

English version

AXA
Société Anonyme
(a public company under French law)
Share capital: €5,068,873,500.62
Registered office: 25, avenue Matignon
75008 Paris – France
Paris Trade and Company Register 572 093 920

EXTRACT OF THE MINUTES OF THE BOARD OF DIRECTORS' MEETING HELD ON DECEMBER 11, 2024

On December 11, 2024, at 8:00 am, the Board of Directors (or the “Board”) of AXA (or the “Company”) met at the AXA Headquarters, convened by its Chairman.

(...)

Sophie de Chanaud, Board Secretary, was present, and the Board conferred upon her full powers to issue extracts of the minutes of the meeting.

Antoine Gosset-Grainville, Chairman of the Board, noted that at least half of the members were present, and that the Board could therefore legitimately discuss the items on the agenda.

(...)

10.5 Board composition

Cooptation of a director

Antoine Gosset-Grainville reminded the Board of Rachel (Xiaoying) Duan’s decision to step down from her position as director, effective December 31, 2024.

The Board, upon recommendation from its Compensation, Governance & Sustainability Committee and having discussed the matter, decided unanimously to coopt, with effect January 1, 2025, Ewout Steenbergen as director, replacing Rachel (Xiaoying) Duan, for the remainder of the latter’s term, i.e., until the end of

French version

AXA
Société Anonyme
au capital de 5 068 873 500,62 euros
Siège social : 25, avenue Matignon
75008 Paris
572 093 920 RCS Paris

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 11 DECEMBRE 2024

Le 11 décembre 2024 à 8 heures, le Conseil d'Administration (ou le « Conseil ») d'AXA (ou la « Société ») s'est réuni au siège social d'AXA, sur convocation de son Président.

(...)

Sophie de Chanaud, Secrétaire du Conseil d'Administration, est présente, et le Conseil lui confère tous pouvoirs à effet de délivrer tous extraits des procès-verbaux des séances du Conseil.

Antoine Gosset-Grainville, Président du Conseil d'Administration, constate que la moitié au moins des membres assiste au Conseil et que celui-ci peut donc valablement délibérer sur l'ordre du jour.

(...)

10.5 Composition du Conseil

Cooptation d'un administrateur

Antoine Gosset-Grainville rappelle au Conseil la décision de Rachel (Xiaoying) Duan de mettre un terme à ses fonctions d'administrateur, avec effet au 31 décembre 2024.

Sur proposition de son Comité de Rémunération, de Gouvernance et du Développement Durable et après en avoir délibéré, le Conseil, à l'unanimité, décide de coopter, à compter du 1^{er} janvier 2025, en qualité d'administrateur Ewout Steenbergen en remplacement de Rachel (Xiaoying) Duan pour la durée restante du mandat de cette

the Shareholders' Meeting called in 2026 to approve the financial statements of the preceding fiscal year.

Antoine Gosset-Grainville then indicated that in accordance with the law, this cooptation would be proposed for ratification at the next Ordinary Shareholders' Meeting.

Ewout Steenbergen had previously informed the Board that he accepted this role and confirmed that he satisfied all the conditions required by the laws and the regulations in force, in particular those regarding the number of mandates that a non-executive director may hold.

Furthermore, the Board of Directors assessed the independence of Ewout Steenbergen on the basis of the recommendations of the Afep-Medef Code and concluded that he could be considered as independent.

Antoine Gosset-Grainville on behalf of the Board, warmly thanked Rachel (Xiaoying) Duan for her contribution to the work of the Board of Directors and its Compensation, Governance & Sustainability Committee over the past six years.

dernière, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2026 sur les comptes de l'exercice précédent.

Antoine Gosset-Grainville indique que, conformément à la loi, cette cooptation sera soumise à la ratification de la plus prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

Ewout Steenbergen a par avance informé le Conseil qu'il acceptait cette fonction et confirmé qu'il remplissait toutes les conditions requises par la loi et règlements en vigueur, notamment celles concernant le nombre de mandats qu'un administrateur non exécutif peut détenir.

Par ailleurs, le Conseil d'Administration évalue l'indépendance d'Ewout Steenbergen au regard des recommandations du Code Afep-Medef et conclut qu'il peut être qualifié d'indépendant.

Au nom du Conseil, Antoine Gosset-Grainville remercie chaleureusement Rachel (Xiaoying) Duan pour sa contribution aux travaux du Conseil d'Administration et de son Comité de Rémunération, de Gouvernance et du Développement Durable au cours des six dernières années.

.....

Extrait certifié conforme,
Sophie de Chanaud
Secrétaire du Conseil d'Administration

