



Lewe met sekerheid

Kennisgewing
van die
Algemene
Jaarvergadering

2022



Finansiële Beplanning | Beleggings | Versekering | Gesondheid | Aftrede | Welvaart

Kennisgewing van die **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, 18 Maart 2022 in die Maatskappy se aandeleregister aangeteken is, dat die 24ste algemene jaarvergadering (AJV) van die aandeelhouers van Sanlam op Woensdag 8 Junie 2022 om 14:00* uitsluitlik via elektroniese kommunikasie gehou sal word (die vergadering) om: (i) sodanige sake te bespreek soos wat wettiglik by die vergadering bespreek mag word, en (ii) die gewone en spesiale besluite wat hierin 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. Aandeelhouers wat op die stemregistrasiedatum, Vrydag 3 Junie 2022, in die Maatskappy se aandeleregister aangeteken is, mag deelneem by die vergadering waartydens hulle mag stem.

Let asseblief daarop dat deelnemers aan die vergadering (gevolmagtigdes ingesluit) toegelaat sal word om elektronies (aanlyn) aan die vergadering deel te neem. Deelnemers aan die vergadering (gevolmagtigdes ingesluit) sal egter redelikerwys bevredigende identifikasie moet kan verskaf voordat hulle geregtig is om aan die vergadering deel te neem. Vorms van identifikasie sluit geldige identiteitsdokumente, bestuurslisensies en paspoorte in.

Stemgeregtigdes sal hul stemme kan werp na die Voorsitter die aanlyn platform vir stemming geopen het.

* Die vergadering begin stiptelik om 14:00. As gevolg van die elektroniese stemstelsel, sal geen laat registrasies op die dag toegelaat word nie.

GEWONE BESLUIE

Om die volgende 13 gewone besluite te oorweeg en, indien goedgekeur, met of sonder wysiging aan te neem:

Persentasie steun wat vereis word vir gewone besluite nommers 1 tot 13.

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 gewone besluit nommer 12, waar die steun van minstens 75% (vyf-en-sewentig persent) van die totale getal stemme vereis word.

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 2021, wat soos vereis aan aandeelhouders versprei is, insluitend die gekonsolideerde nagesiene finansiële state van die Maatskappy en sy filiale, asook die gesamentlike ouditeure, die Oudit-, Aktuariële en Finansiële-komitee (Ouditkomitee) en die direkteure se verslae voor te lê, te oorweeg en te aanvaar. Sanlam se jaarlikse verslagdoening vir 2021 is aanlyn beskikbaar by www.sanlam.com.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van gewone besluit nommer 1 is om Sanlam-aandeelhouders 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 gesamentlike ouditeure vir die 2022 finansiële jaar

Om Ernst & Young Geïnk., soos genomineer deur die Maatskappy se Ouditkomitee, weer as onafhanklike gesamentlike ouditeure van die Maatskappy aan te stel om die amp te beklee tot ná afloop van die volgende AJV van die Maatskappy. Neem asseblief kennis dat Mnr C du Toit die individuele en aangewese gesamentlike ouditeur is, wat die Maatskappy se gesamentlike audit vir die finansiële jaar geëindig 31 Desember 2022 sal onderneem.

Rede en gevolg

Die rede vir gewone besluit nommer 2 is dat die Maatskappy se ouditeure, ingevolge die Maatskappywet en die JSE-noteringsvereistes, elke jaar by die AJV van die Maatskappy aangestel of heraan gestel moet word. Om algemene bestuurstoesig oor die Maatskappy te versterk en om ooreenstemming met die vereistes van die Omsigtigheidsowerheid te verseker, het die Ouditkomitee aan Sanlam se Direksie (die Direksie) aanbeveel dat die onafhanklike gesamentlike ouditeure weer vir Sanlam aangestel word. Ingevolge paragraaf 3.86 van die JSE-noteringsvereistes het die Ouditkomitee ook die volgende oorweeg en hulle daarvan vergewis dat:

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

3. Gewone besluit nommer 3 – Heraanstelling van gesamentlike ouditeure vir die 2022 finansiële jaar

Om KPMG Geïnk., soos genomineer deur die Maatskappy se Ouditkomitee, weer as onafhanklike gesamentlike ouditeure van die Maatskappy aan te stel om die amp te beklee tot ná afloop van die volgende AJV van die Maatskappy. Neem asseblief kennis dat Mnr P Fourie die individuele en aangewese gesamentlike ouditeur is wat die Maatskappy se gesamentlike audit vir die finansiële jaar geëindig 31 Desember 2022 sal onderneem.

Rede en gevolg

Die rede vir gewone besluit nommer 3 is dat die Maatskappy se ouditeure, ingevolge die Maatskappywet en die JSE-noteringsvereistes, elke jaar by die AJV van die Maatskappy aangestel of heraangestel moet word. Om algemene bestuurstoesig oor die Maatskappy te versterk en om ooreenstemming met die verwagte vereistes van die Omsigtigheidsowerheid te verseker, het die Ouditkomitee aan Sanlam se Direksie (die Direksie) aanbeveel dat die onafhanklike gesamentlike ouditeure weer vir Sanlam aangestel word. Ingevolge paragraaf 3.86 van die JSE-noteringsvereistes het die Ouditkomitee ook die volgende oorweeg en hulle daarvan vergewis dat:

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

4. Gewone besluit nommer 4 – Aanstelling van gesamentlike ouditeure vir die 2023 finansiële jaar

Om PricewaterhouseCoopers Geïnk. (PwC), soos genomineer deur die Maatskappy se Ouditkomitee, met die ingang van die 2023 finansiële jaar as onafhanklike gesamentlike ouditeure aan te stel. Neem asseblief kennis dat Me Alsue du Preez die individuele en aangewese gesamentlike ouditeur is wat die Maatskappy se gesamentlike oudit vir die jaar geëindig 31 Desember 2023 sal onderneem.

Rede en gevolg

Die rede vir gewone besluit nommer 4 is dat die Maatskappy se ouditeure, ingevolge die Maatskappywet en die JSE-noteringsvereistes, elke jaar by die AJV van die Maatskappy aangestel of heraangestel moet word. Volgens die regulasies vir verpligte rotasie van ouditfirmas, moet Ernst & Young Geïnk. as die Maatskappy se ouditeure uittree, nie later as die Groep

se 2024 finansiële jaar. Volgens voorgeskrewe prosedure en na deeglike oorweging beveel die Ouditkomitee by aandeelhouders aan dat PwC aangestel word om Ernst & Young met ingang van die Groep se 2023 finansiële jaar te vervang. Met die oog hierop, beveel die Ouditkomitee aan dat goedkeuring deur aandeelhouders betyds verkry word sodat PwC met die oorgangsproses vir die Maatskappy se gesamentlike oudit vir die jaar geëindig 31 Desember 2023 kan begin.

Ingevolge paragraaf 3.86 van die JSE-noteringsvereistes het die Ouditkomitee ook die volgende oorweeg en hulle daarvan vergewis dat:

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

5. Gewone besluit nummer 5 – Aanstelling van direkteure

Om die volgende direkteure (gewone besluit nommers 5.1 tot 5.3) wat ingevolge klousule 26 van die Maatskappy se Akte van Oprigting as bykomende direkteure op die Direksie aangestel sal word, en wat verkiesbaar is en hulself verkiesbaar stel, te kies.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van gewone besluite nommers 5.1 tot 5.3 is om die direkteure wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting as bykomende direkteure in die Direksie aangestel is, te kies.

5.1 Gewone besluit nommer 5.1 – Verkiesing van Ebenezer (Ebby) Essoka as 'n onafhanklike nie- uitvoerende direkteur

Om Ebenezer Essoka, wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting as 'n bykomende direkteur gekies word, en wat verkiesbaar is en homself verkiesbaar stel, te kies.

Naam: Ebenezer (Ebby) Essoka (66)

Aanstelling: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2021

Kwalifikasies: BSc, MBA (Finansies), Diploma in Internasionale Besigheid (Universiteit van Seton Hall, South Orange, New Jersey, VSA), EDP (INSEAD, Londense Bestuurskool, Templeton Kollege, Universiteit van Oxford en Universiteit van Cambridge)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewenskomitees:

Lid van die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitee, die Maatskaplike, Etiek- en Volhoubaarheid-komitee, die Sanlam Kliënte-belange-komitee en die Nie-uitvoerende Direkteure-komitee

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of assosiasies:

Onafhanklike nie-uitvoerende voorsitter van IBURU; Cogebanque, Rwanda en die Verenigde Bank vir Afrika Kameroen SA; onafhanklike nie-uitvoerende lid van die Oudit-, Risiko- en Nakoming-komitee van Mobile Money Corporation Cameroon en senior adviseur vir die president van die Afrika Ontwikkelingsbank

Kundigheidsgebiede:

Finansiële markte/beleggings, algemene besigheid, oudit, risiko, internasionale besigheid, bemarking, volhoubaarheid en bemagtiging

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie onafhanklike nie-uitvoerende direkteur aan.

5.2 Gewone besluit nommer 5.2 – Verkiesing van Willem van Biljon as 'n onafhanklike nie-uitvoerende direkteur

Om Willem van Biljon, wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting as 'n bykomende direkteur gekies word, en wat verkiesbaar is en homself verkiesbaar stel, te kies.

Naam: Willem van Biljon (60)

Aanstelling: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2021

Kwalifikasies: BSc(Hons) in Rekenaarwetenskap (Universiteit van Kaapstad)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewenskomitees:

Die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteur-komitee, die Risiko- en Nakoming-komitee, die Sanlam Kliëntebelange-komitee en die Nie-uitvoerende Direkteur-komitee

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of assosiasies:

Entersekt (Edms) Bpk; BrandsEye Beperk (dryf handel as DataEQ met effek vanaf 18 Februarie 2022); TallOrder (Edms) Bpk; en Clickatell Inc.

Kundigheidsgebiede:

Finansiële markte/beleggings, algemene versekering, bemarking, risikobestuur, inligtingstegnologie en volhoubaarheid

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie onafhanklike nie-uitvoerende direkteur aan.

5.3 Gewone besluit nommer 5.3 – Verkiesing van Ndivhuwo Manyonga as 'n onafhanklike nie-uitvoerende direkteur

Om Ndivhuwo Manyonga, wat ingevolge die Maatskappy se Akte van Oprigting as 'n bykomende direkteur gekies word, en wat verkiesbaar is en haarself verkiesbaar stel, te kies.

Naam: Ndivhuwo Manyonga (40)

Aanstelling: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2021

Kwalifikasies: BSc (Universiteit van Kaapstad), Diploma in Aktuariële Tegnieke (FIA & IA), Nagraadse Diploma in Aktuariële Tegnieke (Universiteit van Kaapstad), Bevoegdheidsertifikaat in Ondernemingsrisikobestuur (Alexander Forbes Risikodienste), Direksie leierskap sertifikasie (GIBS), Genoot van die Instituut van Aktuarisse (FIA)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewenskomitees:

Die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteurkomitee en die Nie-uitvoerende Direkteurkomitee

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of assosiasies:

Federated Employers Mutual Assurance Company (RF) (Edms) Bpk (FEM); FEM Education Foundation, FEM Trust, FEM Construction Industry Loan Fund, die Adviesraad van die Vergoedingsfonds

Kundigheidsgebiede:

Rekeningkunde, finansiële markte/beleggings, aktuarieel, algemene besigheid, internasionaal, menslike hulpbronne, bemaking, volhoubaarheid en bemagtiging

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie onafhanklike nie-uitvoerende direkteur aan.

6. Gewone besluit nommer 6 – Herkiesing van nie-uitvoerende direkteure

Om individueel die volgende nie-uitvoerende direkteure (gewone besluite nommers 6.1 tot 6.2) van die Maatskappy, 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.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van gewone besluite nommers 6.1 tot 6.2 is om die volgende nie-uitvoerende direkteure wat ingevolge die Akte van Oprigting van die Maatskappy beurtelings uittree, te herkies.

- Patrice Motsepe
- Shirley Zinn

6.1 Gewone besluit nommer 6.1 – Herkiesing van Patrice Motsepe as 'n nie-uitvoerende direkteur

Om Patrice 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 (60)

Aanstelling: Nie-uitvoerende direkteur sedert 2004

Kwalifikasies: BA Regte (Universiteit van Eswatini, voorheen Universiteit van Swaziland), LLB (Universiteit van die Witwatersrand), Doktorsgraad in Handel (Honoris Causa) (Universiteit van die Witwatersrand), Doktorsgraad in Handel (Honoris Causa) (Universiteit van Stellenbosch), Doktorsgraad in Bestuur en Handel (Honoris Causa) (Universiteit van Fort Hare) en Doktorsgraad in Regte (Honoris Causa) (Universiteit van Eswatini)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewenskomitees:

Ondervoorsitter, lid van die Nie-uitvoerende Direkteure-komitee, die Nominasiekomitee en die Menslike Hulpbronne- en Vergoeding-komitee

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of assosiasies:

Stigter en uitvoerende voorsitter van African Rainbow Minerals (ARM), asook die stigter en voorsitter van Ubuntu-Botho Investments, African Rainbow Capital, African Rainbow Energy and Power, en UBI General Partner (Edms) Bpk; voorsitter van Harmony Gold; en president van Mamelodi Sundowns Sokkerklub

Kundigheidsgebiede:

Finansiële markte/beleggings, algemene besigheid, internasionaal, menslike hulpbronne, risikobestuur, regte, volhoubaarheid en bemagtiging.

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie nie-uitvoerende direkteur aan.

6.2 Gewone besluit nommer 6.2 – Herkiesing van Shirley Zinn as 'n onafhanklike nie-uitvoerende direkteur

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

Naam: Shirley Zinn (60)

Aanstelling: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2018

Kwalifikasies: BA (Universiteit van die Wes-Kaap), Nagraadse Hoër Diploma in Onderwys (Universiteit van die Wes-Kaap), BEdHons (Unisa), MEd (Universiteit van die Wes-Kaap), EdM (Harvard), Doktorsgraad in Onderwys (Harvard)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewenskomitees:

Die Menslike Hulpbronne- en Vergoeding-komitee (voorsitter), die Nie-uitvoerende Direkteure-komitee en die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitee

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of assosiasies:

Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur in die direksies van The LRMG (Edms) Bpk, MTN SA, NPI, Business Engage, WWF Suid-Afrika Empowerment Capital Investment Partners, Tuesday Consulting en die Spurgroep; uitvoerende direkteur van Boston Consulting Group; voorsitter van Nedbank Eyethu Community Trust; en onafhanklike voorsitter van die V&A Waterfront

Kundigheidsgebiede:

Finansiële markte/beleggings, algemene besigheid, internasionaal, menslike hulpbronne, risikobestuur, volhoubaarheid en bemagtiging

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie onafhanklike nie-uitvoerende direkteur aan.

7. Gewone besluit nommer 7 – Herkiesing van uitvoerende direkteure

Om die volgende uitvoerende direkteur (gewone besluit nommer 7.1 hieronder) wat op die Direksie aangestel is en wat herkiesbaar is en haarself 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 rotasierooster.

7.1 Gewone besluit nommer 7.1 – Herkiesing van Abigail Mukhuba as 'n uitvoerende direkteur

Die rede vir en gevolg van gewone besluit nommer 7.1 is om die uitvoerende direkteur wat op die Direksie aangestel is, te herkies.

Naam: Abigail Mukhuba (42)

Aanstelling: Uitvoerende direkteur sedert 2020

Kwalifikasies: MBA (Universiteit van Kaapstad), MCom (RSA en Internasionale Belasting) (RAU), BComHons (RAU), BCompt (UNISA)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewenskomitees:

Lid van die Risiko- en Nakoming-komitee, lid van die Groep Uitvoerende komitee en Finansiële Direkteur op die Direksies van Sanlam Lewensversekering Beperk en Sanlam Beperk

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of assosiasies:

Direksielid van Santam, Sanlam Opkomende Markte, Sanlam Beleggingsbeheermaatskappy, Sanlam Kapitaalmarkte en Genbel Securities

Kundigheidsgebiede:

Algemene bestuur, Suid-Afrikaanse en internasionale belasting, finansiële markte, rekeningkunde en finansiële verslagdoening

Die Direksie beveel die herkiesing van hierdie uitvoerende direkteur aan.

8. Gewone besluit nommer 8 – Verkiesing van die lede van die Sanlam Ouditkomitee

Om individueel die volgende onafhanklike nie-uitvoerende direkteure van die Maatskappy (gewone besluite nommers 8.1 tot 8.5) as lede van die Sanlam Ouditkomitee te kies tot na afloop van die Maatskappy se volgende AJV.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van gewone besluite nommers 8.1 tot 8.5 is dat die lede van die Ouditkomitee van die Maatskappy, 'n statutêre komitee, ingevolge artikel 94(2) van die Maatskappywet deur die aandeelhouers aangestel moet word.

8.1 Gewone besluit nommer 8.1 – Aanstelling van Andrew Birrell as 'n lid van die Ouditkomitee

Naam: Andrew Birrell (52)

Aanstelling: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2019

Kwalifikasies: BbusSc(Hons) (Aktuarieel) (1990) (Universiteit van Kaapstad), Genoot van die Fakulteit van Aktuarisse (1994), Genoot van die Aktuariële Vereniging van Suid-Afrika (FASSA), Geoktrooieerde Aktuaris vir Ondernemingsrisiko (CERA Global Association, 2009) en lid van die Instituut van Direkteure (VK, 2015)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewenskomitees:

Die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteurkomitee, die Ouditkomitee, die Risiko- en Nakoming-komitee (voorsitter), die Sanlam Kliëntebelange-komitee en die Nie-uitvoerende Direkteur-komitee

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of assosiasies:

Nie-uitvoerende direkteur van Sun Life of Canada (VK), Esure Group Plc en filiale, ELG Holding (Cayman) Beperk, Sanlam Ontwikkelende Markte en komitees, uitvoerende direkteur van Universal Partners (Mauritius), ARGO Fund Managers (Mauritius), en as gevolg van sy rol by Universal Partners dien hy ook as 'n nie-uitvoerende direkteur van JSA Group (VK) en as 'n alternatiewe direkteur van SC Lowy Partners.

Kundigheidsgebiede:

Finansiële verslagdoening, beleggingsbestuur, oudit- en risikobestuur, rekeningkunde, aktuarieel, lewensversekering, algemene versekering, gesondheidsversekering, aandelemakelary, batebestuur en kleinhandel-aanlynbanksake

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie onafhanklike nie-uitvoerende direkteur aan om op die Ouditkomitee te dien.

8.2 Gewone besluit nommer 8.2 – *Aanstelling van Nicolaas Kruger as 'n lid van Ouditkomitee*

Naam: Nicolaas Kruger (54)

Aanstelling: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2020

Kwalifikasies: BCom (Wiskunde) (Cum Laude) (Universiteit Stellenbosch, 1988); Genoot van die Fakulteit van Aktuarisse (1992) en Genoot van die Aktuariële Vereniging van Suid-Afrika (1992); Gevorderde Bestuursprogram (Universiteit van Oxford, 2001) en 'n Geoktrooieerde Direkteur (GD(SA))

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewenskomitees:

Die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteurkomitee, die Ouditkomitee, die Risiko- en Nakomingkomitee, die Sanlam Kliëntebelangekomitee en die Nie-uitvoerende Direkteurkomitee

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of assosiasies:

General Reinsurance Africa (Gen Re), Granor Passi, 17 Capital, voorsitter van Griekwaland-Wes Korporatief (GWK) en voorsitter van Brenn O-Kem

Kundigheidsgebiede:

Algemene bestuur, finansiële, aktuarieel, internasionale markte en beleggings, lewensversekering, risiko-bestuur, gesondheidsversekering, algemene versekering, aftreefondsversekering, bestuurstoetsing en volhoubaarheid

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie onafhanklike nie-uitvoerende direkteur aan om op die Ouditkomitee te dien.

8.3 Gewone besluit nommer 8.3 – *Aanstelling van Mathukana Mokoka as 'n lid van Ouditkomitee*

Naam: Mathukana Mokoka (48)

Aanstelling: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2018

Kwalifikasies: BCom (Rekeningkunde) (Universiteit van Limpopo), Nagraadse Diploma in Bestuur (Finansiële Rekeningkunde) (Universiteit van Kaapstad), Nagraadse Diploma in Rekeningkunde (Universiteit van Natal), Nagraadse Diploma in Ouditkunde (Universiteit van Kaapstad), GR(SA)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewenskomitees:

Die Ouditkomitee, die Nie-uitvoerende Direkteur-komitee, die Risiko- en Nakoming-komitee, die Sanlam Kliëntebelange-komitee, die Maatskaplike, Etiek- en Volhoubaarheid-komitee en die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteur-komitee

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of assosiasies:

Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van Palabora Mining, Alviva Holdings (Edms) Bpk; Contract Services Group (CSG) Holdings; Stadio Holdings; Energy Partners en STRATE, asook 'n lid van die Ouditkomitee van Two Rivers Platinum en Modikwa Platinum Mine; Trustee van Kwanda Education Trust

Kundigheidsgebiede:

Rekeningkunde, finansiële markte/beleggings, algemene besigheid, lewensversekering, risikobestuur, volhoubaarheid, bemagtiging en mynbou

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie onafhanklike nie-uitvoerende direkteur aan om op die Ouditkomitee te dien.

8.4 Gewone besluit nommer 8.4 – Aanstelling van Kobus Möller as 'n lid van Ouditkomitee

Naam: Kobus Möller (62)

Aanstelling: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2020

Kwalifikasies: BCom (Cum Laude) (Universiteit van Pretoria), BComptHons (UNISA), GR(SA), Gevorderde Bestuursprogram (Harvard Bestuurskool)

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewenskomitees:

Die Ouditkomitee (voorsitter), die Risiko- en Nakoming-komitee, die Maatskaplike, Etiek- en Volhoubaarheid-komitee, die Nie-uitvoerende Direkteur-komitee en die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteur-komitee

Kundigheidsgebiede:

Rekeningkunde, finansiële markte/beleggings, algemene besigheid, internasionaal, risikobestuur, inligtingstegnologie, volhoubaarheid en bemagtiging

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie onafhanklike nie-uitvoerende direkteur aan om op die Ouditkomitee te dien.

8.5 Gewone besluit nommer 8.5 – Aanstelling van Karabo Nondumo as 'n lid van Ouditkomitee

Naam: Karabo Nondumo (43)

Aanstelling: Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur sedert 2015

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

Lidmaatskap van Sanlam- en Sanlam Lewenskomitees:

Die Maatskaplike, Etiek- en Volhoubaarheid-komitee (voorsitter), die Ouditkomitee, die Risiko- en Nakoming-komitee, die Nie-uitvoerende Direkteure-komitee, die Menslike Hulpbronne- en Vergoeding-komitee, die Nominasiekomitee en die Onafhanklike Nie-uitvoerende Direkteure-komitee

Belangrike eksterne posisies, direkteurskappe of assosiasies:

Onafhanklike nie-uitvoerende direkteur van Harmony Gold Mining Company Bpk, MTN Rwanda-sel PLC, Swazi MTN Bpk, MTN Uganda Bpk en MTN (Zambia) Bpk; Trustee van Ubuntu-Botho Women's Trust en Mabindu Trust en sy dien as 'n lid van die adviesraad van Senatla Capital. Binne die Sanlam Groep is sy voorsitter van die Oudit-, Aktuariële en Risikokomitees van African Rainbow Life Beperk, Sanlam Ontwikkelende Markte en Safrican Insurance Company Bpk.

Kundigheidsgebiede:

Rekeningkunde, finansiële markte/beleggings, algemene besigheid, internasionaal, menslike hulpbronne en vergoeding, risikobestuur, bestuurstoedig, nakoming, volhoubaarheid, telekommunikasie en bemagtiging

Die Direksie beveel die verkiesing van hierdie onafhanklike nie-uitvoerende direkteur aan om op die Ouditkomitee te dien.

9. Gewone besluit nommer 9 – Adviserende stem oor die Maatskappy se vergoedingsbeleid en die vergoedingsimplementeringsverslag

Aandeelhouders word versoek om 'n afsonderlike nie-bindende adviserende stem uit te bring oor die Maatskappy se vergoedingsbeleid en die implementeringsverslag soos uiteengesit op bladsy 6 tot 23 en 25 tot 41 van Sanlam se Vergoedingsverslag (aanlyn beskikbaar by www.sanlam.com).

9.1 Gewone besluit nommer 9.1 – Nie-bindende adviserende stem oor die Maatskappy se vergoedingsbeleid

Besluit dat aandeelhouders by wyse van 'n nie-bindende adviserende stem die Maatskappy se vergoedingsbeleid, soos uiteengesit op bladsy 6 tot 23, goedkeur.

9.2 Gewone besluit nommer 9.2 – Nie-bindende adviserende stem oor die Maatskappy se vergoedingsimplementeringsverslag

Besluit dat aandeelhouders by wyse van 'n nie-bindende adviserende stem die Maatskappy se vergoedingsimplementeringsverslag, soos uiteengesit op bladsy 25 tot 41, goedkeur.

Rede en gevolg

Die King-verslag oor Korporatiewe Bestuurstoetsig™ vir Suid-Afrika, 2016 (King IV™), 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 voorgelê moet word vir afsonderlike nie-bindende adviserende stemme deur aandeelhouders.

Gewone besluite nommers 9.1 en 9.2 is slegs van 'n adviserende aard en versuim om hierdie besluite goed te keur sal dus nie enige regsgevolge ten opsigte van bestaande reëlins inhou nie. Die Menslike Hulpbronne- en Vergoeding-komitee en die Direksie sal egter die uitslag van die stemming en enige kommentaar deur aandeelhouders 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 is teen hierdie besluite is, sal die Direksie ooreenkomstig die bepalinge van die JSE-noteringsvereistes andersdenkende aandeelhouders uitnooi om met die Menslike Hulpbronne- en Vergoeding-komitee in gesprek te tree oor hul bekommernisse.

10. Gewone besluit nummer 10 – Om kennis te neem van die totale vergoeding van nie-uitvoerende direkteure en uitvoerende direkteure vir die finansiële jaar geëindig 31 Desember 2021

Om kennis te neem van die totale vergoeding van direkteure soos uiteengesit in Sanlam se Vergoedingsverslag (aanlyn beskikbaar by www.sanlam.com), spesifiek insluitend die vergoeding van nie-uitvoerende direkteure (sien bladsy 40 tot 41) en uitvoerende direkteure (bladsy 25 tot 38) vir die finansiële jaar geëindig 31 Desember 2021.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van gewone besluit nummer 10 is om kennis te neem van die vergoeding van direkteure vir die finansiële jaar geëindig 31 Desember 2021.

11. Gewone besluit nummer 11 – 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 as tesourie aandele deur filiale van die Maatskappy gehou word (tesourie aandele), tot die volgende AJV onder die beheer te plaas van die direkteure van die Maatskappy, wat hiermee gemagtig word om, onderhewig aan die bepalings van die Maatskappywet en die JSE-noteringsvereistes, ooreenkomstig sodanige bepalings en voorwaardes na goëddunke hierdie onuitgereikte aandele toe te ken en uit te reik en/of hierdie tesourie aandele van die hand te sit soos en wanneer hulle dit goëddink, met dien verstande dat:

- die totale getal gewone aandele wat toegeken en uitgereik word en tesourie aandele wat van die hand gesit word ooreenkomstig hierdie besluit en gewone besluit nummer 12, beperk word tot 5% (vyf persent) van die getal uitgereikte gewone aandele op die datum van die kennisgewing van die 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 nummer 12.

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

Rede en gevolg

Die rede vir gewone besluit nommer 11 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 tesourie aandele wat deur filiale van die Maatskappy gehou word, van die hand te sit. Nadat hierdie algemene magtiging verleen is, kan die Direksie van tyd tot tyd, wanneer gepas, aandele uitreik of tesourieaandele van die hand sit soos benodig, onder meer met die oog op kapitaalverkryging en om 'n gesonde kapitaaltoereikendheidsverhouding 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 die vergadering, op die voorwaardes wat meer volledig uiteengesit word in gewone besluit nommer 12.

12. Gewone besluit nommer 12 – Algemene magtiging om aandele vir kontant uit te reik

Om aan die direkteure algemene magtiging te verleen om, onderhewig aan die JSE-noteringsvereistes, soos en wanneer geskikte geleenthede ontstaan en volgens sodanige bepalinge 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 tesourieaandele gehou word, van die hand te sit as 'n "uitgifte vir kontant" soos omskryf in die JSE-noteringsvereistes, met dien verstande dat die totale getal gewone aandele wat ooreenkomstig hierdie besluit en gewone besluit nommer 11 toegeken en uitgereik word, tesame met enige tesourie aandele wat ooreenkomstig gewone besluit nommer 11 van die hand gesit word, beperk word tot 5% (vyf persent) 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 is nie 'n uitgifte vir kontant, 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 insluit:

- 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 ook al eerste voorkom;
- dat die aandeelsekuriteite 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, beperk moet 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 ooreenkomstig hierdie besluit toegeken en uitgereik word, tesame met enige tesourieaandele wat ooreenkomstig hierdie gewone besluit nommer 12 van die hand gesit word, beperk word tot 5% (vyf persent) van die getal gewone uitgereikte aandele op die datum van die kennisgewing van hierdie AJV, sodanige getal synde 2 226 974 408 gewone aandele in die Maatskappy se uitgereikte aandeelkapitaal, uitgesonderd tesourieaandele;
- enige aandeelsekuriteite wat ooreenkomstig die magtiging uitgereik word gedurende die tydperk soos bedoel in die eerste punt, afgetrek moet word van sodanige getal in die vorige punt;
- dat, in die geval van 'n onderverdeling of konsolidasie van uitgereikte aandeelsekuriteite gedurende die tydperk soos bedoel in die eerste punt, die bestaande magtiging dienooreenkomstig aangepas moet word om dieselfde toekenningsverhouding te verteenwoordig;
- dat die aandeelsekuriteite uitgereik word of tesourie aandele van die hand gesit word aan persone wat kwalifiseer as openbare aandeelhouers soos omskryf in die JSE-noteringsvereistes, en nie aan verwante partye soos omskryf in die JSE-noteringsvereistes nie;
- dat, by die vasstelling van die prys waarteen aandele ooreenkomstig hierdie magtiging uitgereik of tesourie aandele van die hand gesit word, die maksimum toegelate korting 10% (tien persent) van die geweegde gemiddelde verhandelingsprys van die betrokke aandele sal

wees, soos bepaal oor die 30 (dertig) besigheidsdae voor die datum waarop die prys van die uitgifte of vandiehandsetting ooreengekom is tussen die uitreiker en die party wat vir die aandele inskryf of die aandele verkry; en

- dat, nadat die Maatskappy die aandelesekuriteite uitgereik of tesourieaandele van die hand gesit het ooreenkomstig 'n goedgekeurde algemene uitgifte vir kontant wat op 'n kumulatiewe grondslag binne 'n finansiële jaar 5% (vyf persent) of meer van die getal uitgereikte aandelesekuriteite voor daardie uitgifte verteenwoordig, die Maatskappy in ooreenstemming met die JSE-noteringsvereistes 'n verklaring 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 tesourie aandele van die hand te sit as uitgifte vir kontant soos omskryf in die JSE-noteringsvereistes.

Persentasie stemme

Vir die aanneem van hierdie gewone besluit nummer 12 vereis die JSE-noteringsvereistes dat die steun van minstens 75% (vyf-en-sewentig persent) van die stemme wat aandeelhouers teenwoordig of by volmag verteenwoordig by die vergadering uitbring, verkry moet word.

13. Gewone besluit nummer 13 – 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 handeling uit te voer, alle dokumente te onderteken en alle stappe te doen wat nodig kan wees om uitvoering aan voorgenoemde gewone en ondergenoemde spesiale besluite te gee.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van gewone besluit nommer 13 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.

SPEZIALE BESLUIE

Om die volgende vier spesiale besluite te oorweeg en, indien goedgevind, met of sonder wysiging aan te neem:

Persentasie steun vereis vir spesiale besluit nommers 1 tot 4

Vir die aanneem van hierdie spesiale besluite word die steun van minstens 75% (vyf-en-sewentig persent) van die totale getal stemme wat die aandeelhouers verteenwoordig of by volmag verteenwoordig by hierdie vergadering kan uitbring, vir elke spesiale besluit vereis.

A. Spesiale besluit nommer 1 – Goedkeuring van nie-uitvoerende direkteure se vergoeding vir hul dienste as direkteure

Besluit dat:

Betaling van die vergoeding vir hul dienste as nie-uitvoerende direkteure van Sanlam vir die tydperk 1 Julie 2022 tot 30 Junie 2023 soos uiteengesit in die onderstaande tabel, ingevolge artikel 66(9) van die Maatskappywet goedgekeur word. Hierdie verhogings verteenwoordig oor die algemeen 'n verhoging van 5,25% in die gelde van toepassing op die 12 maande tot 30 Junie 2023. Die uitsonderings soos aangedui in die voetnotas hieronder, word aangeteken vir voorgestelde aanpassings op grond van 'n spesifieke vergelyking van Sanlam se direksiegelde teenoor markverwante direksiegelde. Daar was geen verhoging in nie-uitvoerende gelde vir die vorige jaar nie.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van spesiale besluit nommer 1 is om die berekeningsgrondslag van die vergoeding wat deur die Maatskappy aan sy nie-uitvoerende direkteure betaalbaar is vir hul dienste as direkteure van die Maatskappy vir die tydperk 1 Julie 2022 tot 30 Junie 2023 goed te keur. Uitvoerende direkteure van die Maatskappy ontvang nie enige vergoeding vir hul dienste as direkteure van die Maatskappy nie.

Nie-uitvoerende direkteure se gelde vir 2022/2023

Direkteure/Komitees

Voorsitter⁽¹⁾

Ondervoorsitter⁽²⁾

Nie-uitvoerende direkteure

Nie-uitvoerende direkteure nie in Suid-Afrika woonagtig

Voorsitter van Oudit-, Aktuariële en Finansies-komitee⁽³⁾

Lid van Oudit-, Aktuariële en Finansies-komitee⁽³⁾

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 Maatskaplike, Etiek- en Volhoubaarheid-komitee⁽⁴⁾

Lid van Maatskaplike, Etiek- en Volhoubaarheid-komitee⁽⁴⁾

Voorsitter van Nominasiekomitee

Lid van Nominasiekomitee

Spesiale ad hoc-komitees⁽⁵⁾

Alle gelde sluit BTW uit.

Notas:

- ⁽¹⁾ Gelde is met 18% verhoog om dit in ooreenstemming te bring met die mark.
- ⁽²⁾ Op grond van markriglyne het die amp jaarlikse retensiegelde en bywoningsgelde per vergadering van onderskeidelik R763 033 en R44 519 geregverdig. Op versoek van die Ondervoorsitter sal Sanlam die verskil tussen die markriglyn en die Nie-uitvoerende direkteure gelde wat hierbo uiteengesit word, vir 'n geskikte filantropiese doel aanwend.
- ⁽³⁾ Gelde vir Komiteevoorsitter is met 20% verhoog, en gelde vir Komiteelete is met 12%, om dit in ooreenstemming te bring met markriglyne.
- ⁽⁴⁾ Gelde vir Komiteevoorsitter is met 17% verhoog, en gelde vir Komiteelete is met 10%, om dit in ooreenstemming te bring met markriglyne.
- ⁽⁵⁾ Gelde is met 9% verhoog om dit in ooreenstemming te bring met die mark.

Jaarlikse gelde 2021/22 R	Bywonings- gelde per vergadering 2021/22 R	Jaarlikse gelde 2022/23 R	Bywonings- gelde per vergadering 2022/23 R
3 306 884	Geen	3 902 123	Geen
588 686	34 348	619 592	36 151
386 931	33 863	407 245	35 641
968 243	84 738	1 019 076	89 187
524 681	Geen	629 617	Geen
236 555	Geen	264 942	Geen
473 109	Geen	497 947	Geen
236 555	Geen	248 974	Geen
360 783	Geen	379 724	Geen
180 392	Geen	189 863	Geen
267 109	Geen	281 132	Geen
133 555	Geen	140 567	Geen
313 948	Geen	367 319	Geen
133 555	Geen	146 911	Geen
239 023	Geen	251 572	Geen
133 555	Geen	140 567	Geen
Geen	24 309	Geen	26 497

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

Besluit:

Ooreenkomstig die Maatskappy se Akte van Oprigting verleen die aandeelhouders van die Maatskappy hiermee algemene goedkeuring vir:

- a) die aankoop 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 aankoop deur en/of oordrag aan die Maatskappy van enige van sy aandele wat deur enige van sy filiale ooreenkomstig (a) hierbo gekoop is,

volgens sodanige bepalings en voorwaardes en in sodanige hoeveelhede soos wat die Direksie van die Maatskappy of sy filiale van tyd tot tyd kan 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 kan word, en onderhewig aan sodanige ander voorwaardes wat deur enige ander toepaslike gesagsowerheid opgelê kan word met betrekking tot aankope wat aan die JSE-noteringsvereistes onderhewig is, met dien verstande dat:

- die magtiging slegs geldig is tot en met die datum van die Maatskappy se volgende AJV of vir 15 (vyftien) maande vanaf die datum van hierdie spesiale besluit, watter tydperk ook al die kortste is;
- gewone aandele wat ooreenkomstig (a) hierbo aangekoop 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 aangekoop mag word;
- die algemene magtiging om ooreenkomstig (a) hierbo aandele in die Maatskappy te koop in enige een (1) 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 waarop die magtiging verleen is;

- aankope ooreenkomstig (a) hierbo mag nie teen 'n prys van meer as 10% (tien persent) hoër as die geweegde gemiddelde verhandelingsprys van die aandele vir die vyf (5) sakedae wat die datum van die aankope onmiddellik voorafgaan, geskied nie;
- die Maatskappy mag op enige tydstep slegs een (1) agent aanstel om enige aankoop namens die Maatskappy of enige van sy filiale te doen;
- die Direksie van die Maatskappy besluit het om (i) die aankoop 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 wesentliche verandering in die finansiële posisie van die Maatskappy of enige tersaaklike filiaal was nie;
- die Maatskappy en sy filiale mag nie gedurende 'n verbode tydperk, soos omskryf in die JSE-noteringsvereistes, aandele aankoop nie, tensy 'n terugkoopprogram waarin die datums en getal aandele wat gedurende die betrokke tydperk verhandel mag word, vasgestel is (nie aan verandering onderhewig is nie) en voor die aanvang van die verbode tydperk skriftelik aan die JSE voorgelê is. Die Maatskappy sal 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 uitgereik sal word (i) wanneer die Maatskappy en/of sy filiale gesamentlik 3% (drie persent) van die aanvanklike getal gewone aandele wat uitgereik was toe die algemene magtiging verleen is, gekoop het, en (ii) daarna, vir elke 3% (drie persent) in totaal van die aanvanklike

getal gewone aandele wat uitgereik was toe die algemene magtiging verleen is, wat deur die Maatskappy en/of sy filiale verkry is; en

- besonderhede van aandele wat gedurende die verslagtydperk aangekoop is, sal in die Finansiële Jaarstate geopenbaar word ingevolge 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.

VERKLARING DEUR DIE DIREKSIE

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

Ná oorweging van die uitwerking van die maksimum getal 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 aankope, 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, sal die laste van die Maatskappy en sy filiale vir 'n tydperk van 12 (twaalf) maande ná die datum van hierdie kennisgewing van die Maatskappy se AJV oorskry;
- die uitgereikte aandelekapitaal en reserwes van die Maatskappy en sy filiale sal vir n tydperk van 12 (twaalf) maande ná die datum van hierdie kennisgewing van die Maatskappy se AJV voldoende wees vir die sakedoeleindes van die Maatskappy en sy filiale;

- die Maatskappy en sy filiale sal vir 'n tydperk van 12 (twaalf) maande ná die datum van hierdie kennisgewing van die Maatskappy se AJV, voldoende bedryfskapitaal vir gewone sakedoeleindes hê.

OPENBAARMAKINGS INGEVOLGE PARAGRAAF 11.26(B) VAN DIE JSE-NOTERINGSVEREISTES

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

- Belangrike aandeelhouers (bladsy 18 van die Geïntegreerde Verslag) en die Maatskappy se aandeelkapitaal (bladsy 102 van die Finansiële Jaarstate)
- Wesenlike veranderings (bladsy 6 van die Finansiële Jaarstate).

DIREKTEURE SE VERANTWOORDELIKHEIDSVERKLARING

Die Direksie, wie se name op bladsy 20 tot 29 van die Korporatiewe Bestuursverslag verskyn, aanvaar gesamentlik en afsonderlik volle verantwoordelikheid vir die korrektheid van die inligting met betrekking tot 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 ingevolge die Maatskappywet en die JSE-noteringsvereistes.

C. Spesiale besluit nommer 3 – Algemene magtiging om finansiële bystand te verleen ingevolge artikel 44 van die Maatskappywet

Besluit:

As algemene goedkeuring, kan die Direksie van die Maatskappy te eniger tyd en van tyd tot tyd gedurende die twee (2) jaar ná die aanneem hiervan, die Maatskappy ingevolge 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 aan enige party, behalwe 'n direkteur of voorgeskrewe beampte van die Maatskappy of sy verwante of onderling verwante maatskappye of korporasies, te verleen vir die doel van of in verband met die inskrywing op of aankoop van enige aandele wat deur 'n verwante of onderling verwante maatskappy of korporasie van die Maatskappy uitgereik is of gaan word, volgens sodanige bepalings en voorwaardes soos die Direksie kan bepaal.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van spesiale besluit nommer 3 is soos volg:

- 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 verwante of onderling verwante maatskappy of korporasie van die Maatskappy uitgereik is of gaan word
- Ingevolge die Maatskappywet moet maatskappye by wyse van 'n spesiale besluit die goedkeuring van hul aandeelhouers verkry om finansiële bystand te verleen aan enige party soos bedoel in artikel 44(2) van die Maatskappywet. Die Maatskappy verlang dus algemene goedkeuring vir die Direksie van die Maatskappy om die verlening van finansiële bystand deur die Maatskappy by wyse van 'n waarborg of die verskaffing van sekuriteit ten opsigte van aandele wat te eniger tyd en van tyd tot tyd gedurende die tydperk van twee (2) jaar vanaf die datum van hierdie spesiale besluit nommer 3 deur 'n verwante of onderling verwante maatskappy of korporasie van die Maatskappy uitgereik is of uitgereik gaan word, te magtig.

D. Spesiale besluit nommer 4 – Algemene magtiging om finansiële bystand te verleen ingevolge artikel 45 van die Maatskappywet

Besluit:

As 'n algemene goedkeuring, kan die Direksie van die Maatskappy te eniger tyd en van tyd tot tyd gedurende die twee (2) jaar ná die aanneem hiervan die Maatskappy magtig ingevolge en onderhewig aan die bepalings van artikel 45 van die Maatskappywet om enige soort direkte of indirekte finansiële bystand soos omskryf in artikel 45 van die Maatskappywet aan 'n verwante of onderling verwante maatskappy of korporasie van die Maatskappy te verleen, volgens sodanige bepalings en voorwaardes en vir sodanige bedrae soos die Direksie kan bepaal.

Rede en gevolg

Die rede vir en gevolg van spesiale besluit nommer 4 is soos volg:

- 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 verwante of onderling verwante maatskappye of korporasies van die Maatskappy verleen.
- Ingevolge die Maatskappywet moet maatskappye by wyse van 'n spesiale besluit die goedkeuring van hul aandeelhouers verkry om finansiële bystand te verleen aan enige verwante of onderling verwante maatskappye of korporasies. Die Maatskappy verlang dus 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 twee (2) jaar vanaf die datum van hierdie spesiale besluit nommer 4 aan enige sodanige verwante of onderling verwante maatskappy of korporasie soos bedoel in artikel 45(2) van die Maatskappywet, te magtig. Ondanks sodanige algemene goedkeuring, bly verwante party-transaksies onderhewig aan enige toepaslike regulatoriese vereistes.

DIE LEWENSKRAGTIGHEIDSVERSLAG

Die Lewenskrachtigheidsverslag is beskikbaar op die Maatskappy se webwerf (www.sanlam.com). 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 AJV is vasgestel as kantoorsluiting op Vrydag 18 Maart 2022.
2. Die registrasiedatum om aan die vergadering deel te neem en te stem, is vasgestel as kantoorsluiting op Vrydag 3 Junie 2022. Die laaste dag vir verhandeling van die Maatskappy se aandele op die JSE om op die registrasiedatum in die aandeleregister aangeteken te wees, is Dinsdag 31 Mei 2022.
3. 'n Aandeelhouer wat geregtig is om aan die vergadering deel te neem, 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-noteringsvereistes nie.
5. Sanlam-aandeelhouers wat aandelesertifikate 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 deur die reëling met Sanlam Share Account Nominee (Edms) Bpk of Sanlam Fundshares Nominee (Edms) Bpk gehou word), maar wat nie aan die vergadering kan deelneem nie en daar verteenwoordig wil word, moet die ingeslote volmagvorm volgens die instruksies daarin vervat, voltooi en terugstuur aan die oordragsekretaris, Computershare Investor Services (Edms) Bpk, Rosebank Towers, Biermannlaan 15, Rosebank 2196 (Privaat Sak X9000, Saxonwold 2132) of e-pos proxy@computershare.co.za. Vir administratiewe doeleindes word versoek dat die volmagvorm nie later as 14:00 op Dinsdag 7 Junie 2022 ontvang word nie. Dit kan ook voor die aanvang van die vergadering op Woensdag 8 Junie 2022 per e-pos gestuur word aan proxy@computershare.co.za.
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 by die vergadering 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 in hierdie verband nie.

7. 'n Persoon wat 'n korporasie/maatskappy/regsenteit verteenwoordig, word nie geag 'n gevolmagtigde te wees nie. As sulks kan sodanige korporasie/maatskappy/regsenteit slegs 'n vergadering 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 van die persoon wat die volmagvorm in 'n verteenwoordigende hoedanigheid onderteken aandui en bevestig, moet by die volmagvorm aangeheg word. Sodanige persoon het dieselfde regte by die vergadering as die korporasie/maatskappy/regsenteit wat die aandele besit.
8. 'n Aandeelhouer wie se aandele deur 'n reëling met Sanlam Share Account Nominee (Edms) Bpk of Sanlam Fundshares Nominee (Edms) Bpk gehou word, het die reg om aan die Vergadering deel te neem en daar te stem.
9. By 'n stemming, sal elke aandeelhouer teenwoordig 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 teenwoordig of elke gevolmagtigde of behoorlik gemagtigde verteenwoordiger, slegs een stem hê vir elke Sanlam-aandeel wat daardie aandeelhouer besit.
11. 'n Besluit wat tot stemming gebring word, word deur die opsteek van hande beslis, 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. Indien daar op so 'n stemming per stembrief aangedring word, moet die besluite wat tot stemming gebring word per stembrief beslis word. Aangesien die vergadering deur middel van elektroniese kommunikasie gehou word, het die Voorsitter die besluit geneem dat die besluite wat tot stemming gebring word per stembrief beslis sal word.
12. Die Maatskappy se Akte van Oprigting maak voorsiening vir 'n elektroniese stemproses.
13. Elektroniese deelname: Aandeelhouders moet asseblief kennis neem dat hulle, of hul gevolmagtigdes, deur middel van elektroniese kommunikasie aan die vergadering sal kan deelneem.

Elektroniese registrasie en deelname

Die AJV sal uitsluitlik via elektroniese kommunikasie geskied (insluitend stemming), soos voorgeneem deur Artikel 63(2)(a) van die Maatskappywet. Die prosedure

vir deelname via elektroniese kommunikasie word hieronder uiteengeset.

Registrasie

Aandeelhouders wat verlang om deel te neem aan die AJV moet óf aanlyn registreer by www.smartagm.co.za teen nie later as 14:00 op Dinsdag 7 Junie 2022, óf 'n versoek om deelname rig aan proxy@computershare.co.za. Aandeelhouders mag na hierdie tyd en datum registreer om deel te neem aan en/of elektronies te stem in die AJV op voorwaarde dat, vir daardie aandeelhouders om deel te neem aan en/of elektronies te stem in die AJV, hulle geverifieer en geregistreer word voor die uitoefening van enige regte by die AJV. As deel van die registrasieproses sal aandeelhouders versoek word om bewys van identiteit (d.w.s. identiteitsdokument, bestuurslisensie of paspoort) op te laai/in te dien, sowel as magtiging (waar die persoon optree in hoedanigheid as verteenwoordiger). Besonderhede insluitend naam, van, e-pos adres, kontaknommer en die aantal Sanlam-aandeel wat gehou word, moet ook verskaf word.

Na suksesvolle registrasie sal die oordragsekretaris aan aandeelhouders 'n gebruikersnaam en wagwoord verskaf wat gebruik kan word om elektronies by die AJV in te skakel.

Telefoonlyn sal beskikbaar gestel word vir aandeelhouders wat mondelings vrae wil vra.

Aandeelhouders wat verlang om vrae te vra op die telefoonlyn moet hul versoek op skrif registreer by die Maatskappysekretaris (sana-ullah.bray@sanlam.co.za) teen nie later as 12:00 op Vrydag 3 Junie 2022. Die koste van die aandeelhouer se telefoonoproep sal vir sy of haar eie rekening wees. Die aandeelhouer bevestig dat die telekommunikasieplatforms deur 'n derde party verskaf word en vrywaar die Maatskappy teen enige eis wat op enige wyse mag voortspruit uit die gebruik of besit van die telekommunikasielyne. Aandeelhouders word vriendelik versoek om vanaf 13:50 op die dag van die vergadering in te skakel op die virtuele vergadering. Alle aandeelhouders wat graag telefonies by die vergadering wil inskakel om vrae te vra, moet +27 21 916 3770 PIN 5500# skakel.

In opdrag van die Direksie



Sana-Ullah Bray
Maatskappysekretaris

Bellville
Maart 2022

Aandeelhoudersdagboek

Finansiële jaareinde	31 Desember
Algemene jaarvergadering	8 Junie 2022

VERSLAE

Tussentydse verslag vir 30 Junie 2022	8 September 2022
Aankondiging van die resultate vir die jaar geëindig 31 Desember 2022	9 Maart 2023
Geïntegreerde Verslag vir die jaar geëindig 31 Desember 2022	31 Maart 2023

DIVIDENDE

Dividend verklaar vir 2021	10 Maart 2022
Laaste verhandelingsdatum vir 2021-dividend	5 April 2022
Aandele verhandel sonder dividend vanaf	6 April 2022
Registrasiedatum vir 2021-dividend	8 April 2022
Betaling van dividend vir 2021	11 April 2022
Verklaring van dividend vir 2022	8 Maart 2023
Betaling van dividend vir 2022	April 2023

Om vir die dividendberekening voorsiening te maak, sal Sanlam se aandeleregister (insluitend Sanlam se twee genomineerde maatskappye, naamlik Sanlam Share Account Nominee (Edms) Bpk en Sanlam Fundshares Nominee (Edms) Bpk) tussen Woensdag 6 April 2022 en Vrydag 8 April 2022, 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
(Registrasienuommer 1959/001562/06)
(Belastingverwysingsnommer 536/346/84/5)
JSE-aandeelkode (primêre notering): SLM
NSX-aandeelkode: SLA
A2X-aandeelkode: SLA ISIN: ZAE000070660
Geïnkorporeer in Suid-Afrika

MAATSKAPPYSEKRETARIS

Sana-Ullah Bray

UITVOERENDE HOOF: BELEGGERSVERHOUDINGE

Grant Davids

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 van Suid-Afrika Beperk

INTERNETADRES

<http://www.sanlam.com>

OORDRAGSEKRETARIS

Computershare Investor Services (Edms) Bpk
(Registrasienuommer 2004/003647/07)
Rosebank Towers
Biermannlaan 15, Rosebank 2196, Suid-Afrika
Privaat Sak X9000, Saxonwold 2132, Suid-Afrika
Telefoon +27 (0) 11 370 5000
Faks +27 (0) 11 688 5200
tertia.kruger@mediclinic.co.za

DIREKTEURE

Andrew Birrell, Anton Botha, Ebenezer Essoka, Paul Hanratty (Groep Uitvoerende Hoof), Nicolaas Kruger, Ndivhuwo Manyonga, Elias Masilela (Voorsitter), Jeanett Modise, Mathukana Mokoka, Kobus Möller, Patrice Motsepe (Ondervoorsitter), Abigail Mukhuba (Groep Finansiële Direkteur), Siphon Nkosi, Karabo Nondumo, Willem van Biljon, Johan van Zyl, Heinie Werth en Shirley Zinn

Kontak

Sanlam Kliëntesorgsentrum: 021 916 5000 of 0860 SANLAM (0860 726 526),
(021) 947-9111 / +27 21 947-9111 (Internasionaal)

Sanlam Hoofkantoor, Strandweg 2, Bellville, Suid-Afrika

ir@sanlam.co.za

33°45'09.77S 18°38'28.32E

...ons is **sanlam.com**