

REMGRO se benadering tot VERSLAGDOENING

Die 2022 geïntegreerde jaarverslag verskaf 'n holistiese oorsig van Remgro se besigheidsmodel, hoe die maatskappy bestuur word, sy benadering tot omgewings-, maatskaplike en bestuurs-(ESG)-kwessies en die rentmeesterskap van sy beleggings. In hierdie opsig is die hoofokus om 'n volledige ontleding van ons besigheid te gee ten einde die inligtingsbehoefte te bevredig van sleutelbelanghebbendes wat die geïntegreerde jaarverslag gebruik.

Die doel van die inligting wat aangebied word, is om ons belanghebbendes 'n goeie begrip te gee van die groep se impak op finansiële, maatskaplike, omgewings- en ekonomiese gebied en hulle in staat te stel om ons vermoë te evalueer om volhoubare waarde vir ons belanghebbendes te skep.

Dit sluit in Remgro se strewende om te verseker dat ESG- en volhoubaarheidsoorwegings 'n integrale deel vorm van hoe die maatskappy en sy onderliggende beleggings bestuur word.

Om seker te maak dat alle wesentlike kwessies hanteer word wat ons, ons aandeelhouers en ander belanghebbendes affekteer, word daar oor die volgende sake verslag gedoen:

- Ons sakemodel;
- Ons ESG- en volhoubaarheidstrategie;
- Ons belangrikste besigheidsrisiko's en geleenthede, soos deur die geïntegreerde risikobestuursproses geïdentifiseer; en
- Bestuursprosesse.

Rapporteringsuite

Inligting oor Remgro se rapporteringsuite is hieronder uiteengesit en gee besonderhede oor die gerusstellings wat verkry en die raamwerke wat vir elke verslag gebruik is.



Geïntegreerde jaarverslag

Toegepaste beginsels en raamwerke

- IIRC <IR>-raamwerk
- King IV Verslag oor Korporatiewe Bestuur vir Suid-Afrika (2016) (King IV)
- Maatskappywet (Nr. 71 van 2008), soos gewysig (Maatskappywet)
- Noteringsvereistes van die JSE Beperk (JSE)

Gerusstelling verkry

- Nagesien deur:
 - Bestuur
 - Interne oudit/Finansiële
 - Oudit-en-risikokomitee
 - Direksie
 - JSE borg



Gekonsolideerde finansiële jaarstate

Toegepaste beginsels en raamwerke

- Internasionale Finansiële Rapporteringstandaarde (IFRS)
- Maatskappywet
- Noteringsvereistes van die JSE

Gerusstelling verkry

Onafhanklike ouditmening van PricewaterhouseCoopers Geïnk.



Volhoubaarheidsverslag

Toegepaste beginsels en raamwerke

- Gemeet aan FTSE Russell-kriteria (FTSE4Good Indeks Reeks)
- CDP (voorheen Koolstofopenbaarmakingsprojek) verifiëring van sommige nie-finansiële aanwysers-kriteria

Gerusstelling verkry

- Nagesien deur:
 - Operasionele ESG-komitee
 - Bestuur
 - Interne oudit/Finansiële
 - Strategiese ESG-komitee
 - Maatskaplike-en-etiesekomitee
 - Oudit-en-risikokomitee
 - Direksie



Jaar- en tussenresultate aanbieding

Toegepaste beginsels en raamwerke

Nie van toepassing nie

Gerusstelling verkry

- Nagesien deur:
 - Bestuur
 - Finansiële
 - Beleggersverhoudings



BBSEB-sertifikaat

Toegepaste beginsels en raamwerke

Departement van Handel, Nywerheid en Kompetisie se generiese Kode van Goeie Praktyk

Gerusstelling verkry

AQRate Eiendoms Beperk

Remgro is 'n beleggingshouermaatskappy en daarom dui alle verwysings na "die groep" in hierdie konteks op die maatskappy en sy filiale.

Die King IV-verslag oor Korporatiewe Bestuur vir Suid-Afrika (King IV), wat op 1 November 2016 gepubliseer is, bevat 'n stel beginsels wat grondliggend tot goeie bestuur is, asook verwante, rigtinggewende praktykaanbevelings. Die JSE Beperk het sekere van King IV se aanbevole praktyke in die JSE se noteringsvereistes geïnkorporeer, wat tot gevolg het dat hierdie aanbevole praktyke van King IV nou verpligtend is vir maatskappye (soos Remgro) wat op die JSE genoteer is. Die direksie is tevrede dat die maatskappy die beginsels vervat in King IV gedurende die jaar onder oorsig toegepas het. Die korporatiewe bestuursverslag op bladsy 78 verduidelik hoe Remgro, met verwysing na sy eie praktyke, die beginsels van King IV toegepas het.



Rapporteringsgrense

1

Geïntegreerde
rapporterings-
grens

Dit sluit die finansiële en nie-finansiële grense in, soos hieronder verduidelik. Daarby word wesentlike aangeleenthede wat verband hou met belanghebbendes se oorwegings, risiko's en geleenthede en bestuursake in die openbaarmaking van hierdie verslag ingesluit.

3

Nie-finansiële
inligtings-
grens

Inligting wat verband hou met die maatskaplike en omgewingsvertoning van filiale, geassosieerdes en gesamentlike ondernemings, waaroor Remgro nie bedryfsbeheer uitoefen nie, word nie volledig deur hierdie verslag gedek nie.

Tensy anders aangedui, hou alle openbaarmaking met betrekking tot maatskaplike en omgewingsvertoning slegs verband met Remgro se werksaamhede by sy hoofkantoor in Stellenbosch.

2

Finansiële
grens

Remgro is 'n beleggingshouermaatskappy en daarom sluit alle finansiële inligting in die opgesomde finansiële state geassosieerdes en gesamentlike ondernemings op 'n geëkwiteerde grondslag in, en filiale op 'n gekonsolideerde grondslag.

Die intrinsieke netto batewaarde van die groep sluit waardasies van alle beleggings in. Filiale, geassosieerdes en gesamentlike ondernemings word teen genoteerde markwaarde geïnkorporeer, of in die geval van ongenoteerde beleggings teen *IFRS 13: Billike Waarde Meting*-waardasie.

Verwys na bladsy 25.



Omvang en grense van ons verslag

Remgro is 'n beleggingshouermaatskappy en daarom dui alle verwysings na "die groep" in hierdie konteks op die maatskappy en sy filiale. Openbaarmaking is gevolglik beperk tot daardie ondernemings waar Remgro beheer uitoefen oor finansiële en bedryfsbeleid, behalwe waar sodanige ondernemings die relevante inligting in hul eie jaarverslae publiseer.

Remgro het vier hoofbedryfsfiliale, naamlik Distell Group Holdings Beperk (Distell), RCL Foods Beperk (RCL Foods), Siqalo Foods Eiendoms Beperk (Siqalo Foods) en Wispeco Holdings Eiendoms Beperk (Wispeco). Aangesien Distell en RCL Foods op die JSE genoteer is, is volledige inligting oor hulle finansiële en nie-finansiële vertoning op hul webwerwe, www.distell.co.za en www.rclfoods.com, onderskeidelik beskikbaar.

Siqalo Foods en Wispeco is ongenoteerde volfiliale wat op 'n gedesentraliseerde grondslag as onafhanklike ondernemings bedryf en bestuur word en oor outonome direksies beskik. Gegewe bogenoemde, en ook die feit dat Siqalo Foods en Wispeco, onderskeidelik, slegs 5.3% en 1.2% van Remgro se intrinsieke netto batewaarde verteenwoordig, word net 'n verkorte "nie-finansiële" openbaarmaking gedoen ten opsigte van Siqalo Foods en Wispeco se maatskaplike en omgewingsvertoning. Dit is in ooreenstemming met Remgro se verslagdoening oor die finansiële vertoning van sy onderliggende beleggings.

ESG- en volhoubaarheids-rapportering

In die laaste geïntegreerde jaarverslag het Remgro sy voorneme aangekondig om, binne 'n Suid-Afrikaanse konteks, 'n leier op die gebied van ESG- en korporatiewe volhoubaarheid te wees.

'n Essensiële deel van Remgro se ESG- en volhoubaarheidstrategie is om deursigtige en akkurate openbaarmaking te verskaf van sy werksaamhede en die vordering wat gemaak word ten opsigte van erkende internasionale standaarde.

In onlangse maande het Remgro 'n ESG-handves en bestuurstrukture geïmplementeer wat strategiese leiding en oorsig bied ter ondersteuning van Remgro, en sy onderliggende beleggings se verbintenis tot ESG. Remgro se ESG-vordering sal dus deur die strategiese ESG-komitee van die direksie gemonitor word.

Remgro se verbintenis tot rentmeesterskap van ESG-beste praktyke sluit die ontwikkeling in van 'n skedule om ESG-vordering teen gestelde doelwitte te meet en daarvoor verslag te doen.

Wesentlike gebeure gedurende en na die einde van die verslagtydperk

Op 4 Augustus 2022 het Remgro aangekondig dat 'n ooreenkoms bereik is in terme van die aanbevole kontantaanbod deur Manta Bidco Beperk ('n nuutgevormde maatskappy wat gesamentlik deur Remgro en MSC Mediterranean Shipping Company SA (MSC) besit word) vir die volle uitgereikte gewone aandelekapitaal van Mediclinic International plc (Mediclinic), buiten die 44.6%-belang in Mediclinic wat Remgro reeds besit, vir 504 pennies per Mediclinic-aandeel. Remgro sal sy huidige belang in Mediclinic en kontant ten bedrae van nagenoeg £201 miljoen bydra, wat 'n bykomende belang van 5.4% in Mediclinic verteenwoordig. MSC sal kontant bydra, wat die ander 50.0%-belang in Mediclinic verteenwoordig. Die voorgestelde transaksie is steeds aan verskeie opskortende voorwaardes onderhewig.

Gedurende April 2022 het Rand Merchant Investment Holdings Beperk (RMI) sy twee lewensversekering-gefokusde bates, Discovery Beperk (Discovery) en Momentum Metropolitan Holdings Beperk (Momentum Metropolitan), ontbondel en Remgro het direkte belange in Discovery (7.7%) en Momentum Metropolitan (8.6%) ontvang.

Op 15 November 2021 het Distell Group Holdings Beperk (Distell) en Heineken International B.V. (Heineken) hul voorneme aangekondig om Heineken se Suider-Afrikaanse besigheid, insluitende 'n belang in Namibia Breweries Beperk, met die grootste gedeelte van Distell se besigheid (bestaande uit sy sieder-, ander RTDs, asook die spiritualieë- en wynbesigheid) in 'n nuwe, ongenoteerde entiteit saam te voeg, wat deur Heineken beheer sal word en as Newco bekend sal staan. Die voorgestelde transaksie sal ook 'n aanbod insluit van Newco aan Distell-aandeelhouers om hul Distell-aandele teen R165 per aandeel te bekom en/of ongenoteerde aandele in Newco, of 'n kombinasie daarvan, te verkry. Remgro beoog om te stem om Newco-aandele vir sy Distell-aandele te ontvang. Die voorgestelde transaksie is steeds aan opskortende voorwaardes onderhewig.

Verwys na die verslag van die hoofuitvoerende beamppte op bladsy 25 vir 'n kort opsomming van hierdie transaksies. Buiten genoemde transaksies, was daar geen betekenisvolle gebeure gedurende die verslagtydperk, of na die einde van die verslagtydperk, wat 'n wesentlike uitwerking op die grootte, struktuur of eienaarskap van die groep mag hê nie.

Direksie-goedkeuringsverklaring

Die direksie, ondersteun deur die oudit-en-risikokomitee, erken sy verantwoordelikheid om die integriteit en volledigheid van die verslag te verseker. Die direksie gee gesamentlik aandag aan die voorbereiding en aanbieding van die verslag. Ons glo dat die verslag voorberei is in ooreenstemming met die <IR>-raamwerk en dat dit 'n ewewigtige en toepaslike uitbeelding van die maatskappy gee.

Die direksie het die 2022 geïntegreerde jaarverslag op 26 September 2022 goedgekeur.



'n Essensiële deel van Remgro se ESG- en volhoubaarheidstrategie is om deursigtige en akkurate openbaarmaking te verskaf van sy werksaamhede.