Sanlam
Welvaartmeesters™

Kennisgewing van Algemene Jaarvergadering 2019

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 aandeelhouers wat op Vrydag 15 Maart 2019 in die Maatskappy se aandeleregister aangeteken is, dat die een-en-twintigste Algemene Jaarvergadering (AJV) van die aandeelhouers van Sanlam op Woensdag 5 Junie 2019 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), soos gelees saam met die Noteringsvereistes van die JSE Beperk (JSE-noteringsvereistes) en ander aandelebeurse waarop die Maatskappy se gewone aandele genoteer is, aan welke Vergadering aandeelhouers wat op die registrasiedatum, Vrydag 24 Mei 2019, in die Maatskappy se aandeleregister aangeteken is, sal deelneem en waarby hulle sal stem.

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

Stemgeregtigdes word toegelaat om die lokaal nie later nie as 14:00 op Woensdag 5 Junie 2019 binne te kom om te stem. Vorms van identifikasie sluit geldige identiteitsdokumente, bestuurslisensies en paspoorte in.

Gewone besluite
Om die volgende 11 Gewone Besluite te oorweeg en, indien goedgevind, met of sonder wysiging aan te neem:

Persentasie steun vereis vir Gewone Besluite Nrs 1 tot 11
Vir die aanneem van hierdie Gewone Besluite word die steun van meer as 50% (vyftig persent) van die totale getal stemme wat die aandeelhouers teenwoordig of by volmag verteenwoordig by hierdie Vergadering mag uitbring, vir elke Gewone Besluit vereis, behalwe Besluit Nr 10 waar die steun van minstens 75% (vyf-en-sewentig persent) van die totale getal stemme vereis word

1. **Gewone Besluit Nr 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 2018, wat soos nodig aan aandeelhouers versprei is, insluitende 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. Die 2018 Sanlam jaarlikse verslagdoening is aanlyn beskikbaar by www.sanlam.com.

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

Rede en gevolg
Die rede vir en gevolg van Gewone Besluit Nr 1 is om Sanlam-aandeelhouers die geleentheid te gee om Sanlam se jaarlikse verslagdoening, insluitende 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 Nr 2 – *Heraanstelling van ouditeure*
Om Ernst & Young Geïnkorporeer, 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 oudit vir die finansiële jaar eindigende 31 Desember 2019 sal onderneem.

Rede en gevolg
Die rede vir Gewone Besluit Nr 2 is dat die Maatskappy se ouditeure ingevolge die Maatskappywet elke jaar by die AJV van die Maatskappy aangestel of heraangestel moet word.

Ooreenkomstig paragraaf 3.86 van die JSE se Noteringsvereistes het die Ouditkomitee ook die volgende oorweeg en hulle daarvan vergewis dat:

- Ernst & Young Geïnkorporeer, die onafhanklike ouditeure, as sodanig op die JSE Lys van Ouditeure en Rekeningkundige Spesialiste geakkrediteer is, en
- Bogenoemde individu en aangewese ouditeur aan die toepaslike vereistes voldoen soos bepaal in afdeling 22 van die JSE se Noteringsvereistes en nie op die JSE-lys van gediskwalifiseerde individuele ouditeure verskyn nie.

3. Gewone Besluit Nr 3 – *Aanstelling van direkteur*
Om die volgende direkteur (Gewone Besluit Nr 3.1) wat ingevolge Klousule 26.7 van die Maatskappy se Akte van Oprigting as ’n bykomende direkteur in Sanlam se Direksie (die Direksie) aangestel is, en wat verkiesbaar is en haarself verkiesbaar stel, te kies.

Rede en gevolg
Die rede vir en gevolg van Gewone Besluit Nr 3.1 is om die direkteur wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting as ’n bykomende direkteur in die Sanlam se Direksie aangestel is, te kies.

3.1 Gewone Besluit Nr 3.1 – Verkiesing van S Zinn as direkteur
Om S Zinn, wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting as ’n bykomende direkteur aangestel is, en wat verkiesbaar is en haarself verkiesbaar stel, te kies.

Naam: Shirley Zinn (57)

Aangestel: 2018
Kwalifikasies: BA (Universiteit van Wes-Kaapland); Nagraadse Hoër Onderwysdiploma (Universiteit van Wes-Kaapland); BEd. (Hons.) (UNISA); MEd. (Universiteit van Wes-Kaapland); EdM. (Harvard); en Doktorsgraad in Opvoedkunde (Harvard).

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens- komitees: Nie-uitvoerende Direkteure, Menslike Hulpbronne & Vergoeding.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings: Lid van die Direksies van Tuesday Consulting, Empowerment Capital, Knowledge Resources, Business Engage, Gemeenskapskas, en die Boston Consulting Group SA.

Kundigheidsgebiede: Finansiële markte, Menslike hulpbronne, Bemagtiging en Algemene bestuur.

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie direkteur aan.

4. Gewone Besluit Nr 4 – *Herkiesing van direkteure*
Om individueel die volgende nie-uitvoerende direkteure van die Maatskappy (Gewone Besluite Nrs 4.1 tot 4.3 hieronder) wat ingevolge klousule 26.2 van die Maatskappy se Akte van Oprigting beurtelings uittree, en wat verkiesbaar is en hulself weer verkiesbaar stel, te herkies.

Direkteure wat in Gewone Besluite 4.4 en 4.5 hieronder genoem word, stel hulself vrywillig weer verkiesbaar op grond van hul lang ampstermyn. Dit is in die belang van beste praktyk en goeie korporatiewe bestuur.

- AD Botha
- SA Nkosi

Rede en gevolg
Die rede vir en gevolg van Gewone Besluite Nrs 4.1 tot 4.3 is om die direkteure wat ingevolge die Akte van Oprigting van die Maatskappy beurtelings uittree, te herkies.

- PT Motsepe
- KT Nondumo
- CG Swanepoel

4.1 Gewone Besluit Nr 4.1 – Herkiesing van PT Motsepe as direkteur
Om PT Motsepe, wat ingevolge die Akte van Oprigting van die Maatskappy beurtelings uittree, en wat verkiesbaar is en homself weer verkiesbaar stel, te herkies.

Naam: Patrice Motsepe (57)
Nie-uitvoerende direkteur sedert 2004

Kwalifikasies: Dr Motsepe het 'n BA-graad (Regte) (UNISWA), LLB (Wits), Doktorsgraad in Handel (Honoris Causa) (Wits), Doktorsgraad in Handel (Honoris Causa) (Universiteit Stellenbosch), Doktorsgraad in Bestuur en Handel (Honoris Causa) (Fort Hare) en 'n Doktorsgraad van

Regte (Honoris Causa) (Universiteit van Eswatini).

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees: Nie-uitvoerende direkteur, en lid van Nominasies- en Menslike Hulpbronne-komitees.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings: Stigter en Uitvoerende Voorsitter van African Rainbow Minerals (ARM). Hy is ook die stigter en Voorsitter van Ubuntu-Botho Beleggings, African Rainbow Capital (ARC), African Rainbow Energy and Power (AREP) en die Voorsitter van Harmony.
Kundigheidsgebiede: Korporatiewe bestuur, Regte, Nakoming, Bemagtiging en Algemene en Internasionale besigheid.

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie direkteur aan.

4.2 Gewone Besluit Nr 4.2 – Herkiesing van KT Nondumo as direkteur

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

Naam: Karabo Nondumo (40)
Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2015
Kwalifikasies: BRek., HDipRek., GR (SA)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees
Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur, en lid van Oudit, Aktuariële en Finansies-, Risiko & Nakoming-, Menslike Hulpbronne en Vergoeding-, Kliëntebelange-. Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteurs- en Nominasies-komitees.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van Harmony Gold Company Ltd., Richardsbaai Steenkoolterminus, en MTN Suid-Soedan.

Kundigheidsgebiede: Rekeningkunde, Risiko en nakoming, Korporatiewe bestuur, Internasionale besigheid, Bemagtiging en ook Menslike hulpbronne en Vergoeding.

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie direkteur aan.

4.3 Gewone Besluit Nr 4.3 – Herkiesing van CG Swanepoel as direkteur

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

Naam: Chris Swanepoel (68)
Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2011
Kwalifikasies: BSc (Hons), Genoot van die Aktuariële Vereniging van Suid-Afrika (FASSA)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees:
Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van Sanlam Beperk en Sanlam Lewensversekering Beperk. Voorsitter van die Sanlam Risiko & Nakoming-komitee en die Sanlam Kliëntebelange-, Nie-uitvoerende Direkteurs- en Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteurs-komitees.

Belangrike Sanlam-verwante posisies, direkteurskappe of verenigings: Sanlam Persoonlike Finansies (Streeksraad).

Kundigheidsgebiede: Aktuarieel, Rekeningkunde, Risikobestuur, Finansiële markte en Beleggings.

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie direkteure aan.

4.4 Gewone Besluit Nr 4.4 – Herkiesing van AD Botha as direkteur

Om AD Botha, wat vrywillig uittree weens sy lang dienstyd in die direksie (meer as 9 jaar), en wat verkiesbaar is en homself weer verkiesbaar stel, te herkies.

Naam: Anton Botha (65)
Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2006
Kwalifikasies: BProc, BCom Bemarking (Universiteit van Pretoria), BCom (Hons) Beleggingsbestuur (Universiteit van Johannesburg), EDP (Stanford)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur, Oudit, Aktuariële en Finansies-, Menslike Hulpbronne en Vergoeding- (Voorsitter), Risiko & Nakoming-, Nie-uitvoerende Direkteurs-, en Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteurs-komitees.

Sanlam Groep-direkteurskappe: Sanlam Kapitaalmarkte, Sanlam Investment Holdings, Genbel Securities.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings: Universiteit van Pretoria, Imalivest, African Rainbow Minerals.

Kundigheidsgebiede: Rekeningkunde, Finansiële markte en Beleggings, Algemene en Internasionale besigheid, Regte, Menslike hulpbronne en Bemarking.

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie direkteur aan.

4.5 Gewone Besluit Nr 4.5 – Herkiesing van SA Nkosi as direkteur

Om SA Nkosi, wat vrywillig uittree weens sy lang dienstyd in die direksie (meer as 9 jaar), en wat verkiesbaar is en homself weer verkiesbaar stel, te herkies.

Naam: Sipho Nkosi (65)
Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2006

Kwalifikasies: BCom (Universiteit van Zoeloeland), Bcom (Hons) (Ekon) (UNISA), MBA (Universiteit van Massachusetts, Boston), en 'n Diploma in Bemarkingsbestuur (UNISA) en die Gevorderde Bestuur-program aan die Universiteit van Oxford.

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees: Hy is die Hoof Onafhanklike Direkteur, 'n Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteur, Voorsitter van die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-, Maatskaplike, Etiek en Volhoubaarheid- en Nominasies-komitees en lid van die Menslike Hulpbronne en Vergoeding-komitee.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings: Hy is tans Voorsitter van Talent10 Holdings. Hy dien as lid van die Risiko-komitee van die Raad van Wits Universiteit.

Kundigheidsgebiede: Finansiële markte, Volhoubaarheid, Bemagtiging, Korporatiewe bestuur, Bemarking en Algemene besigheid.

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie direkteur aan.

5. Gewone Besluit Nr 5 – *Herkiesing van uitvoerende direkteur*

Om die ondergenoemde uitvoerende direkteur (Gewone Besluit 5.1 hieronder) wat in die Direksie aangestel is en wat herkiesbaar is en homself 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 Nr 5.1 is om 'n uitvoerende direkteur wat in die Direksie aangestel is, te herkies.

5.1 Gewone Besluit Nr 5.1 – Herkiesing van IM Kirk as uitvoerende direkteur
Naam: Ian Kirk (61)
Uitvoerende direkteur sedert 2015

Kwalifikasies: HDip BDP en FCA (Ierland), GR (SA)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees: Groep Uitvoerende Hoof, Uitvoerende direkteur van Sanlam en Sanlam Lewens.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings: Hy is tans 'n direkteur van Santam, Shriram Capital, Afrocentric en Sanlam Lewens, and filiaaldireksies in die Sanlam Groep en die Voorsitter van die Vereniging van Spaar en Belegging Suid-Afrika (ASISA).

Kundigheidsgebiede: Algemene versekering, Lewensversekering, Finansiële markte en belegging, Algemene en Internasionale besigheid.

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie direkteur aan.

6. Gewone Besluit Nr 6 – *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 Nrs 6.1 tot 6.4) 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 Nrs 6.1 tot 6.4 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.

6.1 Gewone Besluit Nr 6.1 – Aanstelling van AD Botha as lid van die Ouditkomitee
Naam: Anton Botha (65)
Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2006

Kwalifikasies: BProc (Universiteit van Pretoria), BCom (Hons) Beleggingsbestuur (Universiteit van Johannesburg), EDP (Stanford).

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur, Oudit, Aktuariële en Finansies; Menslike Hulpbronne en Vergoeding (Voorsitter) en lid van die Oudit, Aktuariële en Finansies-, Risiko & Nakoming en Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteurs-komitees.

Sanlam Groep-direkteurskappe: Sanlam Kapitaalmarkte, Sanlam Investment Holdings, Genbel Securities.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings: Universiteit van Pretoria, Imalivest, African Rainbow Minerals.

Kundigheidsgebiede: Rekeningkunde, Finansiële markte en Beleggings, Algemene en Internasionale besigheid, Regte, Menslike hulpbronne en Bemarking.

6.2 Gewone Besluit Nr 6.2 – Aanstelling van PB Hanratty as lid van die Ouditkomitee

Naam: Paul Hanratty (57)
Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2017

Kwalifikasies: BBusSc (Hons) (Universiteit van Kaapstad), Genoot van die Instituut van Aktuarisse (FIA), AMP (Harvard).

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees: Nie-uitvoerende direkteur, voorsitter van Oudit, Aktuariële en Finansies-; Lid van Maatskaplik, Etiek en Volhoubaarheid-; Kliëntebelange-; Risiko & Nakoming-, Nie-uitvoerende Direkteurs- en Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitees.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings: MTN (JSE) NED – African Telecoms, Nie-uitvoerende Voorsitter van Intelligent Debt Management.

Kundigheidsgebiede: Algemene bestuur, Finansieel, Aktuarieel, Internasionale markte en Beleggings.

6.3 Gewone Besluit Nr 6.3 – Aanstelling van M Mokoka as lid van die Ouditkomitee

Naam: Mathukana Mokoka (45)
Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2018

Kwalifikasies: Geoktrooieerde rekenmeester (GR) SA (Universiteit van Limpopo)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewens-komitees: Oudit, Aktuariële en Finansies-; Risiko en Nakoming-, Nie-uitvoerende Direkteurs-, Risiko & Nakoming- en Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteurs-komitees.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings: Palabora Mining, Rolfes Holdings. Lid van African Women Chartered Accountants (AWCA) en die Instituut van Direkteure in Suider-Afrika (IoDSA).

Kundigheidsgebiede: Rekeningkunde, Finansies, Risiko en Nakoming.

6.4 Gewone Besluit Nr 6.4 – Aanstelling van KT Nondumo as lid van die Ouditkomitee

Naam: Karabo Nondumo (40)
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 direkteur en lid van die Oudit, Aktuariële en Finansies-; Risiko & Nakoming-, Menslike Hulpbronne en Vergoeding-, Kliëntebelange-, Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteurs- en Nominasies-komitees.

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of verenigings: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van Harmony Gold, Richardsbaai Steenkoolterminus en MTN Suid-Soedan.

Kundigheidsgebiede: Rekeningkunde, Risiko en nakoming, Korporatiewe bestuur, Internasionale besigheid, Bemagtiging, asook Menslike hulpbronne en vergoeding.

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie lede tot die Ouditkomitee aan.

7. Gewone Besluit Nr 7 – *Adviserende stem oor die Maatskappy se Vergoedingsbeleid en die Vergoedingsimplementeringsverslag*

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 18 van Sanlam se Vergoedingsverslag (aanlyn beskikbaar by www.sanlam.com).

7.1 Gewone Besluit Nr 7.1 – 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 18, goedkeur.

7.2 Gewone Besluit Nr 7.2 – Nie-bindende adviserende stem oor die Maatskappy se Vergoedings-implementeringsverslag

Besluit dat aandeelhouers by wyse van 'n nie-bindende adviserende stem die Maatskappy se Vergoedings-implementeringsverslag, soos uiteengesit op bladsy 20 tot 31, goedkeur.

Rede en gevolg

Die King IV-verslag oor Korporatiewe Bestuur™ vir Suid-Afrika, 2016 (King IV™), Beginsel 14, Aanbevole Praktyk 37 asook paragraaf 3.84(k) van die JSE se Noteringsvereistes bepaal dat die Vergoedingsbeleid en die Vergoedingsimplementerings-verslag elke jaar by die AJV voorgelê moet word vir afsonderlike nie-bindende adviserende stemme deur aandeelhouers.

Gewone Besluit Nr 7 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 Vergoedingskomitee 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 vergoedings-beleid. Indien 25% of meer van die stemme wat by die AJV uitgebring word teen hierdie besluite is, sal die Direksie andersdenkende aandeelhouers uitnooi om met die Vergoeding-komitee in gesprek te tree oor hul bekommernisse ooreenkomstig die bepalings van die JSE se Noteringsvereistes.

8. Gewone Besluit Nr 8 – *Om kennis te neem van die totale vergoeding van nie-uitvoerende direkteure en uitvoerende direkteure vir die finansiële jaar geëindig 31 Desember 2018*

Om kennis te neem van die totale vergoeding van direkteure soos uiteengesit in Sanlam se Vergoedingsverslag (aanlyn beskikbaar by www.sanlam.com), spesifiek insluitende die vergoeding van nie-uitvoerende direkteure op bladsy 30 tot 31 en uitvoerende direkteure op bladsy 20 tot 29 vir die finansiële jaar geëindig 31 Desember 2018.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van Gewone Besluit Nr 8 is om kennis te neem van die vergoeding van direkteure vir die finansiële jaar geëindig 31 Desember 2018.

9. Gewone Besluit Nr 9 – *Om onuitgereikte gewone aandele onder die beheer van die direkteure te plaas*

Om al die onuitgereikte gewone aandele van die Maatskappy, sowel as 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 hiermee gemagtig word om tot die volgende AJV, onderhewig aan die bepalings van die Maatskappywet en die JSE se Noteringsvereistes, sodanige onuitgereikte aandele na goeddunke en volgens sodanige bepalings en voorwaardes toe te ken en uit te reik soos en wanneer hulle dit goeddink, met dien verstande dat:

- die totale getal gewone aandele wat toegeken en uitgereik word, en onuitgereikte aandele wat vervreem word ooreenkomstig hierdie besluit en Gewone Besluit Nr 10, beperk word tot 5% van die getal uitgereikte gewone aandele op die datum van die kennisgewing van hierdie Vergadering; en
- enige uitgifte van gewone aandele as 'n uitgifte vir kontant soos omskryf in die JSE se Noteringsvereistes, in ooreenstemming is met die beperkings vervat in Gewone Besluit Nr 10.

Hierdie magtiging is buite en behalwe die magtiging wat verleen is by wyse van die goedkeuring van Spesiale Besluit Nr 1 by die algemene vergadering van aandeelhouers van die Maatskappy op 12 Desember 2018.

Rede en gevolg

Die rede vir Gewone Besluit Nr 9 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% van die getal uitgereikte aandele op die datum van die kennisgewing van

hierdie Vergadering, op voorwaardes wat meer volledig uiteengesit word in Gewone Besluit Nr 10.

Die algemene magtiging wat ooreenkomstig hierdie Gewone Besluit Nr 9 asook Gewone Besluit Nr 10 verleen word, is buite en behalwe die bepaalde gemagtiging wat by die Maatskappy se algemene vergadering op 12 Desember 2018 goedgekeur is ten opsigte van die uitreiking van aandele aan SU BEE Investment SPV (RF) Edms. Beperk.

10. Gewone Besluit Nr 10 – *Algemene magtiging om aandele vir kontant uit te reik*

Om aan die direkteure die algemene magtiging te verleen om, onderhewig aan die JSE se Noteringsvereistes, soos en wanneer geskikte geleenthede ontstaan 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 se Noteringsvereistes, met dien verstande dat die totale getal gewone aandele wat ooreenkomstig hierdie besluit en Gewone Besluit Nr 9 toegeken en uitgereik word, tesame met enige onuitgereikte aandele wat ooreenkomstig Besluit Nr 9 vervreem word, beperk word tot 5% van die getal uitgereikte gewone aandele op die datum van die kennisgewing van hierdie AJV.

Om onsekerheid te voorkom, word aangeteken dat ’n pro rata regte-aanbod aan aandeelhouers nie ’n uitgifte vir kontant is soos in die JSE se 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.

Dit word aangeteken dat die JSE se Noteringsvereistes tans die volgende vereistes bevat:

- dat hierdie algemene magtiging geldig is tot die Maatskappy se volgende AJV of vir 15 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 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;
- dat die totale getal gewone aandele wat ingevolge hierdie besluit toegeken en uitgereik sal word, saam met enige onuitgereikte aandele wat ingevolge hierdie Gewone Besluit Nr 10 vervreem word, beperk word tot 5% van die getal 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 aandelekapitaal, uitgesonderd onuitgereikte aandele;

- dat enige aandelesekuriteite wat ooreenkomstig die magtiging uitgereik word gedurende die tydperk soos bedoel in die eerste kolpunt hierbo, afgetrek moet word van sodanige getal in die vorige kolpunt;
- dat die bestaande magtiging in die geval van ’n onderverdeling of konsolidasie van uitgereikte aandelesekuriteite gedurende die tydperk soos bedoel in die eerste kolpunt hierbo, dienooreenkomstig aangepas moet word om dieselfde toekenningsverhouding te verteenwoordig;
- dat die aandelesekuriteite uitgereik word of onuitgereikte aandele vervreem word aan persone wat kwalifiseer as openbare aandeelhouers soos omskryf in die JSE se Noteringsvereistes, en nie aan verwante partye soos omskryf in die JSE se Noteringsvereistes nie;
- dat, by die vasstelling van die prys waarteen aandele ooreenkomstig hierdie magtiging uitgereik of onuitgereikte aandele vervreem word, die maksimum toegelate korting 10% van die geweegde gemiddelde verhandelingsprys van die betrokke aandele sal wees, soos bepaal oor die 30 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 aandelesekuriteite uitgereik of onuitgereikte aandele vervreem het ooreenkomstig ’n goedgekeurde algemene uitgifte vir kontant wat op ’n kumulatiewe grondslag binne ’n finansiële jaar 5% of meer van die getal uitgereikte aandelesekuriteite voor daardie uitgifte verteenwoordig, die Maatskappy in ooreenstemming met die JSE se Noteringsvereistes ’n aankondiging met volledige besonderhede van die uitgifte moet uitreik.

Rede en gevolg
Om, onderhewig aan die JSE se 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 se Noteringsvereistes.

Die algemene magtiging wat ooreenkomstig hierdie Gewone Besluit Nr 10 asook Gewone Besluit Nr 9 verleen word, is buite en behalwe die bepaalde gemagtiging wat by die Maatskappy se algemene vergadering op 12 Desember 2018 goedgekeur is ten opsigte van die uitreiking van aandele aan SU BEE Investment SPV (RF) Edms. Beperk.

Persentasie stemme:
Vir die aanneem van Gewone Besluit Nr 10, vereis die JSE se Noteringsvereistes dat die steun verkry moet word van minstens 75% (vyf-en-sewentig persent) van die totale getal stemme wat die aandeelhouers teenwoordig of by volmag verteenwoordig by hierdie Vergadering, mag uitbring.

11. **Gewone Besluit Nr 11 – *Om enige direkteur van die Maatskappy, en waar van toepassing die Sekretaris van die Maatskappy (Maatskappysekretaris), te magtig om voorgenoemde Gewone en ondergenoemde Spesiale Besluite te implementeer***
    Om enige direkteur van die Maatskappy, en waar van toepassing die Maatskappysekretaris, te magtig om alle handelinge uit te voer, alle dokumente te onderteken en alle stappe te doen wat nodig mag wees om uitvoering aan voorgenoemde Gewone en ondergenoemde Spesiale Besluite te gee.

    Rede en gevolg
    Die rede vir en gevolg van Gewone Besluit Nr 11 is om enige direkteur van die Maatskappy, en waar van toepassing die Maatskappysekretaris, te magtig om uitvoering aan die Gewone en Spesiale Besluite te gee.

Spesiale besluite

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

Persentasie steun vereis vir Spesiale Besluite Nrs 1 tot 5
Vir die aanneem van hierdie Spesiale Besluite word vir elke Spesiale Besluit die steun vereis van minstens 75% (vyf-en-sewentig persent) van die totale getal stemme wat die aandeelhouers teenwoordig of by volmag verteenwoordig by hierdie AJV, mag uitbring.

A. **Spesiale Besluit Nr 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 2019 tot 30 Junie 2020. Hierdie verhogings verteenwoordig 'n gemiddelde verhoging van 6% in die gelde van toepassing op die 12 maande tot 30 Junie 2019 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."

Nie-uitvoerende direkteure se gelde 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 & Nakoming-komitee
Lid van Risiko & 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 Maatskaplike, Etiek en Volhoubaarheid-komitee
Lid van Maatskaplike, Etiek en Volhoubaarheid-komitee
Voorsitter van Nominasies-komitee
Lid van Nominasies-komitee
Spesiale ad hoc-komitees

Geen

(1) *Op grond van markrigpunt het die posisie jaarlikse retensiegeld en bywoningsgeld van onderskeidelik R687 177 en R40 093 geregverdig. Op versoek van die Ondervoorsitter sal Sanlam die verskil tussen die markrigpunt en die nie-uitvoerende direkteure se gelde wat hierbo uiteengesit word, vir 'n geskikte filantropiese doel aanwend.*

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van Spesiale Besluit Nr 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 2019 tot 30 Junie 2020 goed te keur. Uitvoerende direkteure van die Maatskappy ontvang nie enige vergoeding vir hul dienste as direkteure van die Maatskappy nie.

B. Spesiale Besluit Nr 2 – *Algemene magtiging om finansiële bystand te verleen ingevolge Artikel 44 van die Maatskappywet*

Besluit dat:

"As algemene goedkeuring kan die Direksie van die Maatskappy te eniger tyd en van tyd tot tyd gedurende die 2 (twee) jaar ná die aanneem hiervan die Maatskappy ingevolge van en onderhewig aan die bepalings van Artikel 44 van die Maatskappywet magtig om by wyse van 'n waarborg of die verskaffing van sekuriteit finansiële bystand te verleen aan enige

Jaarlikse gelde 2018/19	Bywoningsgeld per vergadering 2018/19	Jaarlikse gelde 2019/20	Bywoningsgeld per vergadering 2019/20
R2 957 063	Geen	R3 134 487	Geen
R526 411	R30 714	R557 996	R32 557
R648 280	R37 824	R687 177	R40 093
R345 999	R30 281	R366 759	R32 098
R761 197	R66 618	R806 869	R70 615
R423 061	Geen	R448 445	Geen
R211 531	Geen	R224 223	Geen
R423 061	Geen	R448 445	Geen
R211 531	Geen	R224 223	Geen
R322 617	Geen	R341 974	Geen
R161 309	Geen	R170 988	Geen
R238 853	Geen	R253 184	Geen
R119 426	Geen	R126 592	Geen
R238 853	Geen	R253 184	Geen
R119 426	Geen	R126 592	Geen
R213 738	Geen	R226 562	Geen
R119 426	Geen	R126 592	Geen
Geen	R21 738	Geen	R23 042

party, behalwe 'n direkteur of voorgeskrewe amptenaar van die Maatskappy of sy filiale, vir die doel van of in verband met die inskrywing op of koop van enige aandele wat deur 'n filiaal van die Maatskappy uitgereik is of gaan word, op sodanige bepalings en voorwaardes soos die Direksie mag bepaal." Die algemene goedkeuring is buite en behalwe die bepaalde goedkeuring vir die verlening van finansiële bystand soos bedoel in Artikel 44 van die Maatskappywet by wyse van Spesiale Besluite 2 en 3 wat by die algemene vergadering van aandeelhouers van die Maatskappy op 12 Desember 2018 aanvaar is.

Rede en gevolg
As 'n noodsaaklike deel van die bedryf van die Sanlam Groep se besigheid moet die Maatskappy van tyd tot tyd finansiële bystand aan partye verleen by wyse van 'n waarborg of die verskaffing van sekuriteit ten opsigte van aandele wat deur 'n filiaal van die Maatskappy uitgereik is of uitgereik gaan word.

Ingevolge die Maatskappywet moet maatskappye die goedkeuring van hul aandeelhouers by wyse van ’n spesiale besluit verkry ten einde finansiële bystand te verleen aan enige party bedoel in Artikel 44(2) van die Maatskappywet. Die Maatskappy verlang dus algemene goedkeuring vir die Direksie van die Maatskappy om die verskaffing van finansiële bystand deur die Maatskappy by wyse van ’n waarborg of die verskaffing van sekuriteit ten opgiste van aandele wat te eniger tyd en van tyd tot tyd gedurende die tydperk van 2 (twee) jaar vanaf die datum van die Spesiale Besluit deur ’n filiaal van die Maatskappy uitgereik is of uitgereik gaan word, te magtig.

Die algemene goedkeuring wat ooreenkomstig hierdie Spesiale Besluit verleen word, is buite en behalwe die bepaalde goedkeuring ingevolge Artikel 44 van die Maatskappywet soos goedgekeur by die vergadering van die Maatskappy se aandeelhouers op 12 Desember 2018 (die “2018-AV”) en die Maatskappy bly gemagtig om die tersaaklike transaksies ooreenkomstig die goedkeuring van die 2018-AV te implementeer in die mate waartoe dit nie op die datum van hierdie AJV geïmplementeer is nie.

C. Spesiale Besluit Nr 3 – *Algemene magtiging om finansiële bystand te verleen ingevolge Artikel 45 van die Maatskappywet*

Besluit dat:
“As algemene goedkeuring kan die Direksie van die Maatskappy te eniger tyd en van tyd tot tyd gedurende die 2 (twee) jaar ná die aanneem hiervan die Maatskappy ingevolge van en onderhewig aan die bepalings van Artikel 45 van die Maatskappywet magtig om enige soort direkte of indirekte finansiële hulp soos omskryf in Artikel 45 van die Maatskappywet te verleen aan filiale van die Maatskappy, op sodanige bepalings en voorwaardes en vir sodanige bedrae soos die Direksie mag bepaal. Die algemene goedkeuring is buite en behalwe die bepaalde goedkeuring vir die verlening van finansiële bystand soos bedoel in Artikel 45 van die Maatskappywet wat by wyse van Spesiale Besluite Nrs 2 en 3 verleen is en by die algemene vergadering van die Maatskappy se aandeelhouers op 12 Desember 2018 goedgekeur is.”

Rede en gevolg
As ’n noodsaaklike deel van die bedryf van die Sanlam Groep se besigheid moet die Maatskappy van tyd tot tyd as deel van sy daaglikse bedrywighede finansiële bystand in die vorm van leningsfinansiering, waarborge of algemene finansiële bystand soos bedoel in Artikel 45 van die Maatskappywet aan filiale van die Maatskappy verleen.

Ingevolge die Maatskappywet moet maatskappye die goedkeuring van hul aandeelhouers by wyse van 'n spesiale besluit verkry ten einde finansiële bystand aan enige verwante of onderling verbonde maatskappye te verleen en die Maatskappy verlang algemene goedkeuring vir die Direksie van die Maatskappy om die verlening van alle soorte finansiële bystand deur die Maatskappy te eniger tyd en van tyd tot tyd gedurende die tydperk van 2 (twee) jaar vanaf die datum van die Spesiale Besluit aan enige sodanige verwante of onderling verbonde maatskappy soos bedoel in Artikel 45(2) van die Maatskappywet, te magtig.

Die algemene goedkeuring wat ingevolge hierdie Spesiale Besluit verleen word, is buite en behalwe die verlening van finansiële bystand kragtens die bepaalde goedkeuring ingevolge Artikel 45 van die Maatskappywet soos goedgekeur deur die Maatskappy se aandeelhouers by die 2018-AV en die Maatskappy bly gematig om die tersaaklike transaksies ooreenkomstig die goedkeuring van die 2018-AV te implementeer in die mate waartoe dit nie op die datum van hierdie AJV geïmplementeer is nie.

D. Spesiale Besluit Nr 4 – *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 aandeelhouers 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 transaksie 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 Noteringsvereistes van die JSE 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 se Noteringsvereistes onderhewig is, met dien verstande dat:

- die magtiging slegs tot en met die datum van die Maatskappy se volgende Algemene Jaarvergadering geldig sal wees, met dien verstande dat dit nie later as 15 (vyftien) maande ná die datum van hierdie Spesiale Besluit is nie;

- gewone aandele wat ooreenkomstig (a) hierbo verkoop word, slegs deur die bestelboek van die JSE-verhandelingstelsel 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 1 (een) finansiële jaar beperk word tot 'n maksimum van 5% (vyf persent) van die Maatskappy se uitgereikte aandelekapitaal van daardie klas op die datum wat die magtiging verleen word;
- aankope kragtens (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 terugkope 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 wesentlike 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 se Noteringsvereistes voldoen deur die Maatskappy gedoen word (i) wanneer die Maatskappy en/of sy filiale gesamentlik 3% (drie persent) van die 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 Jaarlikse Finansiële State geopenbaar sal word ooreenkomstig paragraaf 8.63(o) van die JSE se Noteringsvereistes."

Rede en gevolg
Die rede vir en gevolg van Spesiale Besluit Nr 3 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, insluitende die daaropvolgende aankoop deur of oordrag aan die Maatskappy van sodanige aandele wat deur enige filiaal gehou word.

E. Spesiale Besluit Nr 5 – *Om die Trustakte van die Sanlam Beperk Aandele-aansporingstrust te wysig*

Besluit dat:
"Die wysigings wat hieronder uiteengesit word ten opsigte van

i. die Trustakte van die Sanlam Beperk Aandele-aansporingskema wat gestig en in 1998 deur aandeelhouers van die Maatskappy goedgekeur is en soos gewysig (die "Aanvanklike Aansporingsplan"); en

ii. as gevolg van sodanige wysigings elkeen van –

a) die Uitgestelde Aandeleplan;

b) die Prestasie Uitgestelde Aandeleplan; en

c) die Beperkte Aandeleplan,
wat gestig en in 2008 deur aandeelhouers van die Maatskappy goedgekeur is (die "2008 Aansporingsplanne"),

hiermee goedgekeur word met ingang van 1 Januarie 2019 ooreenkomstig die Maatskappy se Akte van Oprigting en die JSE se Noteringsvereistes:

1.1 die wysiging van Klousule 1.2.39 deur dit in die geheel te skrap en met die volgende te vervang –

1.2.39 "skematoedeling" beteken soveel gewone aandele soos wat, tesame met aandele wat deur die Maatskappy en/of enige van die Maatskappy se filiale aangebied word ingevolge enige langtermyn-aansporingsplanne van die Groep ("groeptoedeling") nie 110 000 000 (eenhonderd en tien miljoen) gewone aandele oorskry nie, met dien verstande dat:

1.2.39.1. by die bepaling van die aantal gewone aandele wat op enige bepaalde tydstip vir die doeleindes van hierdie 1.2.39 aangewend word, die volgende uitgesluit word:

1.2.39.1.1. aandele wat voor 1 Januarie 2019 aan 'n begunstigde gebied en deur 'n begunstigde aanvaar is maar ná hierdie datum gelewer word;

1.2.39.1.2. enige aandeel wat as gevolg van die verval of verbeurdverklaring daarvan nie gelewer is nie;

1.2.39.2 'n maksimum groeptoedeling van 11 000 000 (elf miljoen) aandele gedurende enige finansiële jaar aangebied mag word;

1.2.39.3 enige verhoging in die skematoedeling waarna in hierdie 1.2.39 verwys word, vooraf goedkeuring van aandeelhouers vereis op die grondslag voorgeskryf in die JSE se Noteringsvereistes;

1.2.39.4 in geval van 'n wesentlike verandering of herorganisering van die Maatskappy of sy aandelekapitaal soos in klousule 25 in die vooruitsig gestel en indien die aandele wat reeds aan 'n begunstigde ooreenkomstig klousule 25 gebied is, gewysig word, 'n soortgelyke wysiging ook in die skematoedeling en die monetêre perke waarna in hierdie 1.2.39 verwys word, aangebring moet word soos wat die ouditeure of 'n gepaste beleggingsbank wat as deskundiges, en nie as arbiters nie, optree, sertifiseer as synde onder die omstandighede billik en redelik te wees;

1.2 die skrapping van Klousule 16.1 in die geheel en die vervanging daarvan met die volgende:

"16.1 ten opsigte van toekennings wat aan een werknemer gedoen word as deel van alle groeptoedelings, sodanige toekennings nie 5 000 000 (vyf miljoen) gewone aandele in totaal mag oorskry nie, onderhewig daaraan dat vir die doel van die bepaling van die aanwending van hierdie limiet, dit van toepassing sal wees op die wysigings vervat in 1.2.39.1 en 1.2.39.4."

Rede en gevolg

- Ooreenkomstig die wysigings van Skedule 14 van die JSE se Noteringsvereistes in 2008, het Sanlam se aandeelhouers in 2009 'n kumulatiewe skematoedeling van 160 miljoen gewone aandele goedgekeur op grond daarvan dat 7,5% van die destydse uitgereikte aandelekapitaal met ingang van 1 Januarie 2009 aangewend moes word vir langtermyn-aansporingsdoeleindes, met dien verstande dat die maksimum toedeling gedurende enige finansiële jaar nie 16 miljoen gewone aandele mag oorskry nie. Toe die voorstel geformuleer is, was die goedgekeurde skematoedelingslimiet bedoel om kapasiteit te voorsien vir die Aanvanklike Aansporingsplan en die 2008 Aansporingsplanne vir 'n tydperk van 10 jaar.

- Omsigtige toepassing van die algemene beleid om Sanlam-aandele ooreenkomstig hierdie langtermyn-aansporingsplanne toe te ken, het tot gevolg gehad dat minder as 50% van die goedgekeurde kapasiteit oor die afgelope 10 jaar sedert 2009 aangewend is.
- Alhoewel daar voldoende kapasiteit oor is kragtens die skematoedeling wat in 2009 goedgekeur is, oorskry die oorspronklike aantal aandele wat vir aanwending onder die skematodeling goedgekeur is, huidige beste praktyk. Ná samesprekings met institusionele beleggers en adviseurs wat volmag het om te stem, en in die lig van die feit dat die oorspronklike bedoelde 10 jaar verstryk het, het Sanlam se Direksie besluit om die totale skematoedeling van 160 miljoen aandele tot 110 miljoen te verminder. Dit is in ooreenstemming met internasionale beste praktyk van 5% van 'n maatskappy se uitgereikte aandelekapitaal. Gevolglik stel hulle voor dat die jaarlikse aanwending van die huidige 16 miljoen tot 11 miljoen verminder word en die toedeling vir enige individu tot 5 miljoen aandele (voorheen 6,5 miljoen) beperk word.
- Indien die aandeelhouers die besluit goedkeur, sal die skematoedelingslimiet ingevolge die goedgekeurde 2009-besluit verval en met nuwe limiete vervang word, anders sal die bestaande limiete in plek bly totdat die skematoedeling ten volle aangewend is.

Verklaring deur Direksie

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

Ná oorweging van die uitwerking van die maksimum aantal aankope het die Direksie redelikerwys tot die gevolgtrekking gekom dat met betrekking tot aankope wat aan die JSE se Noteringsvereistes onderhewig is:

- die Maatskappy ná 'n verkryging steeds aan die JSE se Noteringsvereistes aangaande aandeelhouer-verspreidingsvereistes sal voldoen;
- die Maatskappy en sy filiale hul skuld soos dit in die gewone verloop van sake betaalbaar word, vir 'n tydperk van 12 (twaalf) maande ná die datum van kennisgewing van die AJV van die Maatskappy 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 aandelekapitaal en reserwes van die Maatskappy en sy filiale vir 'n tydperk van 12 (twaalf) maande ná die datum van hierdie kennisgewing van die Maatskappy se AJV voldoende sal wees vir die besigheidsdoeleindes van die Maatskappy en sy filiale;
- 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 se Noteringsvereistes

Die volgende openbaarmakings word ingevolge paragraaf 11.26(b) van die JSE se Noteringsvereistes vereis ten opsigte van aankope wat aan die JSE se Noteringsvereistes onderhewig is en wat in Sanlam se Jaarverslag verskyn en aanlyn by www.sanlam.com verskaf word vir die doeleindes van hierdie Spesiale Besluit Nr 3:

- belangrike aandeelhouers (bladsy 240 van die Geïntegreerde Verslag); die Maatskappy se aandelekapitaal (bladsy 96 van die Jaarlikse Finansiële State; en
- wesentlike veranderinge (bladsy 3 van die Jaarlikse Finansiële State).

Direkteure se verantwoordelikheidsverklaring

Die Direksie, wie se name op bladsye 21 tot 25 van die Korporatiewe Bestuursverslag verskyn, aanvaar gesamentlik en afsonderlik volle verantwoordelikheid vir die korrektheid van die inligting met betrekking tot Spesiale Besluit Nr 3, 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 dat bogenoemde Spesiale Besluit 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 ingevolge Regulasie 43(5)(c) van die Maatskappywet ter tafel gelê.

Algemene aantekeninge

1. Die verslagdatum vir die verspreiding van die kennisgewing van die Vergadering is vasgestel as kantoorsluiting op Vrydag 15 Maart 2019.
2. Die registrasiedatum om die Vergadering by te woon, daaraan deel te neem en daarby te stem, is vasgestel as kantoorsluiting op Vrydag 24 Mei 2019. 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 21 Mei 2019.
3. ’n Aandeelhouer wat geregtig is om die Vergadering 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 wat deur die Sanlam Aandele-aansporingstrust en die Maatskappy se filiale gehou word, sal nie by die Vergadering in aanmerking geneem word vir die goedkeuring van enige besluite voorgestel ingevolge die JSE se Noteringsvereistes nie.
5. Sanlam-aandeelhouers wat sertifikate vir hul gewone Sanlam-aandele hou of wat hul gewone Sanlam-aandele gedematerialiseer en in hul eie naam laat registreer het (insluitende gewone Sanlam-aandele wat in die naam van Sanlam Share Account Nominee (Edms) Beperk of Sanlam Fundshares Nominee (Edms) Beperk gehou word), maar wat nie die Vergadering kan bywoon nie en verlang om daar verteenwoordig te word, moet die ingeslote volmagvorm volgens die instruksies daarin vervat, 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 nie as 14:00 op Dinsdag 4 Junie 2019 ontvang word. Dit kan ook voor die aanvang van die Vergdering op Woensdag 5 Junie 2019 aan die Voorsitter van die Vergadering oorhandig word.
6. Aandeelhouers van gewone Sanlam-aandele wat hul gedematerialiseerde gewone Sanlam-aandele deur ’n sentrale effektebewaarplek (SEB), bank of benoemde makelaar hou (Sanlam gedematerialiseerde aandeelhouers) 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 aandeelhouers 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 magtigingsbrief te voorsien. Sanlam aanvaar geen verantwoordelikheid vir enige versuim deur die SEB, bank of benoemde makelaar in 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 Sanlam Share Account Nominee (Edms) Beperk of Sanlam Fundshares Nominee (Edms) Bpk 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 teenwoordig of elke gevolmagtigde of behoorlik gemagtigde verteenwoordiger wat aandeelhouers verteenwoordig, slegs een stem hê, ongeag die getal aandeelhouers of aandele wat hy of sy verteenwoordig of besit.

10. As stembriewe gebruik word, sal elke aandeelhouer persoonlik teenwoordig of verteenwoordig deur ’n 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 Vergadering 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. Elektroniese deelname: Aandeelhouers moet 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 sodanige aandeelhouers verlang dat hul stemme by die Vergadering getel word, moet hulle optree volgens die algemene instruksies vervat in hierdie kennisgewing. Telefoonlyne sal vir dié doel beskikbaar gestel word. Aandeelhouers wat graag deur middel van elektroniese kommunikasie wil deelneem, moet sodanige versoek nie later nie as 12:00 op Vrydag 31 Mei 2019 skriftelik by die Maatskappysekretaris (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 2019

AANDEELHOUERSDAGBOEK

Einde van finansiële jaar	31 Desember 2019
Algemene Jaarvergadering	5 Junie 2019

VERSLAE

Tussentydse verslag vir 30 Junie 2019	September 2019
Aankondiging van die resultate vir die jaar geëindig 31 Desember 2018	6 Maart 2019
Jaarverslag vir die jaar geëindig 31 Desember 2018	29 Maart 2019

DIVIDENDE

Dividend verklaar vir 2018	7 Maart 2019
Laaste verhandelingsdatum vir 2018-dividend	9 April 2019
Aandele verhandel sonder dividend vanaf	10 April 2019
Verslagdatum vir 2018-dividend	12 April 2019
Betaling van 2018-dividend	15 April 2019
Verklaring van dividend vir 2019	Maart 2020
Betaling van 2019-dividend	April 2020

Om vir die dividendberekening voorsiening te maak, sal Sanlam se aandeleregister (insluitende Sanlam se twee genomineerde maatskappye, naamlik Sanlam Share Account Nominee (Edms) Beperk en Sanlam Fundshares Nominee (Edms) Beperk tussen Woensdag 10 April 2019 en Vrydag 12 April 2019, 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

Geregistreerde naam
Sanlam Beperk
(Registrasienommer 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

Geregistreerde 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

Internetadres
http://www.sanlam.co.za

Oordragsekretaris
Computershare Invetor Services (Eiendoms) Beperk
(Registrasienommer 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 (Finansiële Direkteur)
PB Hanratty, AD Botha, RV Simelane, KT Nondumo,
CG Swanepoel, M Mokoka, TI Mvusi, S Zinn

GREYMATTER & FINCH # 13068

www.sanlam.com