

GREAT-WEST LIFECO INC.

CHARTRE DU COMITÉ DE GESTION DES RISQUES

RUBRIQUE 1. COMPOSITION DU COMITÉ

Le comité de gestion des risques (le « comité ») du conseil d'administration (le « conseil ») doit se composer d'au moins cinq administrateurs. Le comité ne doit compter aucun dirigeant ou employé de Great-West Lifeco Inc. (la « Société ») ou de ses filiales parmi ses membres. En outre, il doit compter un nombre approprié de membres qui possèdent des connaissances suffisantes dans la gestion des risques propres aux institutions financières, dont certains ont des connaissances techniques dans les divers aspects de la gestion des risques. Les membres du comité sont nommés par le conseil et exercent leurs fonctions à ce titre à la discrétion du conseil. Le conseil nomme également le président du comité, qui ne peut être le président du conseil.

RUBRIQUE 2. QUESTIONS DE PROCÉDURE

Dans l'exercice de ses fonctions et de ses responsabilités, le comité doit respecter le processus suivant :

- 2.1. Réunions** Le comité se réunit aussi souvent que cela est nécessaire afin de remplir les fonctions et les responsabilités énoncées dans les présentes. Le comité peut se réunir à quelque endroit que ce soit au Canada ou à l'étranger.
- 2.2. Réunions conjointes avec le comité d'audit** Le comité se réunit au moins une fois par année avec le comité d'audit du conseil de la Société et avec le chef de l'audit interne de la Société.
- 2.3. Conseillers** Le comité peut, aux frais de la Société, retenir les services de conseillers externes s'il juge que cela est nécessaire ou utile pour remplir ses fonctions et ses responsabilités.
- 2.4. Quorum** Aux réunions du comité, la majorité des membres du comité constitue le quorum.
- 2.5. Secrétaire** Le secrétaire général ou le secrétaire associé, ou la personne nommée par le président du comité (ou, en l'absence de celui-ci, le président du comité suppléant), remplit les fonctions de secrétaire aux réunions du comité.
- 2.6. Convocation des réunions** Une réunion du comité peut être convoquée par le président du comité, par le président du conseil, par le chef de l'évaluation des risques, par un autre administrateur autorisé par le président du comité ou par la majorité des membres du comité au moyen d'un avis d'au moins 48 heures aux membres du comité stipulant le lieu et la date et l'heure de la réunion. Les réunions peuvent être tenues à quelque moment que ce soit, sans avis de convocation, si tous les membres du comité ont renoncé à recevoir un tel avis : la présence d'un membre du comité à une telle réunion constitue une renonciation à recevoir l'avis de convocation, sauf si ce membre s'oppose à la tenue des délibérations en invoquant le fait que la réunion n'a pas été convoquée en bonne et due forme. Si une personne autre que le président du conseil convoque une réunion du comité, elle devra en aviser le président du conseil et le président du comité.

GREAT-WEST LIFECO INC.

CHARTRE DU COMITÉ DE GESTION DES RISQUES

RUBRIQUE 3. FONCTIONS ET RESPONSABILITÉS

En plus des autres fonctions et responsabilités que le conseil pourrait lui attribuer, le comité a les fonctions et les responsabilités suivantes :

- 3.1.** Rencontrer, au moins une fois par année ou plus fréquemment, au besoin, en l'absence de la direction :
 - a)** le chef de l'évaluation des risques; et
 - b)** le chef de la conformité
- 3.2.** Après avoir consulté en bonne et due forme le président et chef de la direction et le président du conseil, examiner et recommander au conseil la nomination ou la destitution du chef de l'évaluation des risques et du chef de la conformité.
- 3.3.** Examiner et approuver chaque année le mandat du chef de l'évaluation des risques et du chef de la conformité.
- 3.4.** Évaluer chaque année :
 - a)** le rendement du chef de l'évaluation des risques et l'efficacité de la fonction de gestion des risques; et
 - b)** le rendement du chef de la conformité et l'efficacité de la fonction de conformité.
- 3.5.** Examiner et approuver chaque année la structure, le budget et les ressources en matière d'organisation et de présentation de l'information de :
 - a)** la fonction de gestion des risques et acquérir la certitude que cette fonction a les ressources et l'indépendance nécessaires pour remplir les responsabilités qui incombent au chef de l'évaluation des risques aux termes de son mandat et relativement aux activités prévues; et
 - b)** la fonction de conformité et acquérir la certitude que cette fonction a les ressources et l'indépendance nécessaires pour remplir les responsabilités qui incombent au chef de la conformité aux termes de son mandat et relativement aux activités prévues.
- 3.6.** Examiner et approuver chaque année la structure de gestion des risques appropriée et les ressources dont la fonction de gestion des risques et la fonction de conformité ont besoin pour appuyer l'exécution du processus de gestion des risques.
- 3.7.** Aider le conseil à remplir sa fonction de surveillance des risques principaux auxquels la Société est exposée, y compris les risques liés à la solvabilité, à l'assurance, au marché, à l'exploitation, à la conduite et à la stratégie.

GREAT-WEST LIFECO INC.

CHARTRE DU COMITÉ DE GESTION DES RISQUES

- 3.8.** Examiner chaque année la politique de gestion des risques de l'entreprise (la « politique de gestion des risques ») et le cadre de propension au risque afin de s'assurer qu'ils sont cohérents avec le plan d'affaires et la stratégie annuels de la Société et les soumettre à l'approbation du conseil et, à cet égard, faire ce qui suit :
- a)** chaque année, s'assurer de la conformité à la politique de gestion des risques, au cadre de propension au risque, aux politiques en matière de gestion des risques et aux normes et lignes directrices en matière d'exploitation et examiner les questions qui relèvent de son mandat et que le chef de l'évaluation des risques (ou son délégué) soumet à son examen, par exemple la violation des politiques et les dérogations susceptibles d'être permises;
 - b)** saisir le conseil des violations substantielles;
 - c)** tous les deux ans, ou plus souvent au besoin, examiner et approuver les politiques en matière de risques (solvabilité, assurance, marché, exploitation, conduite, stratégie et lutte contre le blanchiment d'argent et le financement des activités terroristes, et mesures de sanction).
- 3.9.** Examiner les comptes rendus de la fonction de gestion des risques démontrant que des processus efficaces ont été mis en place pour permettre à la direction d'exercer un contrôle sur les méthodes utilisées pour repérer les risques notables déjà présents et ceux qui font leur apparition, au sein de la Société et de chacune de ses filiales d'exploitation, en évaluer l'ampleur et les gérer, suivre la situation et en rendre compte.
- 3.10.** Examiner les rapports du chef de l'évaluation des risques et du chef de la conformité.
- 3.11.** Examiner chaque année le rapport relatif au dispositif d'évaluation interne des risques et de la solvabilité (dispositifs ORSA) et le soumettre à l'approbation du conseil.
- 3.12.** Aviser le conseil si le chef de l'évaluation des risques constate un fait nouveau qui est susceptible de modifier considérablement le profil de risque de la Société.
- 3.13.** Se réunir avec le comité d'audit et le chef de l'audit interne chaque année afin d'examiner l'évaluation que fait le chef de l'audit interne de la structure et de l'efficacité du fonctionnement du cadre de gouvernance des risques.
- 3.14.** Veiller au respect du Code de conduite de la Société.
- 3.15.** Examiner périodiquement le lien entre les risques et la rémunération offerte par la Société et donner son avis à cet égard.

RUBRIQUE 4. ACCÈS À L'INFORMATION

- 4.1. Séances à huis clos** Le comité se réunit périodiquement à huis clos, lorsqu'il le juge approprié.
- 4.2.** Le comité doit avoir accès à tous les renseignements, documents et registres de la Société qu'il juge nécessaires ou souhaitables pour pouvoir remplir les fonctions et les responsabilités énoncées dans la présente charte.

GREAT-WEST LIFECO INC.

CHARTRE DU COMITÉ DE GESTION DES RISQUES

RUBRIQUE 5. EXAMEN DE LA CHARTE

Le comité doit examiner la présente charte périodiquement et recommander au conseil les modifications qu'il juge appropriées.

RUBRIQUE 6. COMPTES RENDUS AU CONSEIL

Le président du comité doit rendre compte au conseil, à la prochaine réunion régulière prévue, des questions que le comité a examinées depuis le dernier compte rendu qu'il a fait au conseil.