheid, in het bijzonder door de bevoegdheden en verantwoordelijkheden van elk onderdeel van de Vennootschap te bepalen en de beleidslijnen en procedures voor rapportering te beschrijven;
  - opzetten van gepaste interne controlemechanismen op elk niveau van de Vennootschap en beoordelen of deze mechanismen gepast zijn;
  - implementeren van het vereiste kader voor de organisatie en de goede werking van de onafhankelijke controlefuncties, en op basis van de werkzaamheden van die controlefuncties beoordelen of de beleidslijnen inzake risicobeheer, interne controle en bestuur die door de Vennootschap zijn vastgesteld, doeltreffend en efficiënt zijn;
  - toezien op de goede implementatie van het Bezoldigingsbeleid;
  - opzetten van een systeem voor interne rapportering dat een redelijke mate van zekerheid verschaft over de integriteit van de financiële informatie en prudentiële rapportering;
  
- Rapportage aan de Raad van Bestuur en aan de Nationale Bank van België (de NBB):
  - het meedelen van de relevante informatie en gegevens aan de Raad van Bestuur en/of, indien van toepassing, aan de Adviescomités, opdat zij de activiteiten van de Vennootschap kunnen controleren;
  - implementatie van het door de Raad van Bestuur vastgestelde beleid voor rapportage aan de NBB, en in deze context de indiening van de verwachte prudentiële informatie aan de NBB; en
  - ten minste eenmaal per jaar een rapport bezorgen aan de Raad van Bestuur, de erkende accountant en de NBB over de effectiviteit van het bestuursstelsel.

- verzekeren van behoorlijke communicatie met alle relevante externe stakeholders. Hiervoor dient het Executive Committee:
  - de activiteiten van de afdelingen communicatie en beleggersrelaties en enige andere persoon die in dit opzicht verantwoordelijkheden heeft, nauwlettend in het oog te houden en er desnoods rechtstreeks bij betrokken te zijn;
  - de Algemene Vergadering voor te bereiden (onder voorbehoud van het recht van de Raad van Bestuur om de Algemene Vergadering op te roepen en de goedkeuring van de bijzondere verslagen van de Raad die moeten worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering);
  - 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.

## V.2. SAMENSTELLING

De samenstelling van het Executive Committee moet altijd in verhouding staan tot de complexiteit van de Vennootschap.

Het Executive Committee bestaat uit de CEO en andere personen aangeduid door de Raad van Bestuur. Momenteel zijn naast de CEO ook de Chief Financial Officer (CFO), de Chief Risk Officer (CRO), de Managing Director Europe (MDE), de Managing Director Asia & Business Development (MDA&BD), de Managing Director Belgium (MDB) and de Managing Director Reinsurance & Investments (MDR&I) lid van het Executive Committee.

De CEO, de CFO en de CRO zijn ook bestuursleden om de band met de Raad te onderhouden.

Het Nomination & Corporate Governance Committee formuleert aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over de aanstelling of het ontslag van leden van het Executive Committee.

Voor wat de CEO betreft, is de aanbeveling van het Nomination & Corporate Governance Committee gebaseerd op een voorstel van de Voorzitter, terwijl voor de aanstelling of het ontslag van andere leden van het Executive Committee de aanbevelingen zijn gebaseerd op een voorstel dat wordt ingediend door de CEO, in overleg met de Voorzitter.

## V.3 ORGANISATIE

Het Executive Committee fungeert als college, met dien verstande dat het is samengesteld uit leden die verschillende managementfuncties uitoefenen. Collegialiteit verhindert niet dat er aan de leden van het Executive Committee specifieke, zij het niet-exclusieve, verantwoordelijkheidsdomeinen worden toegewezen.

Dit interne taakverdeling tussen de leden van het Executive Committee voldoet aan de Solvency II-wet. Dit impliceert dat de controlefuncties zowel operationeel als hiërarchisch onafhankelijk moeten zijn van de Business Units en de operationele functies van de Vennootschap. Hiërarchische onafhankelijkheid impliceert dat de personen die verantwoordelijk zijn voor de controlefuncties rapporteren aan een lid van het Executive Committee dat geen belangenconflict heeft als gevolg van de gelijktijdige uitvoering van meerdere taken, inclusief eenheden of functies die risico's genereren.

De CEO is de Voorzitter van het Executive Committee en draagt zorg voor de organisatie en de goede werking ervan. Het 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 Executive Committee bijeengeroepen worden. Als de CEO afwezig is, worden vergaderingen voorgezeten door de CFO. Van iedere vergadering van het Executive Committee worden notulen gemaakt.

De General Counsel heeft een vaste uitnodiging om de vergadering bij te wonen, om het Uitvoerend Comité te adviseren over juridische kwesties die tijdens de besprekingen aan bod komen.

#### V.4. BESLISSINGEN

De beslissingen van een vergadering van het Executive Committee zijn alleen geldig als ten minste een meerderheid van de leden van het Executive Committee aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Beslissingen van het Executive Committee worden genomen met eenparigheid van stemmen. De leden van het Executive Committee dienen loyaal te zijn ten aanzien van de genomen beslissingen. Indien nodig onderwerpt de CEO, op eigen initiatief of op verzoek van een ander lid van het Executive Committee, een besproken kwestie aan stemming. De beslissing wordt dan genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen door alle aanwezige of vertegenwoordigde leden. Bij staking van stemmen is de stem van de CEO doorslaggevend.

De beslissingen zullen in de notulen worden opgenomen.

Overeenkomstig artikel 7:114 van de Belgische Wet op Bedrijven en Verenigingen kunnen de besluiten van het Uitvoerend Comité worden aangenomen met unanieme schriftelijke instemming van haar leden.

Het Uitvoerend Comité vergadert wekelijks. In de regel wordt van de leden verwacht dat zij persoonlijk aanwezig zijn bij de vergaderingen. Het bedrijf kan – waar nodig en passend – vergaderingen organiseren via video-, telefonische of interne gebaseerde middelen.

Vergaderingen worden in principe gehouden op het geregistreerde kantoor van de Vennootschap.

#### V.5. PRESTATIEBEOORDELING

Het Executive Committee bespreekt en beoordeelt regelmatig zijn eigen prestaties als bedrijfsorgaan. De CEO bespreekt het resultaat van deze beoordeling met de Voorzitter van de Raad van Bestuur, die vervolgens – indien dit nuttig wordt geacht – samen met de CEO-verslag uitbrengt aan de Raad van Bestuur.

Met betrekking tot de individuele prestatiebeoordeling bepalen de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur jaarlijks gezamenlijk, op basis van voorstellen van de CEO in samenspraak met de Voorzitter van de Raad van Bestuur, de doelstellingen die de leden van het 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 van de Raad van Bestuur. Deze prestatiebeoordeling maakt deel uit van de procedure voor de opvolgingsplanning van het Executive Committee en voor de overige leden van het Executive Committee en voor de bepaling van het prestatie gerelateerde deel van hun bezoldiging.

■ DEEL VI ■

ONAFHANKELIJKE CONTROLEFUNCTIES

ageas.



CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

# DEEL VI

## ONAFHANKELIJKE CONTROLEFUNCTIES

## VI. DE INTERNE CONTROLEFUNCTIES

De risicobeheerfunctie, de actuariële functie, de compliance functie en de interne auditfunctie vormen samen een coherent geheel van transversale controlefuncties.

De bevindingen en aanbevelingen van deze onafhankelijke controlefuncties worden door het Executive Committee omgezet in maatregelen om de managementstructuur, de organisatie of de interne controle te versterken. De Vennootschap heeft geen activiteitengebieden die om commerciële of financiële redenen als geheel kunnen worden onttrokken aan het toezicht door de controlefuncties.

### VI.1. ONAFHANKELIJKHEID

De vier controlefuncties zijn onafhankelijk, wat weerspiegeld wordt in de status van de betreffende functie (organisatorische scheiding van de functies die aanleiding zouden kunnen geven tot risico's), de prerogatieven van deze functie (middelen en toegang binnen de Vennootschap) en de regels voor de bezoldiging van de personen die verantwoordelijk zijn voor deze functies.

Om de onafhankelijkheid van de controlefuncties te waarborgen, moet de Vennootschap voldoen aan de volgende voorwaarden:

- De onafhankelijke controlefuncties zijn organisch gescheiden van elke operationele eenheid of functie en de aan hen toegekende voorrechten zijn duidelijk gedefinieerd.
- De verzekeringsonderneming moet voldoende middelen toewijzen, zowel in termen van menselijke als materiële middelen, aan de onafhankelijke controlefuncties om hen in staat te stellen hun taken correct uit te voeren.
- Leden van de functieteams beschikken over de nodige kwalificaties en vaardigheden om effectief werk te verrichten en met integriteit te handelen, inclusief het vermijden van belangenconflicten.
- De beloningsregelingen voor het personeel van de onafhankelijke controlefuncties, inclusief het hoofd van de functie, voldoen aan niet-commerciële doelstellingen en worden onafhankelijk bepaald van de uitvoering van de gecontroleerde activiteiten;
- De verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties hebben toegang tot de raad van bestuur, indien nodig via de Auditcommissie of de Risico- en Kapitaalcommissie, zonder via de managementcommissie te hoeven gaan. Dergelijke toegang is noodzakelijk om de raad van bestuur in staat te stellen haar toezichthoudende functie effectief uit te oefenen met betrekking tot de implementatie van de gedefinieerde strategie en het functioneren van het bedrijf.
- Beheerders van onafhankelijke controlefuncties hebben geen controle over de taken die zij zelf in een eerdere functie hebben uitgevoerd. Het is in dit opzicht goede praktijk om een afkoelingsperiode van minstens 1 jaar te hanteren.
- De verantwoordelijken van de onafhankelijke controlefuncties zijn vrij van ongepaste invloed door het Uitvoerend Comité, operationele functies en andere onafhankelijke controlefuncties. Het bedrijf besteedt bijzondere aandacht aan dit tijdens missies en bij het communiceren van de resultaten van deze missies. Het garandeert de hoofden van onafhankelijke controlefuncties directe toegang tot de Raad zonder inmenging van het Uitvoerend Comité of de hoofden van de operationele eenheden.

In overeenstemming met de Solvency II-wet kunnen de personen die verantwoordelijk zijn voor onafhankelijke controlefuncties alleen uit hun functie worden ontslagen door de Raad van Bestuur. Het is noodzakelijk dat de Raad van

## ■ DEEL VI ■

### ONAFHANKELIJKE CONTROLEFUNCTIES

Bestuur het enige orgaan is met de bevoegdheid om dergelijke managers uit hun functie te ontslaan, aangezien er in deze functies toezicht wordt uitgeoefend op de manier waarop het Executive Committee zijn taken uitvoert.

Als onderdeel van zijn toezichthoudende rol, stelt de Raad van Bestuur periodiek en ten minste eenmaal per jaar vast of de onafhankelijke controlefuncties goed werken. Daartoe ontvangt de Raad van Bestuur ten minste eenmaal per jaar een rapport van het Executive Committee over de effectiviteit van het bestuursstelsel, zonder afbreuk te doen aan de direct relevante informatie die door de betreffende functies wordt verstrekt. De Raad van Bestuur verschaft ook een beoordeling van de Compliance-functie aan de NBB.

## VI.2. STATUS

De vier controlefuncties beschikken over een charter of beleid waarin ten minste wordt vermeld wat hun status (plaats in het organogram), hun onafhankelijkheid, hun taken, hun rechten en prerogatieven, hun rapporteringsverplichtingen en hun middelen zijn. Aangezien deze controlefuncties verbonden zijn, is er coördinatie vereist. Ze harmoniseren hun activiteiten en zorgen ervoor dat relevante informatie voldoende wordt uitgewisseld.

De door de vier controlefuncties gehanteerde methode en procedures dienen in overeenstemming te zijn met de aard, de omvang en de complexiteit van de risico's die inherent zijn aan het bedrijfsmodel en de werkzaamheden van de Vennootschap, en dienen duidelijk schriftelijk te worden toegelicht.

# DEEL VII

## EXTERN TOEZICHT

## VI.1. REGLEMENTAIR TOEZICHT

Het reglementaire kader waarin Ageas opereert, is enerzijds gebaseerd op de hoedanigheid van Ageas als verzekeringsgroep, en anderzijds op de hoedanigheid van ageas SA/NV als zowel een herverzekeringsonderneming als een beursgenoteerde entiteit.

### 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 het land van vestiging.

Daarnaast is de Vennootschap ook onderworpen aan toezicht als herverzekeringinstelling en aan bijkomend toezicht zoals voorgeschreven in de Europese richtlijn 2002/87/EG met betrekking tot het toezicht op (her)verzekeringsholdings. Bijkomend toezicht heeft betrekking op gebieden zoals de aandeelhoudersstructuur van de Vennootschap, de bestuursstructuur, de betrouwbaarheid van Bestuurders en management, de organisatiestructuur van Ageas, de solvabiliteit, het investeringsbeleid, risicoconcentratie en intra-groepsactiviteiten.

Dit bijkomend toezicht wordt uitgeoefend door de bevoegde instanties 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 instanties 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 NBB.

### VII.1.2. TOEZICHT OP AGEAS SA/NV ALS EMITTENT VAN BEURSGENOTEERDE EFFECTEN

Als emittent van genoteerde effecten is de Vennootschap onderworpen aan de noteringsvereisten van Euronext en aan het toezicht van de FSMA.

### 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 gedragstoezicht uitgeoefend door de FSMA. Parallel hiermee wordt deze rol in andere landen uitgeoefend door lokale toezichthoudende autoriteiten.

## VII.2. EXTERNE AUDITORS

### VII.2.1. MANDATEN VAN DE EXTERNE ACCOUNTANT

De Algemene Vergadering benoemt of herbenoemt de accountant om de drie jaar. De accountant is verantwoordelijk voor de controle van de jaarrekeningen van ageas SA/NV. Deze voert daarnaast controles uit op de de halfjaarcijfers.

Naast hun normale plichten hebben de externe accountants van verzekeringsentiteiten vaak een complementaire rol in het kader van het prudentieel toezicht.

### VII.2.2. VERSLAGEN VAN DE EXTERNE ACCOUNTANTS

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. Daarnaast kan de externe accountant ook buiten de formele vergaderingen van de Raad van Bestuur of het Audit Committee rechtstreeks contact hebben met de Voorzitter van de Raad van Bestuur of de Comitévoorzitter van het Audit Committee. Twee keer per jaar stelt de externe accountant als onderdeel van zijn semestrieel 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, zoals de toepassing van boekhoudprincipes, zwakke punten in de controle van Ageas-entiteiten, wetswijzigingen die invloed kunnen hebben op Ageas, enz. Het rapport wordt besproken in 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 namens de Raad van Bestuur toezicht op de prestaties en de onafhankelijkheid van de externe accountant. Het functioneren van de externe accountant wordt minstens één keer per drie jaar geëvalueerd.

# WOORDENLIJST

|  |   |
|--|---|
| Adviescomité(s) of Comité(s) van de Raad van Bestuur | Elk comité opgericht door de Raad van Bestuur dat een raadgevende rol vervult. Op het ogenblik waarop dit Charter is goedgekeurd, zijn de Adviescomités van de Raad van Bestuur: het Remuneration Committee (RC), het Nomination and Corporate Governance Committee (NCGC), een Audit Committee (AC) en een Risk & Capital Committee (RCC). Verwijzingen naar een Comité van de Raad van Bestuur of naar een Comité verwijzen alleen naar een Adviescomité van de Raad van Bestuur.                                   |
| Ageas  | De bedrijvengroep bestaande uit ageas SA/NV en al zijn Dochterondernemingen, met dien verstande dat voor zover deze bepaling betrekking heeft op Dochterondernemingen die onder een gezamenlijke Controle vallen (zoals bedoeld in artikel 1:18 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen), elke verwijzing in dit Charter naar elke handeling of elke beleidsmaatregel met betrekking tot Ageas moet begrepen worden met inachtneming van het specifieke karakter van die gezamenlijke Controle. |
| Algemene Bepalingen                                  | De regels die gelden voor alle Adviescomités van de Raad van Bestuur zoals vermeld in Deel IV van dit Charter.  |
| Bezoldigingsbeleid                                   | Het beleid dat is opgesteld en goedgekeurd door de Raad van Bestuur volgens Deel III.1.5.   |
| Operating Segment                                    | Elk geografisch gebied waar Ageas actief is, inclusief – op het ogenblik waarop dit Charter is goedgekeurd – België, het Verenigd Koninkrijk, Continentaal Europa en Azië.  |
| CEO (Chief Executive Officer)                        | Het lid van het Executive Committee in de zin van Deel V.3 van dit Charter.   |
| CFO (Chief Financial Officer)                        | Het lid van het Executive Committee dat in deze functie is benoemd.   |
| Charter  | Dit Corporate Governance Charter zoals in voorkomend geval van tijd tot tijd gewijzigd.   |
| Code van 2020  | De Belgische Corporate Governance Code van 2020 zoals op 9 mei 2019 gepubliceerd door de Commissie Corporate Governance; deze vervangt de Code van 2009 en is aangewezen als de referentiecode in artikel 1 van het Koninklijk Besluit van 12 mei 2019. De tekst van de Code 2020 is beschikbaar via de website <a href="http://www.corporategovernancecommittee.be/nl/home">www.corporategovernancecommittee.be/nl/home</a> .  |
| Comitévoorzitter                                     | De persoon benoemd tot voorzitter/voorzitster van een Adviescomité van de Raad van Bestuur.   |
| Controle/Controleren                                 | Heeft de betekenis zoals bedoeld in artikel 1:14 tot 1:18 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, ook al heeft het betrekking op een bedrijf dat niet is opgericht naar Belgisch recht.  |
| CRO (Chief Risk Officer)                             | Het lid van het Executive Committee dat in deze functie is benoemd.   |
| Dochteronderneming                                   | Elke onderneming waarover Ageas direct of indirect de controle heeft.   |
| ESG  | Environmental, Societal and Governance, milieugebonden, maatschappelijke en bestuursgebonden factoren   |
| FSMA   | Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten.   |
| Groep  | Ageas   |
| Jaarverslag  | Het jaarverslag van de Vennootschap dat verschillende belangrijke en/of wettelijk verplichte inlichtingen bevat, inclusief een bericht van de Voorzitter en de CEO ten behoeve van de aandeelhouders, het verslag van de Raad van Bestuur en de geconsolideerde en verkorte jaarrekening van ageas SA/NV.   |

■ APPENDICES ■  
TO THE CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

|   |  |
|---|--|
| MDA (Managing Director Asia & Business Development) | Het lid van het Uitvoerend Comité zoals benoemd in die hoedanigheid.   |
| MDB (Managing Director Belgium)                     | Het lid van het Uitvoerend Comité zoals benoemd in die hoedanigheid.   |
| MDE (Managing Director Europe)                      | Het lid van het Uitvoerend Comité zoals benoemd in die hoedanigheid.   |
| MDR (Managing Director Reinsurance and Investments) | Het lid van het Uitvoerend Comité zoals benoemd in die hoedanigheid.   |
| NBB   | Nationale Bank van België.   |
| Niet-Uitvoerend Bestuurder                          | Een Bestuurder die geen Uitvoerend Bestuurder is.  |
| Raad van Bestuur                                    | De Raad van Bestuur van de Vennootschap.   |
| Statuten  | De statuten van de Vennootschap.   |
| Vennootschap  | ageas SA/NV.   |
| Vicevoorzitter                                      | De Vicevoorzitter van de Raad van Bestuur.   |
| Voorzitter (van de Raad van Bestuur)                | De Voorzitter van de Raad van Bestuur in de zin van Deel III.8 van dit Charter;  |
| Wet of Solvency II-wet                              | De wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen zoals van toepassing op het ogenblik waarop dit Charter is goedgekeurd. |