

KENNISGEWING

van algemene
jaarvergadering



Sanlam
Welvaartmeesters™

Insurance

Financial Planning

Retirement

Investments

Wealth

KENNISGEWING VAN ALGEMENE JAARVERGADERING

Sanlam Beperk

(Geïnkorporeer in die Republiek van Suid-Afrika)

(Registrasienommer 1959/001562/06) JSE-aandelekode: SLM/NSX

Aandelekode: SLA ISIN: ZAE000070660 (die Maatskappy of Sanlam)

Kennis geskied hiermee aan aandeelhouders wat op Vrydag 13 Maart 2020 in die Maatskappy se aandeleregister aangeteken is, dat die 22ste Algemene Jaarvergadering (AJV) van die aandeelhouders van Sanlam op Woensdag 10 Junie 2020 om 14:00* in die CR Louw-ouditorium, Sanlam Hoofkantoor, Strandweg 2, Bellville, Kaapstad (die Vergadering) gehou sal word om: (i) sodanige sake te bespreek soos wat wettiglik by die Vergadering bespreek mag word, en (ii) die Gewone en Spesiale Besluite wat hierna uiteengesit word, te oorweeg en, indien goedgekeur, met of sonder wysiging te aanvaar op die wyse soos bepaal deur die Maatskappywet, 71 van 2008, soos gewysig (die Maatskappywet), saamgelees met die Noteringsvereistes van die JSE Beperk (JSE-noteringsvereistes) en ander aandelebeurse waarop die Maatskappy se gewone aandele genoteer is, aan welke Vergadering aandeelhouders wat op die registrasiedatum, Vrydag 29 Mei 2020, in die Maatskappy se aandeleregister aangeteken is, sal deelneem en waarby hulle sal stem.

Let asseblief daarop dat deelnemers aan die Vergadering (insluitend gevolmagtigdes) redelikerwys bevredigende identifikasie moet kan verskaf voordat hulle geregtig is om die Vergadering by te woon of daaraan te kan deelneem.

Stemgeregtiges word toegelaat om die lokaal nie later nie as 14:00 op Woensdag 10 Junie 2020 binne te kom om te stem. Vorms van identifikasie sluit geldige identiteitsdokumente, bestuurslisensies en paspoorte in.

Gewone besluite

Om die volgende 12 Gewone Besluite te oorweeg en, indien goedgekeur, met of sonder wysiging aan te neem:

Persentasie steun vereis vir Gewone Besluite nommer 1 tot 12

Vir die aanneem van hierdie Gewone Besluite word die steun van meer as 50% (vyftig persent) van die totale getal stemme wat die aandeelhouders teenwoordig of by volmag verteenwoordig by hierdie Vergadering mag uitbring, vir elke Gewone Besluit vereis, behalwe besluit nommer 11 waar die steun van minstens 75% (vyf-en-sewentig persent) van die totale getal stemme vereis word.

* Die Vergadering begin stiptelik om 14:00. As gevolg van die elektroniese stemstelsel word geen laat registrasies daardie dag toegelaat nie.

1. Gewone Besluit nommer 1 – Voorlegging van Sanlam se jaarlikse verslagdoening

Om Sanlam se jaarlikse verslagdoening (wat die Geïntegreerde Verslag, Korporatiewe Bestuursverslag, Vergoedingsverslag en Finansiële Jaarstate insluit) vir die jaar geëindig 31 Desember 2019, wat soos nodig aan aandeelhouers versprei is, insluitend die gekonsolideerde nagesiene finansiële state vir die Maatskappy en sy filiale, asook die Ouditeure, Ouditkomitee en Direkteure se verslae voor te lê, te oorweeg en te aanvaar. Sanlam se 2019 jaarlikse verslagdoening is aanlyn beskikbaar by www.sanlam.com.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van Gewone Besluit nommer 1 is om Sanlam-aandeelhouers die geleentheid te gee om Sanlam se jaarlikse verslagdoening, insluitend die gekonsolideerde nagesiene finansiële state van die Maatskappy soos vereis deur Artikel 30(3)(d) van die Maatskappywet, formeel te oorweeg en te aanvaar.

2. Gewone Besluit nommer 2 – Heraanstelling van ouditeure vir die 2020 finansiële jaar

Om Ernst & Young Geïnk., soos genomineer deur die Maatskappy se Ouditkomitee, weer as onafhanklike ouditeure van die Maatskappy aan te stel om die amp te beklee tot ná afloop van die volgende AJV van die Maatskappy. Kennis moet geneem word dat mnr C du Toit die individuele en aangewese ouditeur is wat die Maatskappy se audit vir die finansiële jaar eindigende 31 Desember 2020 sal onderneem.

Rede en gevolg

Die rede vir Gewone Besluit nommer 2 is dat:

- die Maatskappywet sowel as die JSE-noteringsvereistes die aanstelling of heraanstelling van die Maatskappy se ouditeure elke jaar by die AJV van die Maatskappy vereis. Ooreenkomstig paragraaf 3.86 van die JSE-noteringsvereistes het die Ouditkomitee ook oorweeg en hulle daarvan vergewis dat Ernst & Young Geïnk., die onafhanklike ouditeure, as sodanig op die JSE se Lys van Ouditeure en Rekeningkundige Spesialiste geakkrediteer is; en
- dat bogenoemde individu en aangewese ouditeur aan die toepaslike vereistes voldoen soos bepaal in Artikel 22 van die JSE-noteringsvereistes en nie op die JSE se lys van gediskwalifiseerde individuele ouditeure verskyn nie.

3. Gewone Besluit nommer 3 – Aanstelling van gesamentlike ouditeure vir 2021 finansiële jaar

Om KPMG Geïnk., soos genomineer deur die Maatskappy se Ouditkomitee, met ingang van die 2021 finansiële jaar as gesamentlike ouditeure aan te stel. Hierdie aanstelling sluit die oorsig van die 2021 tussentydse resultate in.

Rede en gevolg

Die rede vir Gewone Besluit nommer 3 is dat die Maatskappywet en die JSE-noteringsvereistes die aanstelling of heraanstelling van die Maatskappy se ouditeure elke jaar by die AJV van die Maatskappy vereis. Ten einde algehele korporatiewe bestuur te versterk en ooreenstemming met die verwagte vereistes van die Omsigtigheidsowerheid te verseker, het die Ouditkomitee die aanstelling van gesamentlike onafhanklike ouditeure vir Sanlam Beperk by die Direksie aanbeveel. Die Ouditkomitee het ingestem om 'n jaar vooruit die goedkeuring van aandeelhouders te verkry om KPMG Geïnk. in staat te stel om reeds gedurende die 2020 finansiële jaar met die oorgangsproses te begin. Ingevolge paragraaf 3.86 van die JSE-noteringsvereistes het die Ouditkomitee ook oorweeg en hulle daarvan vergewis dat:

- KPMG Geïnk., die onafhanklike ouditeure, as sodanig op die JSE se Lys van Ouditeure en Rekeningkundige Spesialiste geakkrediteer is; en
- dat bogenoemde individu en aangewese ouditeur aan die toepaslike vereistes voldoen soos bepaal in Artikel 22 van die JSE-noteringsvereistes en nie op die JSE se lys van gediskwalifiseerde individuele ouditeure verskyn nie.
- die aanstelling van KPMG Geïnkorporeer is deur die Omsigtigheidsowerheid goedgekeur.

4. Gewone Besluit nommer 4 – Aanstelling van direkteure

Om die volgende direkteure (Gewone Besluite nommers 4.1 tot 4.3) wat in die Direksie van Sanlam (die Direksie) aangestel word en wat verkiesbaar is en hulself verkiesbaar stel, ingevolge klousule 26 van die Maatskappy se Akte van Oprigting as bykomende direkteure te kies.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van Gewone Besluit nommer 4.1 is om die direkteur wat in die Direksie van Sanlam aangestel is, ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting as bykomende direkteur te kies.

4.1 Gewone Besluit nommer 4.1 – Verkiesing van AS Birrell as direkteur

Om AS Birrell, wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting as 'n bykomende direkteur verkies is, en wat verkiesbaar is en homself verkiesbaar stel, te kies.

Naam: Andrew Birrell (51)

Aangestel: 2019

Kwalifikasies: BBusSc. (Aktuarieel, 1990) Universiteit van Kaapstad, Genoot van die Fakulteit van Aktuarisse (1994), Genoot van die Aktuariële Vereniging van Suid-Afrika (AVSA), Chartered Enterprise Risk Actuary (CERA Global Association, 2009), en Lid van die Instituut van Direkteure (VK, 2015)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur, Ouditkomitee, Risiko en Nakoming-komitee, Nie-uitvoerende Direkteure-komitee, en Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitee

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van Sun Life of Canada (VK), waar hy voorsitter van die Risikokomitee en die Winsdelingkomitee is. Hy dien ook as 'n onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van Ensure Limited (VK), waar hy voorsitter van die Ouditkomitee, lid van die Risikokomitee en lid van die Vergoedingskomitee is. Hy is uitvoerende direkteur van Universal Partners Limited; nie-uitvoerende direkteur van JSA Group en YASA Limited (albei maatskappye met hul hoofkantore in die VK); alternatiewe direkteur van SC Lowy Partners, die beheermaatskappy van 'n Hongkong-gebaseerde gespesialiseerde beleggingsbank. Mnr Birrell het in die verlede verskeie onafhanklike nie-uitvoerende posisies in relevante bedrywe in Suid-Afrika en in die buiteland beklee (insluitend onafhanklike nie-uitvoerende voorsitter van Assupol Holdings en Assupol Life tot 31 Maart 2019).

Kundigheidsgebiede:

Finansiële verslagdoening, risikobestuur, lewensversekering, algemene versekering, gesondheidsversekering, aandele-makelary, batebestuur en aanlynkleinhandelbankwese.

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie direkteur aan.

4.2 Gewone Besluit nommer 4.2 – Verkiesing van E Masilela as direkteur

Om E Masilela, wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting as 'n bykomende direkteur verkies is, en wat verkiesbaar is en homself verkiesbaar stel, te kies.

Naam: Elias Masilela (55)

Aangestel: 2019

Kwalifikasies: BA (1986) Universiteit van Swaziland, MSc in Ekonomiese Beleid en Ontleding van Addis Ababa Universiteit, asook verskeie professionele sertifikate verwerf aan Harvard Universiteit

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees:
Sanlam Kliëntebelange-komitee, Maatskaplik, Etiek en Volhoubaarheid-komitee, Nie-uitvoerende Direkteure-komitee, en Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitee

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings:
Voorsitter van verskeie invloedryke entiteite in Suid-Afrika, insluitend V&A Waterfront en Capital Harvest. Onlangse voorsitter van die Nasionale Taakmag vir Impakbelegging in Suid-Afrika. Hy is 'n direksielid van Multichoice Group, Multichoice SA, Alternative Prosperity Holdings, Future Planet Capital in Londen, Strate, en ook die Eskom Pensioen- en Voorsorgfonds.

Kundigheidsgebiede:
Skakeling met regering, finansiële dienste, ekonomie, beleggingsbestuur, lewensversekering, algemene versekering en bemagtiging.

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie direkteur aan.

4.3 Gewone Besluit nommer 4.3 – Verkiesing van JP Möller as direkteur

Om JP Möller, wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting as 'n bykomende direkteur verkies is, en wat verkiesbaar is en homself verkiesbaar stel, te kies.

Naam: Kobus Möller (61)

Aangestel: 2020

Kwalifikasies: BCom (Cum Laude) Universiteit van Pretoria, BCompt (Hons) (UNISA), GR(SA), AMP Harvard Business School

Mnr Möller het senior finansiële posisies in Gencor, Impala Platinum Holdings en Sanlam Persoonlike Finansies bekleed, en was vanaf 2006 tot sy aftrede in 2016 Finansiële Direkteur van Sanlam.

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees:

Ouditkomitee, Risiko en Nakoming-komitee, Nie-uitvoerende Direkteure-komitee, Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitee, Direksielid van Sanlam Kapitaalmarkte (Edms.) Beperk, Sanlam Beleggingsbeheer-maatskappy (Edms.) Beperk, Sanlam Opkomende Markte Beperk, Sanlam Persoonlike Finansies en Sanlam Korporatief.

Belangrike posisies, direkteurskappe of verenigings:
Geen.

Kundigheidsgebiede:

Lewensversekering, korttermynversekering, internasionale saketransaksies, finansiële verslagdoening, risikobestuur en beleggings.

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie direkteur aan.

5. Gewone Besluit nommer 5 – Herkiesing van direkteure

Om individueel die volgende nie-uitvoerende direkteure (Gewone Besluite nommers 5.1 en 5.2) van die Maatskappy, wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting beurtelings uittree, en wat verkiesbaar is en hulself weer verkiesbaar stel, te herkies.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van Gewone Besluite nommers 5.1 en 5.2 is om die direkteure wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting beurtelings uittree, te herkies.

- RV Simelane
- PB Hanratty

5.1 Gewone Besluit nommer 5.1 – Herkiesing van RV Simelane as direkteur

Om RV Simelane, wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting beurtelings uittree, en wat verkiesbaar is en haarself weer verkiesbaar stel, te herkies.

Naam: Rejoice Simelane (68)

Nie-uitvoerende direkteur sedert 2004

Kwalifikasies: PhD (Ekonomie), Universiteit van Connecticut, VSA, (1994)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees:

Nie-uitvoerende Direkteure-komitee en lid van die Maatskaplik, Etiek en Volhoubaarheid-komitee.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings:

Uitvoerende direkteur van Ubuntu-Botho Investment (Edms.) Beperk sedert 2004 en direksielid van ARM Gold sedert 2002.

Kundigheidsgebiede:

Ekonomie en finansies, oudit, risiko, nakoming, die reg, korporatiewe bestuur en die besigheid oor die algemeen.

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie direkteur aan.

5.2 Gewone Besluit nommer 5.2 – Herkiesing van PB Hanratty as direkteur

Om BP Hanratty, wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting beurtelings uittree, en wat verkiesbaar is en homself weer verkiesbaar stel, te herkies.

Naam: Paul Hanratty (59)

Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2017

Kwalifikasies: BBusSc (Hons), Genoot van Instituut van Aktuarisse (FIA), AMP Harvard

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees:

Voorsitter van die Ouditkomitee, lid van die Maatskaplik, Etiek en Volhoubaarheid-komitee, die Sanlam Kliëntebelange-komitee, die Risiko en Nakoming-komitee, die Nie-uitvoerende Direkteure-komitee en die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitee.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings:

MTN (JSE) NED – African Telecoms, nie-uitvoerende voorsitter van Intelligent Debt Management.

Kundigheidsgebiede:

Lewensversekering, algemene versekering, aftreefonds, administrasie, algemene bestuur, finansies, aktuarieel, internasionale markte en beleggings.

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie direkteur aan.

6. Gewone Besluit nommer 6 – Herkiesing van uitvoerende direkteure

Om die volgende uitvoerende direkteure (Gewone Besluite nommers 6.1 en 6.2) wat in die Direksie aangestel is en wat herkiesbaar is en hulself weer verkiesbaar stel, te herkies.

Rede en gevolg

Die Direksie het ooreengekom dat, in belang van goeie korporatiewe bestuur, uitvoerende direkteure ook beurtelings vrywillig sal uittree volgens 'n voorafbepaalde rotasieskedule. Die rede vir en gevolg van Gewone Besluit nommer 5.1 is om die uitvoerende direkteur wat in die Direksie aangestel is, te herkies.

6.1 Gewone Besluit nommer 6.1 – Herkiesing van HC Werth as uitvoerende direkteur

Naam: Heinie Werth (57)

Aangestel as uitvoerende direkteur sedert 2016

Kwalifikasies: GR(SA), Hons B Rekeningkunde, MBA en EDP (Manchester)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees:

Uitvoerende Hoof: Sanlam Opkomende Markte

Belangrike Sanlam-verwante posisies, direkteurskappe of verenigings:

Sanlam Opkomende Markte en Shriram Capital Limited

Kundigheidsgebiede:

Rekeningkunde, finansies, finansiële markte en belegging, algemene besigheid en risikobestuur.

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie direkteur aan.

6.2 Gewone Besluit nummer 6.2 – Herkiesing van JM Modise as uitvoerende direkteur

Naam: Jeanett Modise (56)

Uitvoerende direkteur sedert 2019

Kwalifikasies: BCom, MDP (UNISA), SEP (Harvard), MBL (UNISA), AMP Advanced Management Development for Senior Executives

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees:

Uitvoerende Hoof: Menslike Hulpbronne, Uitvoerende direkteur

Belangrike Sanlam-verwante posisies, direkteurskappe of verenigings:

Nie-uitvoerende direkteur van Indwe Broker Holdings en MiWay.

Kundigheidsgebiede:

Menslike hulpbronne, lewensversekering, algemene versekering en beleggingsbestuur.

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie direkteur aan.

7. Gewone Besluit nummer 7 – Verkiesing van die lede van die Sanlam Oudit-, Aktuariële en Finansies-komitee (Ouditkomitee)

Om individueel die volgende onafhanklike nie-uitvoerende direkteure van die Maatskappy (Gewone Besluite nommers 7.1 tot 7.5) as lede van die Sanlam Ouditkomitee te kies tot ná afloop van die Maatskappy se volgende AJV.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van Gewone Besluite nommers 7.1 tot 7.5 is dat die lede van die Ouditkomitee van die Maatskappy, synde 'n statutêre komitee, ingevolge Artikel 94(2) van die Maatskappywet deur die aandeelhouers aangestel moet word.

7.1 Gewone Besluit nummer 7.1 – Aanstelling van AS Birrell as lid van die Ouditkomitee (onderhewig aan sy verkiesing as direkteur ooreenkomstig Gewone Besluit nummer 4.1)

Naam: Andrew Birrell (51)

Aangestel: 2019

Kwalifikasies: BBusSc. (Aktuarieel, 1990) Universiteit van Kaapstad, Genoot van die Fakulteit van Aktuarisse (1994), Genoot van die Aktuariële Vereniging van Suid-Afrika (AVSA), Chartered Enterprise Risk Actuary (CERA Global Association, 2009), en Lid van die Instituut van Direkteure (VK, 2015)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees:

Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur, Ouditkomitee, Risiko en Nakoming-komitee, Nie-uitvoerende Direkteure-komitee en Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitee.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings:

Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van Sun Life of Canada (VK), waar hy voorsitter van die Risikokomitee en die Winsdelingkomitee is. Hy dien ook as 'n onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van Ensure Limited (VK), waar hy voorsitter van die Ouditkomitee, lid van die Risikokomitee en lid van die Vergoedingskomitee is. Hy is uitvoerende direkteur van Universal Partners Limited; nie-uitvoerende direkteur van JSA Group en YASA Limited (albei maatskappye met hul hoofkantore in die VK); alternatiewe direkteur van SC Lowy Partners, die beheermaatskappy van 'n Hongkong-gebaseerde gespesialiseerde beleggingsbank. Mnr Birrell het in die verlede verskeie onafhanklike nie-uitvoerende posisies in relevante bedrywe in Suid-Afrika en in die buiteland beklee (insluitend onafhanklike nie-uitvoerende voorsitter van Assupol Holdings en Assupol Life tot 31 Maart 2019).

Kundigheidsgebiede:

Finansiële verslagdoening, risikobestuur, lewensversekering, algemene versekering, gesondheidsversekering, aandele- makelary, batebestuur en aanlynkleinhandelbankwese.

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie direkteur aan.

7.2 Gewone Besluit nummer 7.2 – Aanstelling van PB Hanratty as lid van die Ouditkomitee (onderhewig aan sy herkiesing as direkteur ooreenkomstig Gewone Besluit nummer 5.2)

Naam: Paul Hanratty (59)

Aanstelling: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2017.

Kwalifikasies: BBusSc (Hons) (Universiteit van Kaapstad), Genoot van Instituut van Aktuarisse (FIA), Advanced Management Programme (Harvard)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees:

Nie-uitvoerende direkteur, voorsitter van die Ouditkomitee, lid van die Maatskaplik, Etiek en Volhoubaarheid-komitee, die Sanlam Kliëntebelange-komitee, die Risiko en Nakoming-komitee, die Nie-uitvoerende Direkteurekomitee en die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitee.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings:

MTN (JSE) NED – African Telecoms, nie-uitvoerende voorsitter van Intelligent Debt Management.

Kundigheidsgebiede:

Algemene bestuur, finansies, aktuarieel, internasionale markte en beleggings, lewensversekering, algemene versekering, aftreefondsadministrasie.

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie direkteur aan.

7.3 Gewone Besluit nommer 7.3 – Aanstelling van M Mokoka as lid van die Ouditkomitee

Naam: Mathukana Mokoka (46)

Aanstelling: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2018

Kwalifikasies: (GR)SA (Universiteit van Limpopo)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees:
Lid van die Ouditkomitee, die Nie-uitvoerende Direkteure-komitee, die Risiko en Nakoming-komitee en die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitee.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings:

Palabora Mining, Alviva Holdings (Edms.) Beperk; lid van African Women Chartered Accountants (AWCA) en die Instituut van Direkteure in Suid-Afrika (IoDSA).

Kundigheidsgebiede:

Rekeningkunde, finansies, risiko en nakoming, lewensversekering en mynbou.

7.4 Gewone Besluit nommer 7.4 – Aanstelling van KT Nondumo as lid van die Ouditkomitee

Naam: Karabo Nondumo (41)

Aanstelling: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2015

Kwalifikasies: BRek (Universiteit van Natal), HDipRek (Universiteit van die Witwatersrand), GR(SA)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees:
Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitee, lid van die Ouditkomitee, die Risiko en Nakoming-komitee, die Menslike Hulpbronne en Vergoeding-komitee, die Sanlam Kliëntebelange-komitee, Nie-uitvoerende Direkteure-komitee en die Nominasies-komitee.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings:

Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van Harmony Gold, Richardsbaai Steenkoolterminus en MTN Suid-Soedan.

Kundigheidsgebiede:

Lewensversekering, telekommunikasie, rekeningkunde, risiko en nakoming, korporatiewe bestuur, internasionale besigheid, bemagtiging, menslike hulpbronne en vergoeding.

7.5 Gewone Besluit nommer 7.5 – Aanstelling van JP Möller as lid van die Ouditkomitee (onderhewig aan sy verkiesing as direkteur ooreenkomstig Gewone Besluit nommer 4.3)

Om JP Möller, wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting as 'n bykomende direkteur verkies is, en wat verkiesbaar is en homself verkiesbaar stel, te kies.

Naam: Kobus Möller (61)

Aangestel: 2020

Kwalifikasies: BCom (Cum Laude) Universiteit van Pretoria, BCompt (Hons) (UNISA), GR(SA), AMP Harvard Business School

Mnr Möller het senior finansiële posisies in Gencor, Impala Platinum Holdings en Sanlam Persoonlike Finansies bekleed, en was vanaf 2006 tot sy aftrede in 2016 Finansiële Direkteur van Sanlam.

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees: Ouditkomitee, Risiko en Nakoming-komitee, Nie-uitvoerende Direkteure-komitee, Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitee, Direksielid van Sanlam Kapitaalmarkte (Edms.) Beperk, Sanlam Beleggingsbeheer-maatskappy (Edms.) Beperk, Sanlam Opkomende Markte Beperk, Sanlam Persoonlike Finansies en Sanlam Korporatief.

Belangrike posisies, direkteurskappe of verenigings: Geen.

Kundigheidsgebiede:

Lewensversekering, korttermynversekering, internasionale saketransaksies, finansiële verslagdoening, risikobestuur en beleggings.

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie lede aan om in die Ouditkomitee te dien.

8. Gewone Besluit nommer 9 – Om kennis te neem van die totale vergoeding van nie-uitvoerende direkteure en uitvoerende direkteure vir die finansiële jaar geëindig 31 Desember 2019

Aandeelhouers word versoek om 'n afsonderlike nie-bindende adviserende stem uit te bring oor die Maatskappy se vergoedingsbeleid en die implementering daarvan soos uiteengesit op bladsy 8 tot 19 van die Sanlam Vergoedings-verslag (aanlyn beskikbaar by www.sanlam.com).

8.1 Gewone Besluit nommer 8.1 – Nie-bindende adviserende stem oor die Maatskappy se vergoedingsbeleid

Besluit dat aandeelhouers by wyse van 'n nie-bindende adviserende stem die Maatskappy se vergoedingsbeleid, soos uiteengesit op bladsy 8 tot 19, goedkeur.

8.2 Gewone Besluit nommer 8.2 – Nie-bindende adviserende stem oor die Maatskappy se vergoedingsimplementeringsverslag

Besluit dat aandeelhouers by wyse van 'n nie-bindende adviserende stem die Maatskappy se vergoedingsimplementeringsverslag, soos uiteengesit op bladsy 21 tot 39 goedkeur.

Rede en gevolg

Die King IV Verslag oor Korporatiewe Bestuur™ vir Suid-Afrika, 2016 (King IV™)⁽¹⁾, beginsel 14, aanbevole praktyk 37, asook paragraaf 3.84(j) van die JSE-noteringsvereistes bepaal dat die vergoedingsbeleid en die vergoedingsimplementeringsverslag elke jaar by die AJV ter tafel gelê moet word vir afsonderlike nie-bindende adviserende stemme deur aandeelhouers.

Gewone Besluit nommer 8 is slegs van 'n adviserende aard en versuim om hierdie besluit goed te keur sal dus nie enige regsgevolge hê ten opsigte van bestaande reëlings nie. Die Menslike Hulpbronne en Vergoeding-komitee en die Direksie sal egter die uitslag van die stemmery en enige kommentaar deur aandeelhouers in ag neem by die oorweging van die Maatskappy se vergoedingsbeleid. Indien 25% (vyf-en-twintig persent) of meer van die stemme wat by die AJV uitgebring word teen hierdie besluite is, sal die Direksie ooreenkomstig die bepalings van die JSE-noteringsvereistes andersdenkende aandeelhouers uitnooi om met die Vergoeding-komitee in gesprek te tree oor hul bekommernisse.

9. Gewone Besluit nommer 9 – Om kennis te neem van die totale vergoeding van nie-uitvoerende direkteure en uitvoerende direkteure vir die finansiële jaar geëindig 31 Desember 2019

Om kennis te neem van die totale vergoeding van direkteure soos uiteengesit in Sanlam se Vergoedingsverslag (aanlyn beskikbaar by www.sanlam.com), spesifiek insluitend nie-uitvoerende direkteure se vergoeding (sien bladsy 38 en 39) en uitvoerende direkteure se vergoeding (bladsy 21 tot 37).

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van Gewone Besluit nommer 9 is om kennis te neem van die vergoeding van direkteure vir die finansiële jaar geëindig 31 Desember 2019.

10. Gewone Besluit nommer 10 – Om onuitgereikte gewone aandele onder die beheer van die direkteure te plaas

Om al die onuitgereikte gewone aandele van die Maatskappy, asook Sanlam-aandele wat deur filiale van die Maatskappy as onuitgereikte aandele (tesourie-aandele) gehou word, onder die beheer te plaas van die direkteure van die Maatskappy wat, onderhewig aan die bepalings van die Maatskappywet en die JSE-noteringsvereistes, hiermee gemagtig word om tot die volgende AJV sodanige onuitgereikte aandele na goeddunke en volgens sodanige bepalings en voorwaardes toe te ken en uit te reik en/of hierdie onuitgereikte aandele te vervreem soos en wanneer hulle dit goeddink, met dien verstande dat:

- die totale aantal gewone aandele wat toegeken en uitgereik word, en onuitgereikte aandele wat vervreem word ooreenkomstig hierdie besluit en Gewone Besluit 11, beperk word tot 5% (vyf persent) van die getal uitgereikte gewone aandele op die datum van kennisgewing van hierdie Vergadering; en
- enige uitgifte van gewone aandele as 'n uitgifte vir kontant soos omskryf in die JSE-noteringsvereistes, in ooreenstemming is met die beperkings vervat in Gewone Besluit nommer 11.
- **Rede en gevolg**

Die rede vir Gewone Besluit nommer 10 is dat die Direksie ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting magtiging van aandeelhouers moet verkry om aandele in die Maatskappy uit te reik en/of onuitgereikte aandele wat deur filiale van die Maatskappy gehou word, te vervreem. Nadat hierdie algemene magtiging toegestaan is, kan die Direksie van tyd tot tyd, wanneer gepas, aandele uitreik of onuitgereikte aandele vervreem soos nodig, onder meer met die oog op kapitaalverkryging en om 'n gesonde kapitaaltoereikendheids-verhouding te handhaaf. Hierdie algemene magtiging is onderhewig daaraan dat dit beperk word tot 5% (vyf persent) van die getal uitgereikte aandele op die datum van die kennisgewing van hierdie Vergadering, op die voorwaardes wat meer volledig uiteengesit word in Gewone Besluit nommer 11.

Die algemene magtiging wat ooreenkomstig hierdie Gewone Besluit nommer 10 asook Gewone Besluit nommer 11 verleen word, is bo en behalwe die bepaalde magtiging wat by die Maatskappy se algemene aandeelhouersvergadering op 12 Desember 2018 goedgekeur is ten opsigte van die uitreiking van aandele aan SU BEE Investment SPV (RF) (Edms.) Beperk.

⁽¹⁾ *Kopiereg en handelsmerke is die eiendom van die Instituut van Direkteure in Suid-Afrika NPC en al sy regte word voorbehou.*

11. Gewone Besluit nommer 11 – Algemene magtiging om aandele vir kontant uit te reik

Om aan die direkteure die algemene magtiging te verleen om, onderhewig aan die JSE-noteringsvereistes, soos en wanneer geskikte geleenthede opduik en volgens sodanige bepalings en voorwaardes soos wat hulle goeddink, gewone aandele van een (1) sent elk (of opsies waarvoor ingeskryf kan word, of sekuriteite wat in sodanige gewone aandele omskep kan word) uit te reik en Sanlam-aandele wat deur filiale van die Maatskappy as onuitgereikte aandele gehou word, te vervreem as 'n "uitgifte vir kontant" soos omskryf in die JSE-noteringsvereistes, met dien verstande dat die totale aantal gewone aandele wat ooreenkomstig hierdie besluit en Gewone Besluit nommer 10 toegeken en uitgereik word, tesame met enige onuitgereikte aandele wat ooreenkomstig Gewone Besluit nommer 10 vervreem word, beperk word tot 5% van die getal uitgereikte gewone aandele op die datum van die kennisgewing van hierdie Vergadering.

Om onsekerheid te voorkom, word aangeteken dat 'n pro rata regte-aanbod aan aandeelhouers nie 'n uitgifte vir kontant is soos in die JSE-noteringsvereistes omskryf word nie en dat hierdie besluit en die beperkings hierin vervat dus nie op enige sodanige pro rata regte-aanbod aan aandeelhouers van toepassing is nie.

Daar word aangeteken dat die JSE-noteringsvereistes tans die volgende vereistes bevat:

- Dat hierdie algemene magtiging geldig is tot die Maatskappy se volgende AJV of vir 15 (vyftien) maande vanaf die datum waarop hierdie besluit goedgekeur is, watter een ook al eerste voorkom;
- dat die aandelesekuriteite wat die onderwerp van die uitgifte vir kontant is, van 'n klas moet wees wat reeds uitgereik is, of waar dit nie die geval is nie, moet dit beperk word tot sodanige sekuriteite of regte wat omskep kan word in opsies ten opsigte van 'n klas wat reeds uitgereik is of wat sodanige opsies verteenwoordig;

KENNISGEWING VAN ALGEMENE JAARVERGADERING (vervolg)

- dat die totale aantal gewone aandele wat ingevolge hierdie besluit toegeken en uitgereik word, saam met enige onuitgereikte aandele wat ingevolge hierdie Gewone Besluit nommer 11 vervreem word, beperk word tot 5% (vyf persent) van die aantal gewone uitgereikte aandele op die datum van die kennisgewing van hierdie AJV, sodanige getal synde 2 115,6 miljoen gewone aandele in die Maatskappy se uitgereikte aandeelkapitaal, uitgesonderd onuitgereikte aandele;
- dat enige aandeelsekurieste wat ooreenkomstig die magtiging uitgereik word gedurende die tydperk bedoel in die eerste kolpunt, afgetrek moet word van sodanige getal in die vorige kolpunt;
- dat die bestaande magtiging in die geval van 'n onderverdeling of konsolidasie van uitgereikte aandeelsekurieste gedurende die tydperk bedoel in die eerste kolpunt, dienooreenkomstig aangepas moet word om dieselfde toekenningsverhouding te verteenwoordig;
- dat die aandeelsekurieste uitgereik word of onuitgereikte aandele vervreem word aan persone wat kwalifiseer as openbare aandeelhouers soos omskryf in die JSE-noteringsvereistes, 'n nie aan verwante partye soos omskryf in die JSE-noteringsvereistes nie;
- dat, by die bepaling van die prys waarteen aandele ooreenkomstig hierdie magtiging uitgereik of onuitgereikte aandele vervreem word, die maksimum toegelate korting 10% (tien persent) van die geweege gemiddelde handelingsprys van die betrokke aandele sal wees, soos bepaal oor die 30 (dertig) sakedae voor die datum waarop die prys van die uitgifte of vervreemding ooreengekom is tussen die uitreiker en die party wat vir die aandele inskryf of die aandele verkry; en
- dat, nadat die Maatskappy aandeelsekurieste uitgereik of onuitgereikte aandele vervreem het ooreenkomstig 'n goedgekeurde algemene uitgifte vir kontant wat op 'n kumulatiewe grondslag binne 'n finansiële jaar 5% (vyf persent) of meer van die aantal uitgereikte aandeelsekurieste voor daardie uitgifte verteenwoordig, die Maatskappy in ooreenstemming met die JSE-noteringsvereistes 'n aankondiging met volledige besonderhede van die uitgifte moet uitreik.

Rede en gevolg

Om, onderhewig aan die JSE-noteringsvereistes, algemene magtiging aan die direkteure te verleen om gewone aandele uit te reik en onuitgereikte aandele te vervreem as 'n uitgifte vir kontant soos omskryf in die JSE-noteringsvereistes.

Persentasie stemme

Vir hierdie Gewone Besluit nummer 11 om aangeneem te word, word minstens 75% (vyf-en-sewentig persent) van die totale aantal stemme wat die aandeelhouers teenwoordig of by volmag verteenwoordig by hierdie Vergadering mag uitbring, ingevolge die JSE-noteringsvereistes vereis.

- 12. Gewone Besluit nummer 12 – Om enige direkteur van die Maatskappy en, waar van toepassing, die Sekretaris van die Maatskappy, te magtig om uitvoering aan die voorgenoemde Gewone Besluite en die ondergenoemde Spesiale Besluite te gee**
- Om enige direkteur van die Maatskappy en, waar van toepassing, die Sekretaris van die Maatskappy, te magtig om alle handeling uit te voer, alle dokumente te onderteken en alle stappe te doen wat nodig mag wees om uitvoering aan voorgenoemde Gewone Besluite en ondergenoemde Spesiale Besluite te gee.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van Gewone Besluit nummer 12 is om enige direkteur van die Maatskappy en, waar van toepassing, die Sekretaris van die Maatskappy, te magtig om uitvoering aan die Gewone en Spesiale Besluite te gee.

Spesiale Besluite

Om die volgende drie Spesiale Besluite te oorweeg en, indien goedgekeur, met of sonder wysiging aan te neem:

Persentasie steun vereis vir Spesiale Besluite nommers 1 en 2

Vir hierdie Spesiale Besluite om aangeneem te word, word minstens 75% (vyf-en-sewentig persent) van die totale aantal stemme wat die aandeelhouers teenwoordig of by volmag verteenwoordig by hierdie Vergadering mag uitbring, vir elke Spesiale Besluit vereis.

- A. Spesiale Besluit nummer 1 – Goedkeuring van die vergoeding van nie-uitvoerende direkteure vir hul dienste as direkteure.**

Besluit dat:

Ingevolge Artikel 66(9) van die Maatskappywet word die betaling van die vergoeding vir hul dienste as nie-uitvoerende direkteure van Sanlam, soos uiteengesit in die onderstaande tabel, goedgekeur vir die tydperk 1 Julie 2020 tot 30 Junie 2021. Hierdie verhogings verteenwoordig 'n gemiddelde verhoging van 5,5% in die gelde van toepassing op die 12 maande tot 30 Junie 2020 vir direkteure wat in Suid-Afrika woon, behalwe daardie verhogings wat aanbeveel is as gevolg van 'n onafhanklike opname van die Sanlam-direksie se gelde, en mag aangepas word met enige bedrag aan belasting op toegevoegde waarde (BTW) in soverre dit van toepassing is.

KENNISGEWING VAN ALGEMENE JAARVERGADERING (vervolg)

Nie-uitvoerende direkteure se fooie vir 2019/2020

Direkteure/komitees

Voorsitter

Ondervoorsitter⁽¹⁾

Hoof onafhanklike direkteur

Nie-uitvoerende direkteure

Nie-inwonende nie-uitvoerende direkteure

Voorsitter van Oudit-, Aktuariële en Finansies-komitee

Lid van Oudit-, Aktuariële en Finansies-komitee

Voorsitter van Risiko en Nakoming-komitee

Lid van Risiko en Nakoming-komitee

Voorsitter van Menslike Hulpbronne en Vergoeding-komitee

Lid van Menslike Hulpbronne en vergoeding-komitee

Voorsitter van Kliëntebelange-komitee

Lid van Kliëntebelange-komitee

Voorsitter van Maatskaplik, Etiek en Volhoubaarheid-komitee

Lid van Maatskaplik, Etiek en Volhoubaarheid-komitee

Voorsitter van Nominasies-komitee

Lid van Nominasies-komitee

Spesiale *ad hoc*-komitees

Alle gelde sluit BTW uit

⁽¹⁾ *Op grond van markrigpunte het die posisie jaarlikse retensiegeld en bywoningsgeld van onderskeidelik R724 972 en R42 298 geregverdig. Op Versoek van die Ondervoorsitter sal Sanlam die verskil tussen die markrigpunt en die NUD-fooie wat hierbo uiteengesit word, vir 'n geskikte filantropiese doel aanwend.*

Jaarlikse fooi 2019/20 R	Bywonings- fooi per vergadering 2019/20 R	Jaarlikse gelde 2020/21 R	Bywonings- fooi per vergadering 2020/21 R
3 134 487	Geen	3 306 884	Geen
557 996	32 557	588 686	34 348
687 177	40 093	724 972	42 298
366 759	32 098	386 931	33 863
806 869	70 615	968 243	84 738
448 445	Geen	524 681	Geen
224 223	Geen	236 555	Geen
448 445	Geen	473 109	Geen
224 223	Geen	236 555	Geen
341 974	Geen	360 783	Geen
170 988	Geen	180 392	Geen
253 184	Geen	267 109	Geen
126 592	Geen	133 555	Geen
253 184	Geen	313 948	Geen
126 592	Geen	133 555	Geen
226 562	Geen	239 023	Geen
126 592	Geen	133 555	Geen
Geen	23 042	None	24 309

KENNISGEWING VAN ALGEMENE JAARVERGADERING (vervolg)

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van spesiale besluit nummer 1 is om die berekeningsgrondslag van die vergoeding deur die Maatskappy betaalbaar aan sy nie-uitvoerende direkteure vir hul dienste as direkteure van die Maatskappy vir die tydperk 1 Julie 2020 tot 30 Junie 2021 goed te keur. Uitvoerende direkteure van die Maatskappy ontvang nie enige vergoeding vir hul dienste as direkteure van die Maatskappy nie.

B. *Spesiale besluit nummer 2 – Magtiging aan die Maatskappy of 'n filiaal van die Maatskappy om die Maatskappy se aandele te verkry*

Besluit dat:

“Kragtens die Maatskappy se Akte van Oprigting verleen die Aandeelhouders van die Maatskappy hiermee algemene goedkeuring vir:

- a) die koop van enige van sy aandele deur die Maatskappy of enige filiaal van die Maatskappy, hetsy by wyse van 'n enkele transaksies of 'n reeks transaksies; en
- b) die koop deur en/of oordrag aan die Maatskappy van enige van sy aandele wat deur enige van sy filiale kragtens (a) hierbo gekoop is

op sodanige bepalings en voorwaardes en in sodanige hoeveelhede soos wat die Direksie van die Maatskappy of sy filiale van tyd tot tyd mag besluit, maar onderhewig aan die bepalings van die Maatskappywet, die JSE-noteringsvereistes en enige ander aandelebeurs waarop die aandele van die Maatskappy van tyd tot tyd gekwoteer of genoteer mag word, en onderhewig aan sodanige ander voorwaardes soos deur enige ander toepaslike gesagsliggaam opgelê mag word met betrekking tot aankope wat aan die JSE-noteringsvereistes onderhewig is, met dien verstande dat:

- die magtiging slegs tot en met die datum van die Maatskappy se volgende AJV of vir 15 (vyftien) maande vanaf die datum van hierdie Spesiale Besluit geldig sal wees, watter tydperk ook al die kortste is;
- gewone aandele wat ooreenkomstig (a) hierbo gekoop word slegs deur die bestelboek van die JSE se verhandelingsstelsel en sonder enige vooraf verstandhouding of reëling tussen die Maatskappy en/of die betrokke filiaal en die teenparty gekoop mag word;
- die algemene magtiging om ooreenkomstig (a) hierbo aandele in die Maatskappy te koop in enige een finansiële jaar beperk word tot 'n maksimum van 2,5% (twee en 'n half persent) van die Maatskappy se uitgereikte aandelekapitaal van daardie klas op die datum wat die magtiging verleen word;

- aankope ooreenkomstig (a) hierbo nie teen 'n prys van meer as 10% (tien persent) hoër as die geweegde gemiddelde verhandelingsprys van die aandele vir die 5 (vyf) sakedae wat die datum van die aankope onmiddellik voorafgaan, mag geskied nie;
- die Maatskappy op enige tydstip slegs een agent mag aanstel om enige aankope namens die Maatskappy of enige van sy filiale te doen;
- die Direksie van die Maatskappy besluit het om (i) die koop van aandele in die Maatskappy te magtig, (ii) dat die Maatskappy en elke tersaaklike filiaal die solvensie- en likiditeitstoets soos bedoel in die Maatskappywet geslaag het, en (iii) dat, sedert die solvensie- en likiditeitstoets toegepas is, daar geen wesenlike verandering in die finansiële posisie van die Maatskappy of enige tersaaklike filiaal was nie;
- die Maatskappy en sy filiale nie gedurende 'n verbode tydperk aandele mag terugkoop nie, tensy 'n terugkoopprogram waarin die datums en aantal aandele wat gedurende die betrokke tydperk verhandel word, vasgestel is (nie onderhewig aan verandering nie) en voor die aanvang van die verbode tydperk skriftelik aan die JSE voorgelê is. Die Maatskappy moet voor die aanvang van die verbode tydperk 'n onafhanklike derde party, wat sy beleggingsbesluite met betrekking tot die Maatskappy se aandele onafhanklik van en onbeïnvloed deur die Maatskappy neem, opdrag gee om die terugkoopprogram wat aan die JSE voorgelê is, uit te voer;
- 'n aankondiging wat aan paragraaf 11.27 van die JSE-noteringsvereistes voldoen deur die Maatskappy gedoen word (i) wanneer die Maatskappy en/of sy filiale gesamentlik 3% (drie persent) van die aanvanklike aantal gewone aandele wat uitgereik was toe die algemene magtiging verleen is, teruggekoop het, en (ii) daarna vir elke 3% (drie persent) in totaal van die aanvanklike aantal gewone aandele wat uitgereik was toe die algemene magtiging verleen is, deur die Maatskappy en/of sy filiale verkry is; en
- besonderhede van aandele wat gedurende die verslagtydperk teruggekoop is in die finansiële jaarstate geopenbaar sal word ooreenkomstig paragraaf 8.63(o) van die JSE-noteringsvereistes.”

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van spesiale besluit nommer 2 is om algemene magtiging te verleen om die Maatskappy, of enige van die Maatskappy se filiale, in staat te stel om aandele te verkry wat deur die Maatskappy uitgereik is, insluitend die daaropvolgende aankoop deur of oordrag aan die Maatskappy van sodanige aandele wat deur enige filiaal gehou word.

KENNISGEWING VAN ALGEMENE JAARVERGADERING (vervolg)

Verklaring deur Direksie

Die Direksie magtig en implementeer die koop van die Maatskappy se aandele slegs as heersende toestande dit regverdig.

Ná oorweging van die uitwerking van die maksimum aankope het die Direksie redelikerwys tot die gevolgtrekking gekom dat, met betrekking tot aankope wat aan die JSE-noteringsvereistes onderhewig is:

- die Maatskappy ná 'n verkryging steeds aan die JSE-noteringsvereistes met betrekking tot aandeelhouer-verspreidingsvereistes sal voldoen;
- die Maatskappy en sy filiale hul skuld soos dit in die gewone gang van sake betaalbaar word, vir 'n tydperk van 12 (twaalf) maande ná die datum van kennisgewing van die Maatskappy se AJV sal kan betaal;
- die bates van die Maatskappy en sy filiale die verpligtinge van die Maatskappy en sy filiale vir 'n tydperk van 12 (twaalf) maande ná die datum van hierdie kennisgewing van die Maatskappy se AJV sal oorskry;
- die uitgereikte aandeelkapitaal van die Maatskappy en sy filiale vir 'n tydperk van 12 (twaalf) maande ná die datum van hierdie kennisgewing van die Maatskappy se AJV vir die Maatskappy en sy filiale se besigheidsdoeleindes voldoende sal wees; en
- die Maatskappy en sy filiale vir 'n tydperk van 12 (twaalf) maande ná die datum van hierdie kennisgewing van die Maatskappy se AJV voldoende bedryfskapitaal vir gewone besigheidsdoeleindes sal hê.

Openbaarmakings ingevolge paragraaf 11.26(b) van die JSE-noteringsvereistes

Die volgende openbaarmakings word vereis ingevolge paragraaf 11.26(b) van die JSE-noteringsvereistes met betrekking tot aankope wat aan die JSE-noteringsvereistes onderhewig is, wat in Sanlam se jaarlikse verslagdoening verskyn en vir die doeleindes van hierdie spesiale besluit nommer 2 aanlyn by www.sanlam.com verskaf word:

- belangrike aandeelhouers (bladsy 234 van die Geïntegreerde Verslag); aandeelkapitaal van die Maatskappy (bladsy 101 van die Finansiële Jaarstate); en
- wesenlike veranderinge (bladsy 3 van die Finansiële Jaarstate).

Direkteure se verantwoordelikhedsverklaring

Die Direksie, wie se name op bladsy 22 tot 29 van die Korporatiewe Bestuursverslag verskyn, aanvaar gesamentlik en afsonderlik volle verantwoordelikheid vir die akkuraatheid van die inligting met betrekking tot hierdie spesiale besluit nommer 2, en verklaar dat:

-
- daar na hul beste wete en oortuiging geen ander feite is waarvan die weglating enige verklaring vals of misleidend sal maak nie;
 - hulle alle redelike navrae in dié verband gedoen het; en
 - spesiale besluit nommer 2 al die nodige inligting bevat.

Die Lewenskragtigheidsverslag

Die Lewenskragtigheidsverslag word meer volledig uiteengesit in die aanvullende verslae wat op die Maatskappy se webwerf (www.sanlam.com) beskikbaar is. Dit word ooreenkomstig Regulasie 43(5)(c) van die Maatskappywet voorgelê.

Algemene aantekeninge

1. Die verslagdatum vir die verspreiding van die kennisgewing van die AJV is vasgestel as kantoorsluiting op Vrydag 13 Maart 2020.
2. Die registrasiedatum om die AJV by te woon, daaraan deel te neem en daarby te stem, is vasgestel as kantoorsluiting op Vrydag 29 Mei 2020. Die laaste dag vir verhandeling van die Maatskappy se aandele op die JSE om op die registrasiedatum in die aandeleregister aangeteken te wees, is dus Dinsdag 26 Mei 2020.
3. 'n Aandeelhouer wat geregtig is om die AJV by te woon, daaraan deel te neem en daarby te praat en te stem, mag 'n gevolmagtigde aanstel om dit namens hom of haar te doen.
4. Die stemme van aandele gehou deur die Sanlam Aandele-aansporingstrust en die Maatskappy se filiale sal nie by die AJV in aanmerking geneem word vir die goedkeuring van enige besluite voorgestel ingevolge die JSE-noteringsvereistes nie.
5. Sanlam-aandeelhouers wat sertifikate vir hul gewone Sanlam-aandele hou of wat hul gewone Sanlam-aandele gedematerialiseer het en in hul eie naam laat registreer het (insluitend gewone Sanlam-aandele wat in die naam van Sanlam Share Account Nominee (Edms.) Beperk gehou word), maar wat nie die Vergadering kan bywoon nie en verlang om daar verteenwoordig te word, moet die ingeslote volmagvorm ooreenkomstig die instruksies daarin invul en terugstuur aan die oordragsekretaris, Computershare Investor Services (Edms.) Beperk, Rosebank Towers, Biermannlaan 15, Rosebank 2196 (Posbus 61051, Marshalltown 2107). Vir administratiewe doeleindes moet die volmagvorm nie later as 14:00 op Dinsdag 9 Junie 2020 ontvang word nie. Alternatiewelik kan dit voor die aanvang van die Vergadering op Woensdag 10 Junie 2020 aan die Voorsitter van die Vergadering oorhandig word.

KENNISGEWING VAN ALGEMENE JAARVERGADERING (vervolg)

6. Aandeelhouders van gewone Sanlam-aandele wat hul gedematerialiseerde gewone Santam-aandele deur 'n sentrale effektedebewaarplek (SEB), bank of benoemde makelaar hou (Sanlam gedematerialiseerde aandeelhouders), moet hul SEB, bank of benoemde makelaar van hul stemopdragte voorsien ooreenkomstig die reëling tussen hulle en hul SEB, bank of benoemde makelaar. Indien Sanlam gedematerialiseerde aandeelhouders hul stemme persoonlik by die AJV wil uitbring, moet hulle met hul SEB, bank of benoemde makelaar in verbinding tree om hulle van die nodige verteenwoordigingsbrief te voorsien. Sanlam aanvaar geen verantwoordelikheid vir enige versuim deur die SEB, bank of benoemde makelaar hierdie verband nie.
7. 'n Persoon wat 'n korporasie/maatskappy verteenwoordig, word nie geag 'n gevolmagtigde te wees nie aangesien sodanige korporasie/maatskappy slegs 'n vergadering kan bywoon deur 'n persoon wat by wyse van 'n besluit behoorlik daartoe gemagtig is om as verteenwoordiger op te tree. 'n Notarieel gesertifiseerde afskrif van sodanige volmag of ander dokumentêre bewys wat die gesag aandui van die persoon wat die volmagvorm in 'n verteenwoordigende hoedanigheid onderteken, moet by die volmagvorm aangeheg word. Sodanige persoon het dieselfde regte by die AJV as die korporasie/maatskappy wat die aandele besit.
8. 'n Aandeelhouer wie se aandele deur die reëling met Sanlam Share Account Nominee (Edms.) Beperk of Sanlam Fundshare Nominee (Edms.) Beperk gehou word, het die reg om aan die AJV deel te neem en daarby te stem.
9. By 'n stemming deur die opsteek van hande sal elke aandeelhouer persoonlik verteenwoordig of elke gevolmagtigde of behoorlik gemagtigde verteenwoordiger wat aandeelhouders verteenwoordig, slegs een stem hê ongeag die getal aandeelhouders of aandele wat hy of sy verteenwoordig of besit.
10. As stembriewe gebruik word, sal elke aandeelhouer persoonlik verteenwoordig of elke gevolmagtigde of behoorlik gemagtigde verteenwoordiger slegs een stem hê vir elke Sanlam-aandeel wat sodanige aandeelhouer besit.
11. 'n Besluit wat tot stemming gebring word, sal deur die opsteek van hande beslis word, tensy daar voor of tydens die aankondiging van die uitslag van die opsteek van hande op 'n stemming per stembrief aangedring word deur enige persoon wat die reg het om by die AJV te stem. As op so 'n stemming per stembrief aangedring word, moet die besluit wat tot stemming gebring word per stembrief beslis word.

-
12. Die Maatskappy se Akte van Oprigting maak voorsiening vir 'n elektroniese stemproses, vir welke doel elektroniese handtoestelle gebruik sal word.
13. Wat elektroniese deelname aanbetref, moet aandeelhouers asseblief kennis neem dat hulle, of hul gevolmagtigdes, deur middel van elektroniese kommunikasie aan die Vergadering sal kan deelneem, maar nie tydens die Vergadering sal kan stem nie. Indien hierdie aandeelhouers verlang dat hul stemme by die Vergadering getel word, moet hulle optree volgens die algemene instruksies vervat in hierdie kennisgewing. Telefoonlyn sal vir dié doel beskikbaar gestel word. Aandeelhouers wat graag deur middel van elektroniese kommunikasie wil deelneem, moet hul versoek nie later nie as 12:00 op Vrydag 5 Junie 2020 skriftelik by die Groepmaatskappysekretaris (sana-ullah.bray@sanlam.co.za) indien. Die koste van die aandeelhouer se foonoproep sal vir sy of haar eie rekening wees. Die aandeelhouer bevestig dat die telekommunikasielyne deur 'n derde party verskaf word en vrywaar die Maatskappy teen enige eis wat op enige wyse voortspruit uit die gebruik of besit van die telekommunikasielyne. Aandeelhouers word vriendelik versoek om vanaf 13:50 op die dag van die AJV in te bel. Alle aandeelhouers wat graag telefonies aan die AJV wil deelneem, moet +27 21 916 3770 PIN 5500# skakel.

In opdrag van die Direksie



Sana-Ullah Bray

Groepmaatskappysekretaris

Bellville

Maart 2020

AANDEELHOUERSDAGBOEK

Einde van finansiële jaar	31 Desember
Algemene Jaarvergadering	10 Junie 2020

Verslae

Tussentydse verslag vir 30 Junie 2020	10 September 2020
Aankondiging van die resultate vir die jaar geëindig 31 Desember 2020	11 Maart 2021
Jaarverslag vir die jaar geëindig 31 Desember 2020	31 Maart 2021

Dividende

Dividend verklaar vir 2019	12 Maart 2020
Laaste verhandelingsdatum vir 2019-dividend	14 April 2020
Aandele verhandel sonder dividend vanaf	15 April 2020
Verslagdatum 2019-dividend	17 April 2020
Betaling van dividend vir 2019	20 April 2020
Verklaring van dividend vir 2020	11 Maart 2021
Betaling van dividend vir 2020	April 2021

Om vir die dividendberekening voorsiening te maak, sal Sanlam se aandeleregister (insluitend Sanlam se twee genomineerde maatskappye, naamlik Sanlam Share Account Nominee (Edms.) Beperk en Sanlam Fundshares Nominee (Edms.) Beperk), tussen Woensdag 15 April 2020 en Vrydag 17 April 2020, albei datums ingesluit, vir alle oordragte, buitemarktransaksies en dematerialisering of hermaterialisering gesluit wees.

Transaksies op die JSE wat deur Strate gedoen word, word nie deur hierdie reëling geraak nie.

ADMINISTRASIE

Geregistreeerde naam

Sanlam Beperk
(Registrasienuommer 1959/001562/06)
(Belastingverwysingsnommer: 9536/346/84/5)
JSE-aandelekode (primêre notering): SLM
NSX-aandelekode: SLA
A2X-aandelekode: SLM
ISIN: ZAE000070660
Geïnkorporeer in Suid-Afrika

Groepmaatskappysekretaris

Sana-Ullah Bray

Geregistreeerde Kantoor

Strandweg 2, Bellville 7530
Suid-Afrika
Telefoon +27 (0) 21 947 9111
Faks +27 (0) 21 947 3670

Posadres

Posbus 1, Sanlamhof 7532

JSE-borg

Die Standard Bank Groep van Suid-Afrika Beperk

Internet-adres

<http://www.sanlam.co.za>

Oordragsekretaris

Computershare Investor Services (Edms.) Beperk
(Registrasienuommer 2004/003647/07)
Rosebank Towers
Biermannlaan 15
Rosebank 2196 Suid-Afrika
Posbus 61051, Marshalltown 2107, Suid-Afrika
Tel +27 (0) 11 370 5000
Faks +27 (0) 11 688 5200
sanlamholders@computershare.co.za

Direkteure

J van Zyl (Voorsitter), PT Motsepe (Ondervoorsitter), SA Nkosi (hoof onafhanklike direkteur), IM Kirk (Groep Uitvoerende Hoof), HC Werth, AS Birrell, PB Hanratty, E Masilela, AD Botha, JP Möller, RV Simelane, KT Nondumo, JM Modise, CG Swanepoel, M Mokoka, TI Mvusi, S Zinn.

200

www.sanlam.com