

# 11

## BEZOLDIGING VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BE- STUUR EN DE LEDEN VAN HET EXECUTIVE COMMITTEE

In deze Noot wordt het bezoldigingsbeleid van Ageas beschreven zoals dat in 2012 is toegepast. Dit hoofdstuk bevat gedetailleerde informatie over de bezoldiging van de individuele bestuursleden van de Raad van Bestuur en het Executive Committee die gedurende 2012 in functie waren.

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

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

### 11.1 Bezoldiging van de Raad van Bestuur

#### Wijzigingen in de Raad van Bestuur in 2012 – Bezoldiging 2012

Belén Romana heeft in november 2012 haar functie als niet-uitvoerend bestuurder van Ageas neergelegd in verband met haar benoeming als voorzitter van het Spaanse Sareb, de vermogensbeheerbank voor activa uit de bankherstructurering. Er waren geen verdere wijzigingen in de samenstelling van de Raad van Bestuur. De Raad bestaat nu uit tien leden: Jozef De Mey (Voorzitter, niet-uitvoerend), Bart De Smet (CEO, uitvoerend), Guy de Selliers de Moranville (Vice-voorzitter, onafhankelijk), Frank Arts, Bridget McIntyre, Lionel Perl, Roel Nieuwdorp, Shaoliang Jin en Jan Zegeering Hadders (niet-uitvoerende, onafhankelijke leden) en Ronny Brückner (niet-uitvoerend).

Met betrekking tot Ageas UK Ltd, Guy de Selliers de Moranville (voorzitter), Jan Zegeering Hadders en Bridget McIntyre blijven lid van de Raad van Bestuur. Met betrekking tot AG Insurance SA/NV, Frank Arts en Lionel Perl blijven lid van de Raad van Bestuur en Jozef De Mey Voorzitter. Jozef De Mey is tevens lid van de Raad van Bestuur van AICA (Hongkong), Muang Thai Ageas Holding Co. Ltd., Muang Thai Life (Thailand) en Taiping Life (China). Roel Nieuwdorp is lid van de Raad van Bestuur van Ageas France en Belén Romana was een lid van de Raad van Bestuur van Millenniumbcp Ageas. Zij heeft die functie in november 2012 neergelegd. De bezoldiging voor deze posities, indien van toepassing, wordt vermeld in de hierop volgende overzichten.

De totale bezoldiging van niet-uitvoerende bestuurders bedroeg in het boekjaar 2012 EUR 1,22 miljoen (2011: EUR 1,19 miljoen). De vergoeding is inclusief de basisvergoeding voor het bestuurslidmaatschap en een vergoeding voor de aanwezigheid op bestuursvergaderingen en vergaderingen van bestuurscommissies, op het niveau van Ageas-groep en de dochterondernemingen van Ageas.

### Implementatie bezoldigingsbeleid

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

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

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

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

### Bezoldiging van de Raad van Bestuur

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de bezoldiging die in 2011 door de leden van de Raad van Bestuur is ontvangen. Ook opgenomen is het aandelenbezit van de bestuursleden per jaaruilto 2011. Voor specifieke posities zie paragraaf 3.7 Raad van Bestuur.

	Functie	Vanaf	Bezoldiging in 2012 (in EUR) als bestuurslid van Ageas <sup>1) 4)</sup>	Bezit Ageas aandelen op 31 december 2012 van huidige leden van de Raad van Bestuur <sup>5)</sup>
Jozef De Mey	Voorzitter	1 januari 2012	114.500	9.427
Guy de Selliers de Moranville	Vice-voorzitter	1 januari 2012	94.500	
Frank Arts	Niet-uitvoerend bestuurder	1 januari 2012	74.000	833
Shaoliang Jin	Niet-uitvoerend bestuurder	1 januari 2012	63.000	
Ronny Brückner	Niet-uitvoerend bestuurder	1 januari 2012	71.500	3.100.000
Bridget F. McIntyre	Niet-uitvoerend bestuurder	1 januari 2012	72.500	
Roel Nieuwdorp <sup>3)</sup>	Niet-uitvoerend bestuurder	1 januari 2012	90.500	260
Lionel Perl	Niet-uitvoerend bestuurder	1 januari 2012	83.000	7.000
Belén Romana	Niet-uitvoerend bestuurder	1 januari 2012	76.000	
Jan Zegering Hadders	Niet-uitvoerend bestuurder	1 januari 2012	90.500	
Bart De Smet	Chief Executive Officer (CEO)	1 januari 2012	Zie infra <sup>2)</sup>	3.660 <sup>6)</sup>
<b>Totaal</b>			<b>830.000</b>	<b>3.121.180</b>

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

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

3) De totale bezoldiging wordt betaald aan een onderneming waarin het bestuurslid een positie bekleedt.

4) Exclusief onkostenvergoeding.

5) Alle cijfers na reverse stock split.

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

De bezoldiging ontvangen door de leden van de Raad van Bestuur voor hun mandaat in 2012 in dochterondernemingen van Ageas is als volgt:

	Totaal bezoldiging in 2012 (in EUR) als lid van het bestuur van dochters van Ageas <sup>3)</sup>
Jozef De Mey	98.395
Guy de Selliers de Moranville	50.420
Frank Arts	49.000
Shaoliang Jin	
Ronny Brückner	
Bridget McIntyre	50.184
Roel Nieuwdorp <sup>2)</sup>	29.500
Lionel Perl	62.000
Belén Romana	
Jan Zegering Hadders	51.660
Bart De Smet	Zie infra <sup>1)</sup>
<b>Totaal</b>	<b>391.159</b>

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

2) De totale bezoldiging wordt betaald aan de onderneming waarin het bestuurslid een positie bekleedt.

3) Exclusief onkostenvergoeding.

## 11.2 Bezoldiging van leden van het Executive Committee van Ageas

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

In 2012 hebben de leden van het Executive Committee van Ageas samen het volgende verdiend:

- een basissalaris van EUR 1.325.000 (in vergelijking met EUR 1.357.197 in 2011);
- een kortetermijnbonus (STI) van EUR 774.973 in vergelijking met EUR 335.257 in 2011. Conform het goedgekeurde bezoldigingsbeleid, is slechts 50% van de in 2010 verdiende kortetermijnbonus in 2011 uitgekeerd, 25% van het resterende bedrag werd in 2012 aangepast en uitbetaald en het restant wordt in 2013 aangepast en uitbetaald. Tevens werd alleen 50% van de in 2011 verdiende kortetermijnbonus in 2012 uitgekeerd, het resterende bedrag wordt in 2013 en 2014 aangepast en uitbetaald. De STI over het boekjaar 2012 wordt gedeeltelijk uitbetaald in 2013, 2014 en 2015;
- een langetermijnbonus (LTI) van 43.927 aandelen voor een bedrag van EUR 1.118.010 (in vergelijking met een LTI van 6.989 aandelen ter waarde van EUR 116.825 in 2011);
- pensioenkosten van EUR 397.417 (exclusief belastingen) (in vergelijking met EUR 491.893 in 2011);
- een bedrag van EUR 190.623 voor overige gebruikelijke vergoedingen (vergeleken met EUR 152.819 in 2011);
- er zijn in 2012 geen beëindigingsvergoedingen betaald.

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

### Bezoldigingsbeleid

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

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

## Bezoldiging van de leden van het Executive Committee in 2012

### CEO

De bezoldiging van de CEO, die tevens lid is van de Raad van Bestuur, houdt enkel en alleen verband met diens functie als CEO.

De bezoldiging van Bart De Smet is behalve in overeenstemming met het bezoldigingsbeleid en op aanbeveling van het Remuneration Committee mede bepaald na raadpleging van externe deskundigen die gespecialiseerd zijn in de bezoldiging van bestuurders.

De bezoldiging van Bart De Smet bestond in 2012 uit:

- een basissalaris van EUR 500.000, ongewijzigd sinds 2009;
- een kortetermijnbonus (STI) van EUR 340.751 waarvan:
  - EUR 197.125 over het boekjaar 2012. In overeenstemming met het bezoldigingsbeleid zal slechts 50% van EUR 394.250 van de STI over het boekjaar 2012 in 2013 worden uitgekeerd. Het resterende deel van de STI over 2012 wordt over de komende twee jaar uitgekeerd, met inachtneming van de eventuele opwaartse of neerwaartse bijstelling waarin is voorzien in het bezoldigingsbeleid dat in 2010 door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders is goedgekeurd;
  - het oorspronkelijke bedrag overeenstemde met 25% van de STI over het boekjaar 2011 en EUR 42.063 bedroeg. Dit bedrag is naar boven bijgesteld naar EUR 70.502 op grond van de resultaten over 2012. Het resterende deel van de STI over 2011 wordt volgend jaar uitgekeerd, met inachtneming van een eventuele opwaartse of neerwaartse bijstelling;
  - het oorspronkelijke bedrag overeenstemde met 25% van de STI over het boekjaar 2010 en bedroeg EUR 71.737. Dit bedrag is naar boven bijgesteld naar EUR 73.124 op grond van de resultaten over 2011 en 2012.
- een langetermijnbonus (LTI) van 16.576 aandelen (met een tegenwaarde van EUR 421.875 op basis van de VWAP (volume weighted average price) van februari 2013). In lijn met het bezoldigingsbeleid zoals goedgekeurd door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders in 2010, zullen de aandelen met betrekking tot deze langetermijnbonus tot 2017 worden geblokkeerd en verder worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2013, 2014 en 2015; alle genoemde cijfers zijn na de reverse stock split;
- een bedrag van EUR 160.676 (exclusief belastingen) voor de kosten van de toegezegd-pensioenregeling;
- een bedrag van EUR 71.664 voor overige gebruikelijke vergoedingen zoals ziektekostenverzekering, overrijdensrisicoverzekering en arbeidsongeschiktheidsverzekering, alsmede een bedrijfswagen.

#### Overige leden van het Executive Committee

De samenstelling van het Ageas Executive Committee bleef ongewijzigd in 2012.

De bezoldiging van Christophe Boizard, CFO, bestond in 2012 uit:

- een basissalaris van EUR 425.000, ongewijzigd sinds 2011;
- een kortetermijnbonus (STI) van EUR 177.923 waarvan:
  - 50% van EUR 319.813 van de STI over het boekjaar 2012. Dit bedrag zal in 2013 worden uitgekeerd. Het resterende deel van de STI over 2012 wordt over de komende twee jaar uitgekeerd, met inachtneming van de eventuele opwaartse of neerwaartse bijstelling waarin is voorzien in het bezoldigingsbeleid;
  - het oorspronkelijke bedrag overeenstemde met 25% van de STI over het boekjaar 2011 en EUR 10.141 bedroeg. Dit bedrag is naar boven bijgesteld naar EUR 18.016 op grond van de resultaten over 2012. Het resterende deel van de STI over 2011 wordt volgend jaar uitgekeerd, met inachtneming van een eventuele opwaartse of neerwaartse bijstelling;
- een langetermijnbonus (LTI) van 14.090 aandelen (met een tegenwaarde van EUR 358.615) op basis van de VWAP (volume weighted average price) van februari 2013). In lijn met het bezoldigingsbeleid zoals goedgekeurd door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders in 2010 zullen de aandelen met betrekking tot deze langetermijnbonus tot 2017 worden geblokkeerd en verder worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2013, 2014 en 2015. Voor 2011 zijn 932 aandelen voorwaardelijk toegekend en geblokkeerd tot 2016, verder te worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2012, 2013 en 2014. Alle genoemde cijfers zijn na de reverse stock split.
- een bedrag van EUR 111.321 (exclusief belastingen) voor de kosten van de toegezegd-pensioenregeling;
- een bedrag van EUR 66.952 voor overige gebruikelijke vergoedingen zoals ziektekostenverzekering, overlijdensrisicoverzekering en arbeidsongeschiktheidsverzekering, alsmede een bedrijfswagen.

De bezoldiging van Kurt De Schepper, CRO, bestond in 2012 uit:

- een basissalaris van EUR 400.000, dit is ongewijzigd sinds 2009;
- een kortetermijnbonus (STI) van EUR 256.299, waarvan:
  - 50% van de EUR 301.600 STI over het boekjaar 2012. Dit bedrag zal in 2013 worden betaald. Het resterende deel van de STI over 2012 wordt over de komende twee jaar uitgekeerd, met inachtneming van de eventuele opwaartse of neerwaartse bijstelling waarin is voorzien in het bezoldigingsbeleid; en
  - het oorspronkelijke bedrag overeenstemde met 25% van de STI over het boekjaar 2011 en EUR 30.500 bedroeg. Dit bedrag is naar boven bijgesteld naar EUR 53.250 op grond van de resultaten over 2012. Het resterende deel van de STI over 2011 wordt over de komende twee jaar uitgekeerd, met inachtneming van een eventuele opwaartse of neerwaartse bijstelling.
  - het oorspronkelijke bedrag overeenstemde met 25% van de STI over het boekjaar 2010 en EUR 50.850 bedroeg. Dit bedrag is naar boven bijgesteld naar EUR 52.249 op grond van de resultaten over 2012.
- een langetermijnbonus (LTI) van 13.261 aandelen (met een tegenwaarde van EUR 337.520 op basis van de VWAP (volume weighted average price) van februari 2013). In lijn met het bezoldigingsbeleid zoals goedgekeurd door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders, zullen de aandelen met betrekking tot deze langetermijnbonus tot 2017 worden geblokkeerd en verder worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2013, 2014 en 2015. Voor 2011 zijn 2.692 aandelen voorwaardelijk toegekend en geblokkeerd tot 2016, verder te worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2012, 2013 en 2014. Alle genoemde cijfers zijn na de reverse stock split.
- een bedrag van EUR 125.420 (exclusief belastingen) voor de kosten van de toegezegd-pensioenregeling;
- een bedrag van EUR 52.007 voor overige gebruikelijke vergoedingen zoals ziektekostenverzekering, overlijdensrisicoverzekering en arbeidsongeschiktheidsverzekering, alsmede een bedrijfswagen.

#### Langetermijnbonus (LTI)

In 2011 zijn er 6.989 aandelen opzijgezet voor uitkeringen aan het Executive Committee. Deze aandelen zijn geblokkeerd tot 2016 en kunnen worden bijgesteld met inachtneming van de ontwikkeling over de jaren 2012, 2013 en 2014.

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

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

	Aantal aandelen verplicht tot toekenning in 2011	Aantal aandelen verplicht tot toekenning in 2012	Aantal aandelen toegekend in 2012
Bart De Smet	3.365	16.576	
Christophe Boizard	932	14.090	
Kurt De Schepper	2.692	13.261	
<b>Totaal</b>	<b>6.989</b>	<b>43.927</b>	

#### Vóór benoeming

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

	Jaar	Totaal aantal toegekende opties	Uitoefen- prijs	Expiratie- datum	Opties uitgeoefend voor 2012	Opties uitgeoefend in 2012	Opties uitstaand per 31 december 2012
Bart De Smet	2007	12.339	28,62	1-04-2013			12.339
	2008	2.530	16,46	2-04-2014			2.530
Kurt De Schepper	2003	8.959	12,17	27-04-2013			8.959
	2004	8.959	14,78	13-04-2014			8.959
	2005	8.959	18,41	11-04-2015			8.959
	2007	9.771	28,62	1-04-2013			9.771
	2008	2.040	16,46	2-04-2014			2.040

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