



LA FINANCIÈRE SUN LIFE INC. ET LA SUN LIFE DU CANADA, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE (COLLECTIVEMENT, LA « SUN LIFE »)

Principes directeurs et méthodes de gouvernance

Participation au conseil

Les règlements administratifs prévoient que le conseil d'administration (le conseil) de la Sun Life doit être composé d'au moins huit et d'au plus vingt administrateurs. Chaque administrateur doit posséder les qualités décrites dans la description de poste des administrateurs. De plus, la majorité des administrateurs doivent répondre aux exigences en matière d'indépendance qui figurent dans les principes directeurs relatifs à l'indépendance des administrateurs.

Élection et mandat des administrateurs

Avant chaque assemblée annuelle, le comité de la gouvernance, des placements et de la durabilité (CGPD) étudie toutes les candidatures et confirme au conseil que chacun des candidats répond aux attentes décrites dans la description de poste des administrateurs et aux critères d'admissibilité au poste de membre du conseil. En outre, le CGPD se prononce sur le statut d'indépendance et le mandat de chaque candidat tel qu'il est défini dans les principes directeurs relatifs à l'indépendance des administrateurs.

Chaque administrateur est élu pour la durée d'un mandat prenant fin à la conclusion de l'assemblée annuelle suivante. Sous réserve des principes directeurs relatifs à l'indépendance des administrateurs, un administrateur peut se porter à nouveau candidat à la fin de chaque mandat, jusqu'à la douzième assemblée annuelle suivant sa première élection ou nomination au conseil. À cette échéance, il prend sa retraite.

Un administrateur qui est membre de la direction doit donner sa démission dès qu'il cesse d'être au service actif de la Sun Life ou de ses sociétés affiliées.

Majorité des voix

Dans le cas d'élections où seuls des candidats recommandés par le conseil posent leur candidature, un administrateur qui reçoit un plus grand nombre d'abstentions que de votes favorables doit remettre immédiatement une offre écrite de démission du conseil. Le conseil acceptera la démission, sauf en des circonstances exceptionnelles. La décision sera rendue dans les 90 jours qui suivent l'assemblée annuelle du conseil, puis divulguée sans délai par communiqué de presse. Si le conseil décide de refuser l'offre de démission, les circonstances exceptionnelles et les raisons du refus seront clairement indiquées dans le communiqué de presse.

L'administrateur qui remet sa lettre de démission, conformément au paragraphe précédent, ne peut participer au processus décisionnel du conseil à l'égard de l'offre de démission.

Accès à la direction

Dans l'exercice de leurs fonctions, si nécessaire, les administrateurs doivent pouvoir entrer en communication avec les membres de la direction, sans restriction.

Présence aux réunions du conseil et aux réunions des comités

Chaque année, le CGPD fait le point sur les présences des administrateurs aux réunions dans le cadre du processus de nomination précédant l'élection des administrateurs. L'administrateur qui, durant deux années consécutives, ne participe pas à au moins 75 % des réunions du conseil et des comités du conseil auxquels il siège doit présenter, à la demande du CGPD, une offre écrite de démission au président du CGPD et celle-ci sera acceptée ou rejetée par le conseil. Le CGPD examinera les présences inférieures à 75 % durant la période en question et déterminera si l'administrateur doit présenter une offre écrite de démission.

Changement

d'emploi

L'administrateur dont l'emploi principal ou la situation professionnelle change de manière importante par rapport à celui ou celle qu'il occupait lorsqu'il a été élu au conseil (y compris le départ à la retraite touchant l'emploi principal) doit en aviser le président du conseil et le président du CGPD. Le CGPD analysera ce changement et déterminera si l'administrateur doit présenter son offre écrite de démission, qui sera acceptée ou rejetée par le conseil. Selon le conseil, un administrateur qui se trouve dans une telle situation ne doit pas nécessairement quitter le conseil. Toutefois, il doit être possible de vérifier que la participation de l'administrateur au conseil est toujours appropriée compte tenu des circonstances. Si le CGPD et le conseil estiment qu'une démission est appropriée, l'administrateur devra présenter sa démission immédiatement.

Participation aux conseils d'administration et liaisons

Les administrateurs qui occupent un poste de cadre dirigeant au sein d'une autre société ouverte sont généralement tenus de ne siéger qu'à un seul autre conseil d'administration de société ouverte. Les autres administrateurs sont généralement tenus de ne pas siéger à plus de trois autres conseils d'administration de sociétés ouvertes.

Pas plus de deux administrateurs peuvent siéger ensemble au conseil d'une autre société ouverte et les administrateurs ne peuvent pas siéger ensemble aux conseils de plus d'une autre société ouverte (ces mandats étant considérés comme des « liaisons ») sans avoir reçu dans chaque cas le consentement préalable du CGPD. Le président du conseil et le président du CGPD examinent toutes les liaisons publiques, privées et autres avant qu'un administrateur accepte de siéger à un autre conseil. La Sun Life doit divulguer toute liaison avec une société ouverte, y compris tout rôle dans les différents comités, dans sa Circulaire d'information de la direction. Le CGPD examine toutes les liaisons publiques, privées et autres dans le cadre de son évaluation annuelle de l'indépendance des administrateurs, pour s'assurer qu'elles n'empêchent en rien les administrateurs d'exercer un jugement indépendant dans l'intérêt supérieur de la Sun Life.

Avant d'accepter de participer au conseil d'administration d'une autre société, ouverte ou fermée, ou d'un organisme à but non lucratif, l'administrateur doit en aviser le président du

conseil, le président du CGPD, le président et chef de la direction et le premier directeur des affaires juridiques afin que ceux-ci puissent vérifier qu'il sera encore en mesure de s'acquitter de ses obligations à l'égard du conseil, que les règles ci-dessus seront respectées, y compris les répercussions des liaisons avec une société ouverte ou autre, et que son mandat n'entraînera pas de conflit d'intérêts réel ou apparent.

Il est entendu que l'avis ci-dessus vise à évaluer la participation éventuelle d'un administrateur siégeant déjà au conseil d'administration d'une société qui est en concurrence avec la Sun Life, d'une organisation ou d'un groupe dont les intérêts s'opposent à ceux de la Sun Life, ou d'une entité avec laquelle il existe un risque de conflit d'intérêts en raison des placements ou des services qui pourraient la lier à la Sun Life.

Chaque année, les administrateurs doivent informer le conseil de leurs fonctions principales, des autres conseils d'administration auxquels ils participent et des liens d'affaires qu'ils entretiennent dans un questionnaire qui leur est remis en vue de la rédaction de la Circulaire d'information de la direction et de la notice annuelle de la Sun Life.

Rémunération des administrateurs et actionariat

La rémunération des administrateurs est réexaminée tous les deux ans pour vérifier qu'elle est appropriée et concurrentielle.

Chaque administrateur indépendant doit, d'ici la cinquième année suivant sa nomination au conseil, posséder des actions ordinaires ou des unités d'actions différées de la Sun Life représentant au moins sept fois la provision annuelle ou 805 000 \$.

Orientation des nouveaux administrateurs

La Sun Life offre aux nouveaux administrateurs un programme d'orientation qui comprend des réunions préliminaires avec chaque membre de la haute direction, une séance portant sur la stratégie générale présentée par le président et chef de la direction, des séances officielles avec les différents responsables des organisations nationales et des secteurs de l'Organisation internationale, et de la documentation écrite, notamment des documents qui présentent l'organisation du conseil et de ses comités, les pouvoirs et les obligations des administrateurs, les normes en matière de rendement que les administrateurs doivent respecter, les Règles de conduite, les chartes du conseil et du comité et les états financiers de la Sun Life.

Le président du conseil jumellera les nouveaux administrateurs avec un membre expérimenté du conseil qui fera office de mentor. Celui-ci fournira de la rétroaction informelle et donnera un aperçu de la culture et de la dynamique du conseil.

Formation continue des administrateurs

La Sun Life offre aux administrateurs des séances de formation continue sur les activités de la Sun Life. Ces séances visent à approfondir les connaissances des administrateurs sur la Sun Life, ses activités et son environnement opérationnel, ainsi qu'à traiter des questions récurrentes et ponctuelles touchant les aspects fonctionnels de la surveillance du conseil et à encourager les discussions approfondies portant sur des points précis. Les administrateurs peuvent également participer, aux frais de la Sun Life, à des programmes de perfectionnement professionnel externes qui sont approuvés par le président du conseil. Des rencontres privées

