

CORPORATE GOVERNANCE CHARTER CFE

INLEIDING

In uitvoering van de Belgische Corporate Governance Code heeft de raad van bestuur van Aannemingsmaatschappij CFE op 9 december 2005 de oorspronkelijke versie van het Corporate Governance Charter goedgekeurd (het “**Charter**”).

Het Corporate Governance Charter wordt regelmatig geactualiseerd in functie van de ontwikkelingen van het beleid inzake corporate governance en de wijzigingen in de toepasselijke regelgeving.

Belangrijke wijzigingen aan het Charter worden toegelicht in de verklaring inzake corporate governance die, overeenkomstig artikel 3:6, §2 WVV (de “**Verklaring**”), een specifiek hoofdstuk van het jaarverslag van de Vennootschap vormt.

Sinds 9 december 2005 heeft de raad van bestuur volgende wijzigingen aan het Charter goedgekeurd:

- 7 mei 2009: aanpassing van het Charter aan de herwerkte Belgische Corporate Governance Code;
- 8 december 2011: aanpassing van het Charter om het in overeenstemming te brengen met de wet van 6 april 2010 tot versterking van het deugdelijk bestuur bij de genoteerde vennootschappen en de wet van 20 december 2010 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders van genoteerde vennootschappen;
- 24 december 2013: aanpassing van het Charter na de wijziging van de controle over de Vennootschap in 2013;
- 26 februari 2015: wijziging van het Charter om dit in overeenstemming te brengen met de verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik;
- 24 februari 2016: opname in het Charter van de leeftijdsgrens voor de bestuurders;
- 25 februari 2017: aanpassing van het Charter met betrekking tot wijzigingen in het dagelijks bestuur van de Vennootschap;
- 26 maart 2019: aanpassing van het Charter om het in overeenstemming te brengen met de wet tot organisatie van het beroep van en het publiek toezicht op de bedrijfsrevisoren, en versoepeling van de regels betreffende de leeftijdsgrens voor bestuurders;
- 26 maart 2020: aanpassing van het Charter om het in overeenstemming te brengen met de Belgische Corporate Governance Code 2020 die ingevoerd is bij koninklijk besluit van 12 mei 2019 houdende aanduiding van de na te leven code inzake deugdelijk bestuur door genoteerde vennootschappen;
- 22 maart 2021 : aanpassing van het Charter om het in overeenstemming te brengen met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- 29 juni 2022: aanpassing van het Charter met betrekking tot wijzigingen in het dagelijks bestuur van de Vennootschap.

Het Charter en de statuten van de Vennootschap zijn beschikbaar op de website.

DEFINITIES

In dit Charter worden de hieronder vermelde begrippen als volgt gedefinieerd:

- **AvH**: de naamloze vennootschap Ackermans & van Haren, met maatschappelijke zetel te 2000 Antwerpen, Begijnenvest 113, ingeschreven in het register van rechtspersonen onder het ondernemingsnummer 0404.616.494 (RPR Antwerpen), genoteerd aan Euronext Brussel.

- **CFE:** de naamloze vennootschap Compagnie d'Entreprises CFE, met maatschappelijke zetel te Oudergem (B-1160 Brussel), Herrmann-Debrouxlaan, 40-42, ingeschreven in het register van rechtspersonen onder het ondernemingsnummer 0400.464.795 (RPR Brussel), genoteerd aan Euronext Brussel.
- **Charter:** dit Corporate Governance Charter.
- **Code 2020:** de Belgische Corporate Governance Code 2020.
- **Financiële Instrumenten:** aandelen en andere schuldinstrumenten en alle in de meest ruime zin daaraan verbonden of daarvan afgeleide andere financiële instrumenten, zoals omschreven in de Richtlijn 2014/65/EU EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU. Dit omvat, onder andere:
 - a) aandelen;
 - b) opties en inschrijvingsrechten;
 - c) (converteerbare) obligaties; en
 - d) voorkeurrechten die de houders ervan het recht geven om in te schrijven op aandelen, inschrijvingsrechten of (converteerbare) obligaties,

maar ook alle andere inschrijvings- en omruilrechten, termijncontracten, futures, swaps en andere derivatencontracten met betrekking tot de instrumenten die onder a) tot d) vallen. Financiële Instrumenten omvatten ook instrumenten die niet onder a) tot d) vallen, maar waarvan de koers of de waarde afhankelijk is van , of van invloed is op, de koers of de waarde van een in die punten bedoeld Financieel Instrument.

- **FSMA:** Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten.
- **Gesloten Periode:** voor wat de Vennootschap betreft, één van volgende periodes:
 - a) de periode van 60 kalenderdagen onmiddellijk voorafgaand aan de bekendmaking van de jaarlijkse resultaten van de Vennootschap of, indien de jaarlijkse resultaten worden bekendgemaakt binnen een periode van minder dan 60 kalenderdagen na afsluiting van het boekjaar, de periode vanaf de afsluiting van het boekjaar tot en met de datum van bekendmaking, met dien verstande dat deze periode niet korter kan zijn dan 30 kalenderdagen onmiddellijk voorafgaand aan de bekendmaking;
 - b) de periode van 30 kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van de halfjaarlijkse resultaten van de Vennootschap.
- **Groep:** de Vennootschap, de vennootschappen waarover de Vennootschap (exclusieve of gezamenlijke) controle uitoefent in de zin van artikel 1:14 WVV en de vennootschappen waarin de Vennootschap, rechtstreeks of onrechtstreeks, een deelneming bezit van minstens 10% van de stemrechtverlenende effecten.
- **Groepsvennootschappen:** de vennootschappen die tot de Groep behoren, andere dan de Vennootschap
- **Leidinggevende Personen:** de leden van de raad van bestuur en van het executief comité van de Vennootschap.
- **Medewerkers:** de werknemers, zelfstandige medewerkers en bestuurders van de Vennootschap, (alsook hun respectievelijke rechtsopvolgers), evenals de natuurlijke personen die namens de zelfstandige medewerkers of bestuurders die rechtspersonen zijn, optreden, respectievelijk, ter uitvoering van een overeenkomst voor zelfstandige dienstverlening of als vaste vertegenwoordiger.
- **Nauw Verbonden Personen** betekent, met betrekking tot een bepaalde persoon:
 - a) de echtgenoot of echtgenote, of een partner van deze persoon die wettelijk als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote wordt aangemerkt;
 - b) een kind dat wettelijk ten laste is van deze persoon (met inbegrip van geadopteerde kinderen);

- c) een ander familielid van deze persoon die op de datum van de Transactie in kwestie gedurende ten minste één jaar tot hetzelfde huishouden als de betrokken persoon heeft behoord;
 - d) een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij deze persoon of bij een Nauw met hem/haar Verbonden Persoon bedoeld onder a), b) of c) hierboven, die rechtstreeks of onrechtstreeks onder de zeggenschap staat van een dergelijke persoon, die is opgericht ten gunste van een dergelijke persoon, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een dergelijke persoon.
- **Remuneratiebeleid:** het beleid inzake remuneratie van de Vennootschap zoals voorgeschreven door artikel 7:89/1 WVV.
 - **Remuneratieverslag:** het verslag inzake remuneratie dat, overeenkomstig artikel 3:6, §3 WVV, een specifiek onderdeel vormt van de Verklaring.
 - **Transactie:** omvat alle transacties in de meest ruime zin met betrekking tot Financiële Instrumenten. De meest gebruikelijke vormen van Transacties omvatten:
 - a) een verwerving, vervreemding, inschrijving of omwisseling;
 - b) de aanvaarding of uitoefening van een aandelenoptie of inschrijvingsrecht, en de vervreemding van aandelen die voortvloeien uit de uitoefening van een aandelenoptie of inschrijvingsrecht;
 - c) het doen of ontvangen van giften, schenkingen of erfenissen;
 - d) de inschrijving op een kapitaalverhoging of op de uitgifte van een obligatie;
 - e) de toekenning, aanvaarding, verwerving, vervreemding, uitoefening of naleving van rechten of obligaties, met inbegrip van verkoop- en aankoopopties;
 - f) de omzetting van een Financieel Instrument in een ander Financieel Instrument, waaronder ook de omzetting van converteerbare obligaties in aandelen;
 - g) het ontlenen of lenen (waaronder het aangaan, beëindigen, overdragen of vernieuwen van effectenleningen); en
 - h) het in pand geven,

en **Handel, Verhandelen** en **Verhandeld** hebben een daarmee overeenstemmende betekenis. Dit overzicht is niet limitatief.

- **Vennootschap:** Aannemingsmaatschappij CFE NV.
- **Verboden Periode:** de periode vanaf de datum waarop de raad van bestuur of het executief comité van de Vennootschap of door hem gemandateerde personen het bestaan van Voorwetenschap vaststellen tot en met de publicatiedatum van deze informatie, of tot en met de datum waarop een van de voormelde organen of personen vaststellen dat de betrokken informatie haar karakter van Voorwetenschap heeft verloren.
- **Verklaring:** de verklaring inzake Corporate Governance die, overeenkomstig artikel 3:6, §2 WVV, een specifiek hoofdstuk van het jaarverslag van de Vennootschap vormt.
- **Verordening Gegevensbescherming:** verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG (algemene verordening gegevensbescherming) (zoals gewijzigd van tijd tot tijd).
- **Verordening Marktmisbruik:** Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (Verordening marktmisbruik) en houdende intrekking van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie.
- **Voorwetenschap:** elke niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op de Vennootschap en/of op Financiële Instrumenten van de Vennootschap, en die, indien zij openbaar zouden worden gemaakt, een significante invloed

zou kunnen hebben op de koers van deze Financiële Instrumenten of daarvan afgeleide financiële instrumenten.

- **WVV**: het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

PRINCIPES

De Vennootschap verbindt zich tot naleving van de tien principes zoals vermeld in de Belgische Corporate Governance Code 2020 (de "**Code 2020**"). Deze principes zijn als volgt:

1. De Vennootschap maakt een expliciete keuze betreffende haar governancestructuur en communiceert hier duidelijk over.
2. De raad van bestuur en het executief comité blijven binnen hun respectieve bevoegdheden en interageren op constructieve wijze.
3. De Vennootschap heeft een doeltreffende en evenwichtig samengestelde raad van bestuur.
4. Gespecialiseerde comités staan de raad bij in de uitvoering van zijn verantwoordelijkheden.
5. De Vennootschap heeft een transparante procedure voor de benoeming van de leden van de raad van bestuur.
6. Alle bestuurders geven blijk van een onafhankelijke geest en handelen altijd in het vennootschapsbelang.
7. De Vennootschap vergoedt de leden van de raad van bestuur en de leden van het executief comité op een billijke en verantwoorde wijze.
8. De Vennootschap draagt zorg voor een gelijke behandeling van alle aandeelhouders en eerbiedigt hun rechten.
9. De Vennootschap heeft een rigoureuze en transparante procedure voor de beoordeling van haar governance.
10. De Vennootschap brengt openbaar verslag uit over de naleving van de Code 2020.

DEEL I – GOVERNANCESTRUCTUUR

I.1. MONISTISCHE STRUCTUUR

De Vennootschap heeft gekozen voor een monistische bestuursstructuur. De raad van bestuur heeft de keuze voor deze structuur bevestigd in zijn vergadering van 29 juni 2022.

De monistische bestuursstructuur bestaat uit de raad van bestuur bevoegd om alle handelingen te verrichten die noodzakelijk of nuttig zijn voor de verwezenlijking van het voorwerp van de Vennootschap, met uitzondering van die welke de wet voorbehoudt aan de algemene vergadering

De raad van bestuur bestuurt de Vennootschap als college en is verantwoording verschuldigd aan de algemene vergadering, die de bestuurders benoemt en ontslaat.

De raad van bestuur heeft op 29 juni 2022 het dagelijks bestuur van de Vennootschap gedelegeerd aan de CEO. Het executief comité, voorgezeten door de CEO, is verantwoordelijk voor de bespreking van de algemene leiding van de Vennootschap.

De raad van bestuur heeft uit zijn midden een benoemings- en remuneratiecomité gevormd evenals een auditcomité.

I.2. EVALUATIE

Minstens eenmaal om de vijf jaar evalueert de raad van bestuur of de monistische structuur nog steeds geschikt is. Indien dat niet het geval is, stelt de raad een nieuwe governancestructuur voor aan de algemene vergadering.

DEEL II – DE RAAD VAN BESTUUR

II.1. BEVOEGDHEDEN

De raad van bestuur streeft naar een duurzame waarde creatie door de Vennootschap, via de bepaling van de strategie van de Vennootschap, het tot stand brengen van doeltreffend, verantwoordelijk en ethisch leiderschap en het houden van toezicht op de prestaties van de Vennootschap.

Onverminderd de aan de raad van bestuur krachtens het WVV toegekende bevoegdheden, zijn de essentiële taken van de raad van bestuur als volgt:

- (i) Strategie en bedrijfscultuur
 - goedkeuring van de doelstellingen van de Vennootschap op middellange en lange termijn, haar strategie en de bereidheid van de Vennootschap om risico's te nemen teneinde de doelstellingen van de Vennootschap te verwezenlijken;
 - goedkeuring van de belangrijkste (des)investeringen;
 - er zorg voor dragen dat de bedrijfscultuur de verwezenlijking van de strategie ondersteunt en verantwoordelijk en ethisch gedrag bevordert;
 - vaststelling van de respectievelijke verantwoordelijkheden van de voorzitter van de raad van bestuur en van de voorzitter van het executief comité;
- (ii) Dagelijkse leiding

- benoeming en ontslag van de voorzitter van het executief comité, vaststelling van zijn vergoeding en van de belangrijkste contractvoorwaarden;
- benoeming en ontslag van de overige leden van het executief comité, in overleg met de voorzitter van het executief comité, evenals vaststelling van hun vergoeding en van de belangrijkste contractvoorwaarden;
- vaststelling van de verantwoordelijkheden van het executief comité;
- uitoefening van toezicht op de werking van het executief comité, waarbij voldoende autonomie wordt geboden aan het executief comité om zijn taken naar behoren te kunnen vervullen;
- er zorg voor dragen dat er een opvolgingsplan is voor de leden van het executief comité en de periodieke evaluatie van dit plan;
- jaarlijkse beoordeling van de prestaties van het executief comité en van de verwezenlijking van de strategische doelstellingen van de Vennootschap ten opzichte van overeengekomen prestatie maatstaven en -doelstellingen;

(iii) Remuneratie en opvolgingsplan

- bepaling van het remuneratiebeleid van de Vennootschap voor niet-uitvoerende bestuurders en de leden van het executief comité, rekening houdend met het algemeen remuneratiekader van de Vennootschap;
- er zorg voor dragen dat er een opvolgingsplanning is voor de bestuurders en formulering van voorstellen aan de algemene vergadering tot benoeming of herbenoeming van bestuurders;

(iv) Adviserende comités

- goedkeuring van de samenstelling, vergoeding, verantwoordelijkheden en werking van de adviserende comités;
- monitoring en beoordeling van de doeltreffendheid van de adviserende comités;

(v) Interne controle en risicobeheer

- goedkeuring van een kader van interne controle en risicobeheer, opgesteld door het executief comité, en beoordeling van de implementatie van dit kader, rekening houdend met de beoordeling van het auditcomité;
- het treffen van de nodige maatregelen om de integriteit en tijdige openbaarmaking te verzekeren van de jaarrekeningen en van de andere relevante financiële en niet-financiële informatie in overeenstemming met de geldende wetgeving;
- er zorg voor dragen dat het jaarverslag een geïntegreerde visie biedt op de prestaties van de Vennootschap en de Groep en dat dit verslag voldoende informatie bevat over kwesties van maatschappelijk belang alsook relevante milieu- en sociale indicatoren;
- er zorg voor dragen dat er een proces is voor de beoordeling van de naleving door de Vennootschap van de geldende wet- en regelgeving, alsook voor de toepassing van interne richtlijnen hieromtrent;
- goedkeuring van een gedragscode, waarin de verwachtingen staan ten aanzien van alle Medewerkers op vlak van verantwoordelijk en ethisch gedrag. De raad van bestuur evalueert jaarlijks de naleving van de gedragscode.

II.2. SAMENSTELLING

II.2.1. Aantal bestuurders

Overeenkomstig artikel 7:85, §1 WVV telt de raad van bestuur ten minste drie leden. De raad van bestuur is steeds samengesteld uit een meerderheid van niet-uitvoerende bestuurders en telt minstens drie bestuurders die de status hebben van onafhankelijk bestuurder overeenkomstig de criteria beschreven in artikel II;2.4 van het Charter.

De raad van bestuur tracht het aantal leden te beperken teneinde een efficiënte beraadslaging en besluitvorming mogelijk te maken. Anderzijds tracht de raad van bestuur er zorg voor te dragen dat hij voldoende ruim is samengesteld uit integere personen die beschikken over voldoende expertise m.b.t. de verschillende activiteiten van de Groep alsook over de vereiste ervaring en complementaire vaardigheden om zijn taken naar behoren te kunnen uitoefenen. De omvang van de raad van bestuur moet tevens toelaten om veranderingen in zijn samenstelling op te vangen zonder dat de werking van de raad wordt verstoord.

II.2.2. Diversiteit

De raad van bestuur is zodanig samengesteld dat er voldoende diversiteit in competenties, leeftijd en geslacht is. De raad van bestuur bestaat voor ten minste een derde uit leden van een ander geslacht dan dat van de overige leden. Hij ziet er te allen tijde op toe dat deze diversiteit in geslacht wordt behouden wanneer de benoeming van een nieuwe bestuurder of de hernieuwing van een mandaat wordt beoogd.

II.2.3. Procedure voor benoeming en herbenoeming

Het benoemings- en remuneratiecomité leidt het benoemingsproces en beveelt geschikte kandidaten aan waarover vervolgens voorstellen tot benoeming of herbenoeming worden gedaan aan de algemene vergadering:

- In geval van een herbenoeming wordt, in afwezigheid van de desbetreffende bestuurder, de individuele bijdrage geëvalueerd die de betrokken bestuurder tijdens de duur van zijn mandaat heeft geleverd tot de goede werking, beraadslaging en besluitvorming van de raad van bestuur.

Indien deze evaluatie positief blijkt, wordt bovendien nagegaan of een eventuele verlenging van het betreffende mandaat, gelet op de specifieke vaardigheden, kennis en/of ervaring van de bestuurder, zou bijdragen tot de samenstelling van een raad van bestuur die in zijn geheel beschikt over de vaardigheden die noodzakelijk zijn om zijn taken effectief uit te voeren.

- Indien de raad van bestuur besluit om een nieuwe bestuurder voor te dragen aan de algemene vergadering, zal de raad de kandidatuur van een of meerdere kandidaten overwegen die voldoen aan de volgende selectiecriteria:

- (i) elke kandidaat dient beschikbaar te zijn teneinde zijn verplichtingen als bestuurder correct te vervullen.
- (ii) elke kandidaat dient te beschikken over ten minste een van de hierna te noemen essentiële vaardigheden: (a) in staat zijn jaarrekeningen en financiële verslagen te lezen en te interpreteren, (b) vertrouwd zijn met een of meerdere sectoren waarin de Groep investeert, (c) ervaring hebben in het leiden van een onderneming, (d) vertrouwd zijn met de werking van de financiële markten.

De voorzitter van het benoemings- en remuneratiecomité vergewist zich ervan dat de raad van bestuur, alvorens de kandidatuur te overwegen, over voldoende informatie beschikt over de kandidaat, zoals (a) het curriculum vitae, de beoordeling

van de kandidaat op basis van gesprekken, (b) een lijst van de mandaten die de kandidaat reeds vervult en, in voorkomend geval, (c) de informatie die nodig is voor de evaluatie van de onafhankelijkheid van de kandidaat.

Een mandaat van bestuurder kan te allen tijde herroepen worden door de algemene vergadering van aandeelhouders.

II.2.4. Onafhankelijkheidscriteria

Om als onafhankelijk bestuurder benoemd te kunnen worden, dient een bestuurder te voldoen aan de in artikel 3.5 van de Code 2020 opgenomen onafhankelijkheidscriteria. Deze criteria zijn als volgt:

- (i) geen lid zijn van het uitvoerend management of een functie uitoefenen als persoon belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de vennootschap met betrekking tot deze positie.
- (ii) niet langer dan gedurende in totaal twaalf jaar een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder.
- (iii) geen deel uitmaken van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de Wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven), van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de Vennootschap met betrekking tot deze positie.
- (iv) noch tijdens zijn mandaat, noch gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming, enige betekenisvolle vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, buiten de vergoeding die zij ontvangen of hebben ontvangen als niet-uitvoerend bestuurder.
- (v) (a) geen aandelen bezitten, noch rechtstreeks of onrechtstreeks, noch individueel of in onderling overleg, die globaal een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal van de Vennootschap of een tiende of meer van de stemrechten in de Vennootschap ten tijde van de benoeming;
(b) in geen geval zijn voorgedragen door een aandeelhouder die voldoet aan de voorwaarden omschreven onder punt (a).
- (vi) geen betekenisvolle zakelijke relatie hebben of in het jaar voorafgaand aan de benoeming hebben gehad met de Vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch rechtstreeks, noch als vennoot, aandeelhouder, lid van de raad of lid van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven) van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt.
- (vii) in de drie jaar voorafgaand aan de benoeming geen partner of lid zijn of zijn geweest van het audit-team van de Vennootschap of de persoon die de externe auditor van de Vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon is, of was gedurende de laatste drie jaar voor de benoeming.
- (viii) geen lid zijn van het uitvoerend management van een andere vennootschap waarin een lid van het uitvoerend management van de vennootschap zetelt in de hoedanigheid van een niet-uitvoerend bestuurder, en geen andere belangrijke

banden hebben met uitvoerende bestuurders van de Vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen.

- (ix) geen echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad hebben die in de Vennootschap of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon, een mandaat van bestuurder, van lid van het uitvoerend management of van gedelegeerde persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven) uitoefenen, of die behoren tot de andere gevallen die behoren tot de categorieën beschreven onder (i) t/m (viii) hierboven, en met betrekking tot punt 2., tot drie jaar nadat het betreffende familielid zijn laatste mandaat beëindigde.

Indien niet wordt voldaan aan één of meerdere van voornoemde criteria, maakt de Vennootschap de redenen bekend waarom zij de betreffende bestuurder toch als onafhankelijk in de zin van artikel 7:87, §1 WVV beschouwt.

Elke onafhankelijke bestuurder die niet langer voldoet aan de onafhankelijkheidsvereisten, brengt de voorzitter van de raad van bestuur hiervan onmiddellijk op de hoogte.

II.2.5. Duur van het mandaat

De bestuurders zijn benoemd voor een periode van maximum 4 jaar.

Een uittredend bestuurder is uit functie onmiddellijk na afloop van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van het jaar waarin het mandaat van de bewuste bestuurder verstrijkt.

De bestuurders nemen in principe ontslag op datum van de gewone algemene vergadering van het jaar waarin zij of de vertegenwoordigers van de rechtspersonen die het mandaat van bestuurder uitoefenen, de leeftijd van 70 jaar bereiken.

Niettemin kan de raad van bestuur bij gemotiveerde beslissing afwijken van deze regel door (i) de betrokken bestuurder toe te staan zijn huidig mandaat te voltooien en/of (ii) de hernieuwing van zijn mandaat voor te stellen bij het verstrijken van die periode.

II.3. WERKING

II.3.1. Beraadslaging en besluitvorming

De raad van bestuur vergadert tenminste vijfmaal per jaar op bij het begin van het jaar vastgestelde tijdstippen. Bovendien komt de raad van bestuur bijeen telkens wanneer beslissingen moeten worden genomen vóór de geplande datum van de eerstvolgende vergadering

De raad van bestuur fungeert als een collegiaal orgaan en waakt erover dat de besluitvorming niet wordt gedomineerd door een individu of een groep van bestuurders.

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen indien de meerderheid van zijn leden op een vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

Een bestuurder die verhinderd is een vergadering bij te wonen kan een bijzondere volmacht verlenen aan een andere bestuurder, met dien verstande dat iedere bestuurder slechts één andere bestuurder mag vertegenwoordigen.

De raad van bestuur wordt bijeengeroepen door de voorzitter van de raad van bestuur, die dat doet op eigen initiatief of op verzoek van ten minste drie bestuurders.

De bestuurders ontvangen in principe uiterlijk drie (3) werkdagen vóór de vergadering de agenda van de vergadering en de bijlagen daarbij.

De agenda is opgesplitst in punten die ter goedkeuring, ter beraad of ter informatie aan de bestuurders worden voorgelegd.

De leden van het executief comité worden in beginsel uitgenodigd op de vergaderingen van de raad van bestuur. Niettemin komen de niet-uitvoerende bestuurders minstens eenmaal per jaar bijeen in afwezigheid van de leden van het executief comité

Toelichtingen bij de agendapunten en presentaties aan de raad van bestuur worden gegeven door een bestuurder of door één of meer leden van het executief comité.

Teneinde bepaalde beslissingen voor te bereiden, vraagt de raad van bestuur advies aan het auditcomité en het benoemings- en remuneratiecomité.

Elke bestuurder kan bovendien vragen op kosten van de Vennootschap advies in te winnen bij onafhankelijke deskundigen met betrekking tot een of meerdere punten op de agenda.

De raad van bestuur streeft ernaar de beslissingen met eenparigheid van stemmen te nemen. Indien geen overeenstemming wordt bereikt, wordt de beslissing genomen bij gewone meerderheid.

De notulen van de vergadering geven een samenvatting van de besprekingen, specificeren de besluiten die werden genomen en maken melding van uiteenlopende standpunten, ingenomen door de bestuurders. De namen van de personen die interveniëren worden enkel op hun uitdrukkelijk verzoek opgenomen.

De voorzitter organiseert – indien nodig en gepast – vergaderingen waarbij gebruik wordt gemaakt van video, telefoon en internet.

II.3.2. Vertegenwoordiging

Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur optredend als college, wordt de Vennootschap vertegenwoordigd door twee bestuurders die gezamenlijk optreden of door één bestuurder samen handelend met de gedelegeerde tot het dagelijks bestuur of een lid van het executief comité.

II.3.3. Rol van de voorzitter

De raad van bestuur benoemt in zijn midden een voorzitter. De voorzitter is een bestuurder die erkend wordt omwille van zijn professionalisme, onafhankelijkheid van geest, coachende capaciteiten, het vermogen om consensus te bouwen en communicatieve en vergadervaardigheden.

Indien de voorzitter verhinderd is deel te nemen aan een vergadering of zich wegens een belangenconflict afzijdig dient te houden bij de beraadslaging en besluitvorming over een specifiek agendapunt, zal de vergadering worden voorgezeten door de bestuurder met de meeste anciënniteit.

De verantwoordelijkheden van de voorzitter zijn de volgende :

- De voorzitter ziet er, samen met de voorzitter van het executief comité, op toe dat de raad van bestuur in zijn samenstelling, beraadslaging, besluitvorming en uitvoering van de besluiten functioneert overeenkomstig de bepalingen van het Charter.
- De voorzitter stelt, in overleg met de voorzitter van het executief comité, de agenda op van de vergaderingen van de raad van bestuur.

- De voorzitter, bijgestaan door de secretaris, zorgt ervoor dat de bestuurders accurate, beknopte, tijdige en heldere informatie ontvangen over de vergaderingen en indien nodig, tussen de vergaderingen in, zodat zij een onderbouwde en geïnformeerde bijdrage kunnen leveren aan de besprekingen. Alle bestuurders ontvangen hiertoe dezelfde informatie.
- Op de vergadering bevordert de voorzitter een klimaat van vertrouwen waarin ruimte is voor open discussies en opbouwende kritiek en ziet hij erop toe dat er voldoende tijd is voor beschouwing en discussie waarbij zoveel mogelijk bestuurders aan bod komen en dat, waar mogelijk, de beslissingen met eenparigheid van stemmen worden genomen. Eenmaal het besluit genomen, worden alle bestuurders verondersteld de uitvoering daarvan te steunen.
- De voorzitter onderhoudt nauwe relaties met de voorzitter van het executief comité en geeft steun en advies, met respect voor zijn uitvoerende verantwoordelijkheden. De voorzitter draagt tevens zorg voor een daadwerkelijke interactie tussen de bestuurders en de leden van het executief comité in de schoot van de raad van bestuur.
- De voorzitter neemt het voortouw in de organisatie van verschillende evaluatieprocedures.
- De voorzitter ziet erop toe dat de comités geldig zijn samengesteld en dat een voorzitter wordt benoemd in de schoot van elk comité.
- De voorzitter zorgt voor efficiënte communicatie met de aandeelhouders en ziet erop toe dat de bestuurders inzicht krijgen en houden in de zienswijzen van de aandeelhouders en andere belangrijke stakeholders.
- Tijdens de algemene vergaderingen ziet de voorzitter erop toe dat de aanwezige aandeelhouders vragen kunnen stellen aan de bestuurders en aan de commissaris m.b.t. hun verslagen en de agendapunten en dat de betrokken bestuurders en/of de commissaris hierop een afdoend antwoord geven (infra, 5).
- Tijdens de algemene vergaderingen verzoekt de voorzitter desgevallend de institutionele investeerders of hun vertegenwoordigers om toelichting bij hun stemgedrag.
- In het kader van de permanente vorming van de bestuurders, ziet de voorzitter erop toe dat de Vennootschap de nodige middelen ter beschikking stelt van bestuurders die hun kennis van de Groep of andere kennis die van nut is voor de uitoefening van hun mandaat als bestuurder of als lid van het audit- of remuneratiecomité, wensen te verbeteren.
- De voorzitter vergewist zich ervan dat nieuwe bestuurders een passende toelichting krijgen bij :
 - de waarden en doelstellingen van de Groep;
 - de werking van de organen van de Vennootschap;
 - de specifieke verantwoordelijkheden en taken van de bestuurder zowel in de schoot van de raad van bestuur als van de comités waarvan hij/zij deel uitmaakt.

II.3.4. Rol van de secretaris

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor de aanstelling en het ontslag van de secretaris van de Vennootschap.

De raad van bestuur ziet erop toe dat de secretaris van de Vennootschap de benodigde vaardigheden en kennis heeft inzake bestuursaangelegenheden.

De functie van de secretaris omvat:

- het ondersteunen van de raad en zijn comités in alle bestuursaangelegenheden;
- het voorbereiden van het Charter en de Verklaring;
- het zorgen voor een goede informatiedoorstroming binnen de raad van bestuur en zijn comités en tussen het executief comité en de niet-uitvoerende bestuurders;
- het accuraat opnemen van de essentie van de besprekingen en de besluiten in de raadsvergaderingen in de notulen; en
- het faciliteren van initiële vorming en het ondersteunen van professionele ontwikkeling van de nieuwe bestuurders waar nodig.

Bestuurders hebben individueel toegang tot de secretaris.

II.4. GEDRAGSREGELS VAN DE BESTUURDERS

II.4. 1. Algemene verplichtingen

Elke bestuurder dient de nodige tijd en aandacht aan zijn functies te besteden.

Elke bestuurder houdt de hoogste standaarden van integriteit en eerlijkheid aan.

Elke bestuurder dient het standpunt van de raad van bestuur over de strategie, het beleid en de activiteiten van de Vennootschap te verdedigen, zowel in privékring als in het openbaar.

II.4.2. Integriteit en onafhankelijkheid van geest

De bestuurders wijden zich actief aan hun verplichtingen en moeten een gegrond, objectief en onafhankelijk oordeel kunnen vellen bij de uitoefening van hun verantwoordelijkheden.

De bestuurders zorgen ervoor dat zij gedetailleerde en nauwkeurige informatie ontvangen en deze grondig bestuderen teneinde een goed inzicht te krijgen en te bewaren in de voornaamste aspecten van de activiteiten van de Vennootschap.

De bestuurders maken alle informatie waarover zij beschikken, en die relevant kan zijn voor de besluitvorming binnen de raad van bestuur, over aan de raad van bestuur. In het geval van gevoelige of vertrouwelijke informatie, dienen de bestuurders de voorzitter te raadplegen.

Ze vragen om verduidelijking telkens wanneer zij dit noodzakelijk achten. Zij kunnen aanspraak maken op alle nodige informatie voor de vervulling van hun opdracht en mogen zich vóór elke vergadering alle documenten laten bezorgen die zij nuttig oordelen. Wanneer een verzoek tot informatie over een specifiek onderwerp niet kan worden ingewilligd, is het de taak van de raad van bestuur om uit te maken in hoeverre de gevraagde documenten nuttig zijn.

De bestuurders moeten alle niet-openbare informatie met betrekking tot de Groep vertrouwelijk behandelen en mogen deze informatie enkel gebruiken in het kader van hun mandaat.

II.4.3. Belangenconflict

Elke bestuurder plaatst het belang van de Vennootschap boven zijn eigen belang. De bestuurders hebben de plicht om de belangen van alle aandeelhouders op een gelijkwaardige basis te behartigen. Elke lid van de raad van bestuur handelt overeenkomstig de principes van redelijkheid en billijkheid.

Transacties tussen de Vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap, en een lid van de raad van bestuur dienen altijd tegen de gebruikelijke marktvoorwaarden plaats te vinden. Hetzelfde geldt voor transacties tussen de Vennootschap en een daarmee verbonden vennootschap, en een met een lid van de raad van bestuur Nauw Verbonden Persoon.

Indien een bestuurder, rechtstreeks of onrechtstreeks, een tegengesteld belang heeft van vermogensrechtelijke aard bij een beslissing of een transactie die behoort tot de verantwoordelijkheden van de raad van bestuur, is de in artikel 7:96 WVV vastgestelde procedure van toepassing.

Indien er in hoofde van een bestuurder een belangenconflict bestaat anders dan een belangenconflict in de zin van artikel 7:96 WVV die betrekking heeft op een aangelegenheid die tot de verantwoordelijkheden van de raad van bestuur behoort en waarover de raad een beslissing dient te nemen, zal de betreffende bestuurder van tevoren alle overige leden van de raad van bestuur daarvan op de hoogte stellen. Zij besluiten vervolgens of de bestuurder in kwestie al dan niet dient af te zien van stemmen over de aangelegenheid waarop het belangenconflict betrekking heeft. De bestuurder in kwestie kan in dat geval echter wel deelnemen aan de beraadslagingen.

Er is sprake van een belangenconflict anders dan een belangenconflict in de zin van artikel 7:96 WVV indien:

- een met de bestuurder Nauw Verbonden Persoon een tegengesteld belang heeft van vermogensrechtelijke aard bij een beslissing of een verrichting van de Vennootschap;
- een vennootschap die niet tot de Groep behoort en waarin de bestuurder, of een met de bestuurder Nauw Verbonden Persoon, een beheers- of managementfunctie vervult, een tegengesteld belang heeft van vermogensrechtelijke aard bij een beslissing of een verrichting van de Vennootschap;

tenzij deze verrichting of beslissing (i) aanleiding geeft tot een belangenconflict in de zin van artikel 7:96 WVV of (ii) betrekking heeft op een onder marktvoorwaarden gebruikelijke transactie.

Iedere bestuurder is in het bijzonder attent op belangenconflicten die zich kunnen voordoen tussen de Vennootschap, haar bestuurders, haar belangrijke of controlerende aandeelhouder(s) en andere aandeelhouders. De bestuurders die worden voorgedragen door (een) belangrijke of controlerende aandeelhouder(s) moeten zich ervan verzekeren dat de belangen en de intenties van deze aandeelhouder(s) voldoende duidelijk zijn en tijdig aan de raad van bestuur bekend worden gemaakt.

De raad van bestuur handelt zodanig dat een belangenconflict of de perceptie van een dergelijk conflict wordt vermeden. Wanneer er sprake is van een substantieel belangenconflict overweegt de raad van bestuur zorgvuldig om zo snel mogelijk te communiceren over de gevolgde procedure, de belangrijkste afwegingen en de conclusies.

II.4.4. Beleid met betrekking tot transacties in effecten van de Vennootschap (*DEALING CODE*)

De bestuurders houden zich aan de Verordening Marktmissbruik. De gedragsregels met betrekking tot financiële transacties zijn opgenomen in hoofdstuk V.3 van het Charter.

II.5. REMUNERATIEBELEID

II.5.1. Algemeen

De raad van bestuur neemt, op advies van het remuneratiecomité, een Remuneratiebeleid aan dat is opgezet om volgende doelstellingen te bereiken :

- het aantrekken, belonen en behouden van het nodige talent;
- het stimuleren van de verwezenlijking van de strategische doelstellingen met inachtneming van de risicobereidheid en de gedragsnormen van de Vennootschap; en
- de bevordering van duurzame waardecreatie.

Het Remuneratiebeleid is van toepassing op de hierna volgende personen:

- (i) de niet-uitvoerende bestuurders;
- (ii) de CEO;
- (iii) de andere personen leden van het executief comité die samen belast zijn met de leiding van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 3:6,§3 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

De raad van bestuur zorgt ervoor dat het Remuneratiebeleid consistent is met het algemene remuneratiekader van de Vennootschap.

De raad van bestuur legt het Remuneratiebeleid voor aan de algemene vergadering. Wanneer een aanzienlijk aantal stemmen is uitgebracht tegen het Remuneratiebeleid, neemt de raad van bestuur de nodige stappen om tegemoet te komen aan de bekommernissen van de tegenstemmers en overweegt hij om het Remuneratiebeleid aan te passen.

Het Remuneratiebeleid wordt gehecht als bijlage van het Charter als integraal onderdeel ervan.

II.5.2. Remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders

De remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders bestaat uit:

- (i) een vast jaarlijks bedrag; en
- (ii) zitpenningen per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur, het auditcomité of het benoemings- en remuneratiecomité. De bestuurders die door de raad van bestuur met bijzondere opdrachten worden belast, ontvangen eveneens zitpenningen.

In voorkomend geval hebben niet-uitvoerende bestuurders ook recht op een bijkomende vaste vergoeding voor de levering van specifieke diensten, zoals het voorzitterschap van de raad van bestuur of van een adviserend comité.

Bovendien worden niet-uitvoerende bestuurders vergoed voor de kosten die de uitoefening van hun mandaat met zich kan meebrengen, volgens de door de raad van bestuur bepaalde voorwaarden.

Niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen variabele remuneratie zoals bonussen of aandelenopties. Zij ontvangen evenmin voordelen in natura of voordelen in verband met pensioenplannen.

Niet-uitvoerende bestuurders worden uitgenodigd, maar zijn niet verplicht, om aandelen in de Vennootschap aan te houden. Deze afwijking van het principe 7.6 van de Code 2020 wordt gerechtvaardigd door het feit dat het beleid van de vennootschap op toereikende wijze een perspectief op lange termijn bevordert. Daarnaast worden verscheidene bestuurders in het kader van de functies die zij uitoefenen voor rekening van de meerderheidsaandeelhouder, reeds blootgesteld aan de evolutie van de waarde van de vennootschap.

Niet-uitvoerende bestuurders kunnen een bestuurdersmandaat uitoefenen in dochterondernemingen van de Vennootschap. De eventuele bezoldigingen die zij voor de uitoefening van deze mandaten ontvangen, worden opgenomen in het remuneratieverslag van de Vennootschap.

Niet-uitvoerende bestuurders oefenen hun mandaat uit onder het statuut van zelfstandige en kunnen *ad nutum* worden ontslagen, zonder schadeloosstelling.

II.5.3. Remuneratie van de leden van het executief comité (cf. IV.5.)

II.6. EVALUATIE

Op initiatief en onder leiding van de voorzitter start de raad van bestuur de hierna vermelde evaluatieprocedures:

- Eenmaal om de 5 jaar evalueert de raad van bestuur of de gekozen governance structuur nog steeds geschikt is, en zo niet, stelt hij een nieuwe governance structuur voor aan de algemene vergadering.
- Eenmaal om de 3 jaar evalueert de raad van bestuur, eventueel bijgestaan door externe deskundigen, de omvang, samenstelling en werking van de raad van bestuur en zijn comités, alsook zijn relatie met het executief comité. Hij evalueert in het bijzonder of de actuele samenstelling van de raad van bestuur en van zijn comités overeenstemt met de gewenste samenstelling.
- Eénmaal per jaar evalueren de niet-uitvoerende bestuurders, in afwezigheid van de uitvoerende bestuurder(s), de relatie tussen de raad van bestuur en het executief comité.
- Aan het eind van het mandaat van iedere bestuurder, evalueert het benoemings- en remuneratiecomité de aanwezigheid van de bestuurder in de vergaderingen van de raad van bestuur en van de comités, evenals zijn engagement en constructieve deelname in besprekingen en besluitvorming, conform een vooraf bepaalde en transparante procedure. Het benoemings- en remuneratiecomité evalueert eveneens of de bijdrage van iedere bestuurder is afgestemd op de veranderende omstandigheden.

Indien voormelde evaluatieprocedures bepaalde zwakheden blootleggen, zal de raad van bestuur hieraan de gepaste oplossingen bieden. Dit kan desgevallend leiden tot aanpassingen aan de samenstelling van de raad van bestuur, zoals voorstellen tot voordracht van nieuwe bestuurders of de niet-herbenoeming van zetelende bestuurders, of zijn werking, of het nemen van enige andere maatregel met het oog op een doeltreffende werking van de raad van bestuur.

De Verklaring bevat informatie over de belangrijkste kenmerken van het evaluatieproces van de raad van bestuur, van zijn comités en van zijn individuele bestuurders.

II.7. ANDERE MANDATEN

Niet-uitvoerende bestuurders zijn gerechtigd om te zetelen in raden van bestuur van vennootschappen waarin de Vennootschap geen deelneming bezit, op voorwaarde dat de uitoefening van het betrokken mandaat geen belangrijke belangenconflicten creëert of zou kunnen creëren en geen belemmering vormt voor de behoorlijke uitoefening van zijn/haar bestuurdersmandaat bij de Vennootschap. De niet-uitvoerende bestuurders dienen de voorzitter tijdig op de hoogte te brengen van elke wijziging in verband met hun bestuursmandaten.

Eventuele wijzigingen in hun andere relevante engagementen en in hun nieuwe engagementen buiten de Vennootschap worden te gepasten tijde aan de voorzitter van de raad van bestuur gemeld.

DEEL III – DE ADVISERENDE COMITÉS

III.1. BEPALINGEN VAN TOEPASSING OP ALLE ADVISERENDE COMITES

III.1.1. Samenstelling

Elk comité bestaat uit ten minste drie bestuurders. De raad van bestuur benoemt de leden en de voorzitter van elk comité voor een periode die niet langer mag lopen dan de (resterende) duur van het bestuursmandaat van de betrokkene. De raad zorgt ervoor dat elk comité als geheel evenwichtig is samengesteld en dat het beschikt over de vereiste onafhankelijkheid, competenties, kennis, ervaring en vermogen om zijn taken efficiënt uit te voeren.

De adviserende comités hebben het recht om derden uit te nodigen om deel te nemen aan hun vergaderingen, zonder dat daarbij een lid van het executief comité aanwezig is.

III.1.2. Rol

De adviserende comités hebben een adviserende functie. Zij zijn belast met het onderzoek van specifieke kwesties en het formuleren van adviezen aan de raad van bestuur.

De raad van bestuur oefent toezicht uit op de adviserende comités. Hij bepaalt de opdracht, samenstelling en werkwijze van de adviserende comités. De besluitvorming blijft de collegiale verantwoordelijkheid van de raad van bestuur.

III.1.3. Werking

Elk comité komt vaak genoeg bijeen opdat het zijn verplichtingen doeltreffend kan nakomen. De Vennootschap organiseert – indien nodig en gepast – comitévergaderingen via video, telefoon of internet.

De vergaderingen van de adviserende comités worden bijeengeroepen door hun voorzitter.

Een lid van een adviserend comité dat verhinderd is een vergadering bij te wonen kan een bijzondere volmacht verlenen aan een ander lid van dit comité. Een lid van een adviserend comité mag slechts één ander lid van het comité vertegenwoordigen.

Elk adviserend comité kan, voor zover het dit nuttig acht en na kennisgeving aan de voorzitter van de raad van bestuur, op kosten van de Vennootschap één of meer externe adviseurs aanstellen ter ondersteuning van de uitoefening van zijn opdracht.

Om rechtsgeldig te beraadslagen, moet minstens de helft van de leden van het comité in persoon aanwezig zijn.

De comités streven er steeds naar beslissingen te nemen met eenparigheid van stemmen. Indien er voor een bepaalde beslissing geen consensus mogelijk is, wordt de beslissing genomen bij gewone meerderheid.

Na elke vergadering van een adviserend comité ontvangt de raad van bestuur het verslag van de vergadering alsook een mondelinge feedback op de volgende vergadering van de raad van bestuur.

III.2. BIJZONDERE BEPALINGEN VAN TOEPASSING OP HET BENOEMINGS- EN REMUNERATIECOMITE

De Vennootschap maakt gebruik van de mogelijkheid die in de Code 2020 wordt geboden om het benoemingscomité en het remuneratiecomité samen te voegen.

III.2.1. Samenstelling

Het benoemings- en remuneratiecomité is uitsluitend samengesteld uit niet-uitvoerende bestuurders waarvan de meerderheid onafhankelijk is.

Het benoemings- en remuneratiecomité wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of door een andere niet-uitvoerende bestuurder.

De leden van het remuneratiecomité beschikken over de nodige deskundigheid op het gebied van remuneratiebeleid.

III.2.2. Rol

Het benoemings- en remuneratiecomité staat de raad van bestuur in alle aangelegenheden die verband houden met de benoeming en remuneratie van de leden van de raad van bestuur en van het executief comité.

De rol van het benoemings- en remuneratiecomité is als volgt:

- Inzake benoeming :
 - het opstellen of controleren van de toepasselijke procedures en principes (van onafhankelijkheid, bekwaamheid,..) voor de selectie en benoeming van de bestuurders, en het adviseren van aanpassingen van de samenstelling van de raad van bestuur;
 - het doen van aanbevelingen aan de raad van bestuur betreffende de benoeming van de leden van de raad van bestuur en van het executief comité;
 - het plannen van de herbenoeming ten gepaste tijde van de leden van de raad van bestuur en van het executief comité;
 - het leiden van het herbenoemingsproces van de uittredende bestuurders;
 - het periodiek evalueren van de omvang en de samenstelling van de raad van bestuur en het doen van aanbevelingen aan de raad aangaande gebeurlijke aanpassingen;
 - het ervoor zorgen dat er gepaste programma's zijn voor talentontwikkeling en voor de bevordering van diversiteit in leiderschap.

- Inzake remuneratie :
 - aanbevelingen doen aan de raad van bestuur met betrekking tot het Remuneratiebeleid voor de bestuurders en de leden van het executief comité en de hieruit voortvloeiende voorstellen tot besluit van de algemene vergadering;

- aanbevelingen doen met betrekking tot de individuele vergoeding van bestuurders en leden van het executief comité (m.i.v. bonussen, lang termijn-incentiveprogramma's zoals aandelenopties en andere financiële instrumenten en vertrekvergoedingen) en eventuele hieruit voortvloeiende voorstellen tot besluit van de algemene vergadering;
- de prestaties van de leden van het executief comité evalueren en dit, behalve voor wat de prestaties van de voorzitter van het executief comité betreft, in overleg met deze laatste;
- de uitvoering van de strategie van de Vennootschap door het executief comité evalueren op basis van de overeengekomen prestatie maatstaven en – doelstellingen;
- het Remuneratieverslag voorbereiden dat door de raad van bestuur wordt opgenomen in de Verklaring; en
- het Remuneratieverslag toelichten op de gewone algemene vergadering.

III.2.3. Werking

Het benoemings- en remuneratiecomité komt op zijn minst tweemaal per jaar samen. Voorts kan een vergadering worden bijeengeroepen telkens wanneer het benoemings- en remuneratiecomité het nodig acht voor de uitvoering van zijn verplichtingen.

Bij de bespreking van de herbenoeming of opvolging van een lid van de raad van bestuur of een lid van het executief comité dat tevens is lid van de raad van bestuur, mag de betrokkene niet aanwezig zijn.

Wanneer de discussie over vergoedingen gaat, wordt de directeur personeelszaken van de Vennootschap stelselmatig uitgenodigd.

III.3. BIJZONDERE BEPALINGEN VOOR HET AUDIT- EN RISICOBEEHEERCOMITÉ

III.3.1. Samenstelling

Het audit- en risicobeheercomité (hierna te noemen “auditcomité”) bestaat uitsluitend uit niet-uitvoerende bestuurders waarvan de meerderheid onafhankelijk is.

Minstens één onafhankelijke bestuurder heeft ervaring op het gebied van boekhouding en audit.

De voorzitter van het auditcomité wordt benoemd door de leden van het comité. De voorzitter van de raad van bestuur kan niet tevens het auditcomité voorzitten. De voorzitter van de raad van bestuur kan niet tevens het auditcomité voorzitten.

Behalve wanneer het auditcomité anders bepaalt, hebben de voorzitter van het executief comité, de financieel directeur en de persoon verantwoordelijk voor de interne audit het recht om de vergaderingen van het auditcomité bij te wonen.

Het auditcomité heeft het recht om derden, waaronder o.m. de personen die verantwoordelijk zijn voor de boekhouding of voor de interne audit en de commissaris, te horen en deze hiertoe uit te nodigen op zijn vergaderingen.

III.3.2. Rol

In het algemeen, en onverminderd de geldende wettelijke taken van de raad van bestuur, staat het auditcomité de raad van bestuur bij in de uitoefening van zijn toezichhoudende en monitoringsplichten op het vlak van interne en externe controle van de Groep in de ruimste betekenis, inclusief de risico's.

- (a) *Financiële verslaggeving*

Het auditcomité ziet erop toe dat de financiële verslaggeving van de Vennootschap een waarheidsgetrouw, oprecht en duidelijk beeld geeft van de situatie en de vooruitzichten van de Vennootschap en de Groep. Aan de hand van een door het auditcomité goedgekeurd auditprogramma, controleert het in het bijzonder de jaarlijkse en semestriële financiële informatie vooraleer deze openbaar wordt gemaakt. Het auditcomité monitort ook het financiële verslaggevingsproces en doet aanbevelingen of voorstellen om de integriteit van het proces te waarborgen.

Het auditcomité ziet toe op een correcte en consequente toepassing van de boekhoudnormen en waarderingsregels van de Groep en doet de nodige aanbevelingen tot wijziging ervan.

De financieel directeur informeert het auditcomité over de boekingsmethodes gehanteerd voor belangrijke en ongebruikelijke verrichtingen waarvan de boekhoudkundige verwerking op verschillende manieren kan verlopen.

Het auditcomité bespreekt de belangrijke kwesties in verband met financiële verslaggeving met één of meer leden van het executief comité en de commissaris.

(b) *Interne controles en risicobeheer*

Minstens eenmaal per jaar beoordeelt het auditcomité de kwaliteit en de doeltreffendheid van het interne controle- en risicobeheerssysteem om zich ervan te vergewissen dat de voornaamste risico's behoorlijk worden geïdentificeerd, beheerd en gemeld.

Het auditcomité beoordeelt de verklaringen inzake interne controle en risicobeheer die in het jaarverslag worden opgenomen.

De Medewerkers kunnen rechtstreeks de voorzitter van de raad van bestuur en/of de voorzitter van het auditcomité van de Vennootschap inlichten over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële verslaggeving of andere aangelegenheden. De betrokken voorzitter(s) zal (zullen) toezien op een passende behandeling van dergelijke inlichtingen. Indien dit nodig wordt geacht, stelt het auditcomité, op verzoek van de voorzitter van de raad van bestuur en/of van de voorzitter van het auditcomité, een onafhankelijk onderzoek in dat in verhouding staat tot de ernst van de meegedeelde onregelmatigheden en stelt het passende vervolgstappen voor.

(c) *Interne audit*

Het auditcomité beoordeelt de doeltreffendheid van de interne audit. Het auditcomité doet in het bijzonder aanbevelingen betreffende de selectie, benoeming en het ontslag van de persoon gelast met de interne audit en het budget toegekend aan de interne audit.

Het auditcomité bespreekt met de persoon gelast met de interne audit het geleverd werk inzake de interne audit, het dekken van de risico's, de kwaliteit van de interne controle en het risicobeheer. Het auditcomité ontvangt de interne auditverslagen.

De persoon die verantwoordelijk is voor de interne audit kan rechtstreeks contact opnemen met de voorzitter van het auditcomité en met de voorzitter van de raad van bestuur.

(d) *Externe audit*

Het auditcomité geeft aanbevelingen aan de raad van bestuur over de benoeming of het ontslag van de commissaris, evenals over zijn vergoeding en andere voorwaarden van zijn aanstelling. Het auditcomité is verantwoordelijk voor de naleving van de door de wet opgelegde selectieprocedures.

Het auditcomité beoordeelt en monitort de onafhankelijkheid van de commissaris. De commissaris bevestigt jaarlijks schriftelijk zijn onafhankelijkheid van de Vennootschap aan het auditcomité. Meer in het bijzonder analyseert het auditcomité met de commissaris de bedreigingen voor zijn onafhankelijkheid en de veiligheidsmaatregelen die genomen zijn om deze bedreigingen in te perken, wanneer de totale honoraria meer bedragen dan de criteria bepaald in artikel 4, § 3, van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Het auditcomité houdt tevens toezicht op de aard en omvang van niet-controlediensten van de commissaris en de personen met wie de commissaris een arbeidsovereenkomst heeft afgesloten, met wie hij beroepshalve in samenwerkingsverband staat, de leden van het netwerk waartoe de commissaris behoort en de met de commissaris verbonden vennootschappen of personen. Het auditcomité vaardigt richtsnoeren uit met betrekking tot de in artikel 3:63 WVV bedoelde niet-controlediensten. De commissaris meldt jaarlijks alle voor de Vennootschap verrichte bijkomende diensten aan het auditcomité.

Het auditcomité wordt in kennis gesteld van het werkprogramma van de commissaris. De commissaris brengt bij het auditcomité verslag uit over belangrijke zaken die bij de uitoefening van zijn wettelijke controle van de jaarrekeningen aan het licht zijn gekomen, en meer bepaald over ernstige tekortkomingen in de interne controle met betrekking tot de financiële verslaggeving.

Het auditcomité stelt de raad van bestuur in kennis van het resultaat van de wettelijke controle van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen en licht aan de raad toe op welke wijze de wettelijke controle van de jaarrekeningen heeft bijgedragen tot de integriteit van de financiële verslaggeving en welke rol het auditcomité in dat proces heeft gespeeld.

Het auditcomité onderzoekt, in voorkomend geval, de feiten die aanleiding hebben gegeven tot het ontslag van de commissaris en formuleert aanbevelingen inzake te treffen maatregelen.

De commissaris heeft de mogelijkheid om rechtstreeks de voorzitter van het auditcomité en de voorzitter van de raad van bestuur te contacteren.

III.3.3. Werking

Het auditcomité bepaalt zelf de frequentie van zijn vergaderingen, maar komt op zijn minst viermaal per jaar samen.

Het auditcomité evalueert regelmatig, en minstens om de drie jaar, zijn eigen doeltreffendheid en doet de nodige aanbevelingen aan de raad van bestuur.

Het auditcomité beoordeelt minstens tweemaal per jaar, samen met de commissaris en de persoon die verantwoordelijk is voor de interne audit, de kwesties die verband houden met de werking van het auditcomité en de aangelegenheden die voortvloeien uit het auditproces.

Materies betreffende het auditplan en alle aangelegenheden die voortvloeien uit het auditproces worden op de agenda geplaatst van elke vergadering van het auditcomité en worden tenminste eenmaal per jaar specifiek besproken met de commissaris en de interne audit.

DEEL IV – EXECUTIEF COMITÉ

IV.1. VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN HET EXECUTIEF COMITÉ

De raad van bestuur heeft op 29 juni 2022 een executief comité opgericht waarvan zeven leidinggevende personen deel uitmaken en het dagelijks bestuur van de

Vennootschap uitsluitend gedelegeerd aan de voorzitter van het executief comité, CEO genoemd.

Het executief comité is in essentie belast met de bespreking van de algemene leiding van de Vennootschap en is verantwoordelijk voor :

- de voorbereiding van alle beslissingen die door de raad van bestuur moeten worden genomen om zijn verplichtingen te kunnen vervullen;
- de voorbereiding van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen, alsook van de tussentijdse cijfers;
- de voorbereiding van het budget en de opvolging daarvan;
- de opvolging van de thesaurietoestand van de Vennootschap en van de Groep;
- de voorstelling aan de raad van bestuur van een actuele, accurate en bevattelijke kijk op de operationele en financiële ontwikkelingen van de Vennootschap en haar participaties;
- de voorbereiding van de verplichte publicaties door de Vennootschap van financiële en niet-financiële informatie;
- de organisatie van de interne audit;
- de totstandkoming van interne controles, gebaseerd op het kader dat werd goedgekeurd door de raad van bestuur;
- de bewaking van de naleving van de op de Vennootschap toepasselijke wetgeving en reglementering;
- de uitwerking van voorstellen over de te volgen strategie;
- de uitwerking van (des)investeringsvoorstellen;
- de opvolging van de verschillende participaties;
- de uitvoering van de beslissingen van de raad van bestuur;
- de vertegenwoordiging van de Vennootschap in de raden van bestuur en andere beleidsorganen van de participaties;
- de vaststelling van de vergoeding van de kaderleden en van de andere personeelsleden.

De raad van bestuur kent aan het executief comité de nodige operationele vrijheid en middelen toe om voormelde taken naar behoren te kunnen uitvoeren.

Naar aanleiding van de goedkeuring van de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening door de raad van bestuur, egt het executief comité verantwoording af aan de raad van bestuur voor de uitoefening van zijn taken tijdens het afgelopen boekjaar.

IV.2. SAMENSTELLING

De raad van bestuur benoemt en ontslaat de leden van het executief comité. De leden van het executief comité worden in beginsel benoemd voor onbepaalde duur. De raad van bestuur keurt, op advies van het benoemings-en remuneratiecomité, de belangrijkste voorwaarden van de contracten van de leden van het executief comité goed, m.i.v. bepalingen inzake vervroegde beëindiging.

De raad van bestuur tracht het aantal leden van het executief comité beperkt te houden teneinde een efficiënte beraadslaging en besluitvorming binnen dit orgaan mogelijk te maken.

Tegelijkertijd draagt de raad van bestuur er zorg voor dat het executief comité is samengesteld uit integere personen met uiteenlopende professionele achtergronden, die beschikken over de vereiste kennis en ervaring en over complementaire bekwaamheden (o.m. op management-, financieel en juridisch gebied) om hun taken naar behoren te kunnen uitoefenen.

De leden van het executief comité nemen ontslag op datum van de eerste raad van bestuur van het jaar waarin ze de leeftijd van 65 jaar bereiken. De raad van bestuur kan op gemotiveerde wijze besluiten hiervan af te wijken.

IV.3. BERAADSLAGING EN BESLUITVORMING

Het executief comité vergadert in beginsel om de twee weken op bij het begin van het jaar vastgestelde tijdstippen. Daarnaast komt het executief comité bijeen wanneer bepaalde beslissingen geen uitstel dulden.

Het executief comité kan geldig beraadslagen indien de meerderheid van zijn leden op een vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

Een lid van het executief comité dat verhinderd is een vergadering bij te wonen kan een bijzondere volmacht verlenen aan een ander lid, met dien verstande dat ieder lid slechts één ander lid mag vertegenwoordigen.

De leden van het executief comité ontvangen vóór de vergadering de agenda met de bijlagen.

Het executief comité streeft er steeds naar beslissingen te nemen met eenparigheid van stemmen. Indien er voor een bepaalde beslissing geen consensus mogelijk is, wordt de beslissing genomen bij gewone meerderheid.

IV.4. VERTEGENWOORDIGING

Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsbevoegdheid (supra, II.3.2) wordt de Vennootschap binnen de perken van het dagelijks bestuur rechtsgeldig vertegenwoordigd door de gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur.

De raad van bestuur heeft op 29 juni 2022 tevens bijzondere volmachten toegekend op grond waarvan, onverminderd de vertegenwoordigingsbevoegdheid vermeld in de vorige paragraaf, bepaalde rechtshandelingen die een financiële verbintenis inhouden, geldig kunnen worden ondertekend door twee in de delegatie van handtekeningen aangewezen verantwoordelijken die gezamenlijk handelen.

IV.5. REMUNERATIEBELEID EXECUTIEF COMITÉ

De raad van bestuur stelt, op advies van het benoemings- en remuneratiecomité, het remuneratiebeleid vast dat van toepassing is op de leden van het executief comité.

Dit beleid is gericht op de aantrekking, het behoud en de motivatie van bekwaame en deskundige personen. De omvang van de vergoeding van de leden van het executief comité houdt rekening met hun individuele taken en verantwoordelijkheden.

Het remuneratiebeleid van de leden van het executief comité bestaat uit een vast gedeelte, een variabel gedeelte gekoppeld aan het behalen van doelstellingen op korte termijn (STI) en een variabel gedeelte gekoppeld aan het behalen van vastgelegde doelstellingen op lange termijn (LTI).

Het vaste deel van de vergoeding van elk lid van het executief comité is gebaseerd op de individuele verantwoordelijkheid die hij heeft binnen de Vennootschap en de Groep. Hierbij wordt rekening gehouden met de verloning die vergelijkbare bedrijven betalen aan personen die vergelijkbare functies uitoefenen.

Voor elk deel van de variabele vergoeding van de leden van het executief comité heeft de raad van bestuur, op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité, bepaalde prestatiecriteria vastgelegd die moeten worden behaald, evenals de periode waarover deze criteria zullen worden beoordeeld.

De beslissing om de STI en LTI variabele vergoeding toe te kennen aan elk lid van het executief comité berust bij de raad van bestuur op advies van het benoemings- en remuneratiecomité.

Het benoemings- en remuneratiecomité gaat periodiek na of de remuneratie van de leden van het executief comité marktconform is, zo nodig op basis van rapporten opgesteld door gereputeerde human resources specialisten. Het doet aanbevelingen aan de raad van bestuur over mogelijke aanpassingen

Overeenkomstig artikel 7:90 *juncto* artikel 7:121, laatste lid WvV werd met de leden van het executief comité een overeenkomst ter zake gesloten. De leden van het executief comité hebben zich er o.m. toe verbonden om de ontvangen variabele (netto)vergoeding op eerste verzoek terug te betalen aan de Vennootschap indien en in de mate dat deze vergoeding berekend werd op basis van onjuiste financiële informatie.

IV.6. EVALUATIE

Op initiatief van het benoemings- en remuneratiecomité, evalueren de leden van dit comité samen met de voorzitter van het executief comité de bijdrage van ieder lid van het executief comité tot de ontwikkeling van de activiteiten en de resultaten van de Groep.

De voorzitter van het executief comité neemt niet deel aan de evaluatie van zijn of haar eigen prestaties.

IV.7. GEDRAGSREGELS INZAKE BELANGENCONFLICTEN

Verrichtingen tussen de Vennootschap of een met haar verbonden vennootschap en een lid van het executief comité, geschieden steeds onder marktconforme voorwaarden. Hetzelfde geldt voor verrichtingen tussen de Vennootschap of een met haar verbonden vennootschap en een met een lid van het executief comité Nauw Verbonden Persoon.

Elk lid van het executief comité moet, voor zover als redelijkerwijs mogelijk is, het ontstaan van belangenconflicten vermijden.

Wanneer in hoofde van een lid van het executief comité een belangenconflict bestaat met betrekking tot een materie die tot de bevoegdheid behoort van het executief comité en waarover het comité een beslissing moet nemen, zal het betrokken lid de overige leden van het executief comité hiervan voorafgaandelijk op de hoogte brengen. Deze beslissen vervolgens of het betrokken lid zich al dan niet moet onthouden van de stemming over de materie waarop het belangenconflict betrekking heeft. Het betrokken lid kan in dergelijk geval wel deelnemen aan de beraadslaging.

Er is sprake van een "belangenconflict in hoofde van een lid van het executief comité" in de zin van de voorafgaande paragraaf ingeval :

- het lid van het executief comité of een met hem/haar Nauw Verbonden Persoon een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting van de Vennootschap;

- een niet tot de Groep behorende vennootschap waar het lid van het executief comité of een Nauw met hem/haar Verbonden Persoon een bestuurs- of managementfunctie vervult, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting van de Vennootschap;

behalve indien deze verrichting of beslissing (i) een impact heeft voor de Vennootschap en/of een andere Groepsvennootschap van minder dan EUR 10.000 of (ii) betrekking heeft op een gebruikelijke verrichting onder marktconforme voorwaarden.

DEEL V – GEDRAGSREGELS INZAKE FINANCIËLE TRANSACTIES

Gelet op het feit dat de Medewerkers over Voorwetenschap kunnen beschikken, zijn zij onderworpen aan verschillende wettelijke bepalingen inzake marktmisbruik en marktmanipulatie. Een overtreding van deze regels wordt gesanctioneerd met administratieve en strafrechtelijke sancties en kan leiden tot burgerrechtelijke aansprakelijkheid van de betrokkene.

De hierna vermelde gedragsregels vormen een aanvulling op de geldende wetten en reglementeringen inzake het verbod op marktmisbruik. Deze wetten en reglementeringen zijn integraal van toepassing op de Medewerkers.

V.1. COMPLIANCE OFFICER

De raad van bestuur heeft de financieel en administratief directeur aangesteld als *compliance officer*. De *compliance officer* kan één of meerdere Medewerkers, die bij voorkeur een aantal jaren ervaring hebben bij de Vennootschap, aanstellen om zijn of haar taken als *compliance officer* uit te voeren indien hijzelf daartoe verhinderd is.

De *compliance officer* moet toezien op de naleving van de gedragsregels inzake Transacties, zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de raad van bestuur, de het executief comité of door hem gemandateerde personen.

Zodra een Medewerker beschikt over Voorwetenschap, zal hij de *compliance officer* inlichten over (het bestaan van) deze Voorwetenschap. De *compliance officer* zal vervolgens de raad van bestuur, het executief comité of de door hem gemandateerde personen inlichten aangaande de bepaling van de datum van inwerkingtreding van een Verboden Periode.

De *compliance officer* verschaft de Medewerkers, op hun verzoek, informatie over de toepassing van Gesloten Periodes en Verboden Periodes.

De *compliance officer* kan zich voor de uitoefening van zijn opdracht laten bijstaan door een bedrijfsjurist van de Vennootschap.

V.2. LIJST VAN PERSONEN DIE TOEGANG HEBBEN TOT VOORWETENSCHAP

De *compliance officer* is belast met de opstelling van een lijst met alle personen die toegang hebben tot Voorwetenschap. Hij stelt twee afzonderlijke lijsten op, nl. een permanente lijst met de Medewerkers van de Vennootschap en een “ad hoc” lijst per project met de personen die slechts occasioneel betrokken zijn bij een project dat kan leiden tot Voorwetenschap.

Deze lijsten bevatten navolgende informatie: (a) de identiteit van alle personen die toegang hebben tot Voorwetenschap (met inbegrip van voornaam, familienaam, meisjesnaam (indien verschillend), geboortedatum, nationaal identificatienummer, functie, professionele telefoonnummers, privételefoonnummers en privéadres), (b) de reden waarom hij/zij op de lijst staat, (c) de datum en het tijdstip waarop die personen

toegang tot Voorwetenschap hebben gekregen, en (d) de datum waarop de lijst is opgesteld. De *compliance officer* werkt deze lijst systematisch bij, met inbegrip van de datum van de update (i) indien er zich een wijziging voordoet in de reden waarom een persoon op deze lijst staat, (ii) indien een nieuwe persoon toegang krijgt tot Voorwetenschap en bijgevolg op deze lijst moet worden opgenomen, en (iii) indien een persoon niet langer over Voorwetenschap beschikt. Telkens wanneer de lijsten wordt bijgewerkt, worden de datum en het uur van de update vermeld. Personen die op deze lijst voorkomen, zijn verplicht om de *compliance officer* onverwijld op de hoogte te brengen van enige wijziging in hun persoonlijke gegevens. De *compliance officer* moet de lijst gedurende vijf jaar na de opstelling of bijwerking ervan bewaren en dient deze op verzoek aan de FSMA voor te leggen.

De *compliance officer* ziet er op toe dat de personen die op de lijst staan en die toegang hebben tot Voorwetenschap, schriftelijk verklaren dat ze op de hoogte zijn van de daaruit voortvloeiende wettelijke en bestuursrechtelijke plichten alsook van de sancties die verbonden zijn aan het misbruik of de ongeoorloofde verspreiding van deze informatie.

V.3. GEDRAGSREGELS INZAKE DE VERHANDELING VAN DE FINANCIËLE INSTRUMENTEN VAN DE VENNOOTSCHAP EN VAN HOLDINGVENNOOTSCHAPPEN

V.3.1. Meldingsplicht van elke Medewerker aan de *compliance officer*

Vooraleer een Transactie aan te gaan met betrekking tot de Financiële Instrumenten van de Vennootschap, moet iedere Medewerker de *compliance officer* hiervan in kennis stellen. De Medewerker in kwestie moet de *compliance officer* inlichten dat hij niet over Voorwetenschap beschikt. De *compliance officer* zal de betrokkene op dat ogenblik informeren of een Gesloten Periode of een Verboden Periode al dan niet van kracht zijn.

Zelf zal de *compliance officer* de voorzitter van de raad van bestuur inlichten vooraleer een Transactie aan te gaan met betrekking tot Financiële Instrumenten van de Vennootschap.

De eventuele toelating om te Verhandelen is geldig tot het einde van de 5e werkdag vanaf de datum van goedkeuring. De toelating om te Verhandelen vervalt automatisch indien en van zodra de Medewerker in het bezit komt van Voorwetenschap.

De *compliance officer* houdt een dossier bij van alle voorafgaandelijke kennisgevingen (inclusief zijn eigen kennisgevingen aan de voorzitter van de raad van bestuur) met vermelding, in voorkomend geval, of een Gesloten Periode of een Verboden Periode van kracht was. De verwerking van deze gegevens gebeurt overeenkomstig de Algemene verordening gegevensbescherming (EU) 2016/679 en de Wet van 30 juli 2018 betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens. Op grond van voornoemde regelgeving heeft elke Medewerker o.m. toegang tot zijn/haar persoonsgegevens en heeft hij/zij het recht eventuele fouten te verbeteren.

V.3.2. Wettelijke meldingsplicht aan de FSMA voor alle Leidinggevende Personen en de Nauw met hen Verbonden Personen

De *compliance officer* stelt een lijst op van alle Leidinggevende Personen en de Nauw met hen Verbonden Personen. Daartoe kan de *compliance officer* de Leidinggevende Persoon verzoeken om hem de relevante persoonsgegevens te verstrekken (beperkt tot de voornaam, familienaam, meisjesnaam (indien verschillend), geboortedatum en volledig privéadres) van de Leidinggevende Personen en de Nauw met hen Verbonden Personen die natuurlijke personen zijn. Voor de Nauw met hen Verbonden Personen die rechtspersonen zijn dienen de Leidinggevende Personen volgende gegevens te verstrekken die in de lijst zullen worden opgenomen: naam van de vennootschap en rechtsvorm, maatschappelijke zetel en registratienummer. De

Leidinggevende Personen dienen de *compliance officer* onmiddellijk op de hoogte te brengen van elke wijziging in hun persoonsgegevens en in de persoonsgegevens van de Nauw met hen Verbonden Personen. De verwerking van deze gegevens gebeurt overeenkomstig de Algemene verordening gegevensbescherming (EU) 2016/679 en de Wet van 30 juli 2018 betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens. Op grond van voornoemde regelgeving heeft elke Leidinggevende Persoon en de Nauw met hem/haar Verbonden Personen toegang tot zijn/haar persoonsgegevens en heeft hij/zij het recht eventuele fouten te verbeteren.

De Leidinggevende Personen en, in voorkomend geval, de Nauw met hen Verbonden Personen¹ stellen de *compliance officer* en de FSMA in kennis van Transacties voor eigen rekening in Financiële Instrumenten van de Vennootschap. De Transacties uitgevoerd door een derde partij voor rekening van de Leidinggevende Personen en, in voorkomend geval, Nauw met hen Verbonden Personen (met inbegrip van Transacties onafhankelijk van de opdrachtgever) moeten ook worden gemeld.

Deze kennisgeving moet gebeuren binnen de drie (3) werkdagen na de uitvoering van de Transactie. De kennisgeving mag echter worden uitgesteld zolang het totaalbedrag van de Transacties die tijdens het lopend boekjaar zijn uitgevoerd, onder de drempel van 5.000 euro blijft. Bij overschrijding van deze drempel moeten alle tot dan verrichte Transacties gemeld worden binnen de drie (3) werkdagen na de uitvoering van de laatste Transactie. Wanneer het totaalbedrag van de Transacties gedurende een heel kalenderjaar onder de drempel van 5.000 euro is gebleven, worden de betrokken Transacties vóór 31 januari van het volgende jaar gemeld.

In de voorgaande paragraaf wordt voor de berekening van het totaalbedrag van de Transacties de optelsom gemaakt van alle Transacties voor eigen rekening van de Leidinggevende Persoon en alle Transacties voor eigen rekening van Nauw met hem/haar Verbonden Personen.

De meldingsplicht aan de *compliance officer* en de FSMA is evenwel niet van toepassing op Transacties met betrekking tot Financiële Instrumenten indien op het ogenblik van de Transactie het Financieel Instrument een eenheid of een aandeel is in een instelling voor collectieve belegging waarbij de aandelen of schuldinstrumenten van de Vennootschap niet meer dan 20% van de activa van de instelling voor collectieve beleggingen uitmaken.

V.3.3. Verbod op Transacties gedurende de Gesloten Periodes en de Verboden Periodes

Iedere Medewerker moet zich onthouden van Transacties met betrekking tot Financiële Instrumenten van de Vennootschap tijdens een Gesloten Periode of een Verboden Periode.

Bovenvermeld verbod is niet van toepassing op Transacties uitgevoerd door een derde partij voor rekening van, of ten voordele van, een Medewerker op basis van een mandaat van vermogensbeheer gegeven aan deze derde partij waarbij deze Transacties worden verricht onafhankelijk van de opdrachtgever.

Een Medewerker die niet beschikt over Voorwetenschap, kan in bepaalde omstandigheden toelating krijgen om te Verhandelen voor eigen rekening of voor rekening van een derde partij gedurende een Gesloten Periode:

- op een individuele basis wegens het bestaan van uitzonderlijke omstandigheden, zoals ernstige financiële problemen die de onmiddellijke verkoop van aandelen vereisen; of

¹ De kennisgeving aan de FSMA wordt online gedaan (zie de bijgevoegde "Melden van transacties Leidinggevendenden via eMT – Quick User Guide voor genoteerde vennootschappen")

- wegens de kenmerken van de Verhandeling verbonden aan Transacties onder of in verband met een aandelenplan voor werknemers of Transacties waarbij de economische eigendom van het relevante Financieel Instrument niet wijzigt.

De Medewerker die de toelating om te Verhandelen vraagt, zal moeten kunnen aantonen dat de betrokken Transactie niet kan worden uitgevoerd op een ander tijdstip dan gedurende de Gesloten Periode.

Een Medewerker die de toelating wil vragen om te Verhandelen gedurende een Gesloten Periode moet:

- de *compliance officer* schriftelijk op de hoogte brengen van de voorgestelde Transactie en de aard van de voorgestelde Transactie ten minste drie (3) werkdagen vóór de voorgestelde Transactie; en
- in zijn kennisgeving aan de *compliance officer* verklaren dat hij niet beschikt over Voorwetenschap.

De toelating om te Verhandelen zal worden gegeven aan het einde van de 2^{de} werkdag na de datum waarop de *compliance officer* het schriftelijk verzoek met de bovenstaande informatie heeft ontvangen. Indien binnen deze periode geen antwoord wordt ontvangen, wordt deze toelating geacht verworven te zijn. De toelating is geldig tot het einde van de 1^{ste} werkdag na de datum waarop de toelating is (of geacht wordt te zijn) gegeven. De toelating om te Verhandelen vervalt automatisch van zodra de Medewerker in het bezit komt van Voorwetenschap.

Indien het de *compliance officer* zelf is die de toelating vraagt om te Verhandelen, moet hij deze indienen bij het executief comité.

De *compliance officer* zal een dossier bijhouden van de antwoorden op alle verhandelingsverzoeken en de daartoe gegeven toelatingen. Een kopij van het antwoord en (desgevallend) de toelating moet worden gegeven aan de persoon die om de toelating heeft verzocht.

V.3.4. Verbod op handel met Voorwetenschap

Overeenkomstig artikel 14 juncto 8 en 10 van de Verordening betreffende Marktmissbruik², is het de Medewerkers die over Voorwetenschap beschikken, waarvan zij weten of zouden moeten weten dat het Voorwetenschap betreft, verboden om:

- deze Voorwetenschap te gebruiken om Financiële Instrumenten waarop deze Voorwetenschap betrekking heeft, te verkrijgen of te vervreemden, of pogen deze te verkrijgen of te vervreemden voor eigen rekening of voor andermans rekening, rechtstreeks of onrechtstreeks;
- een order te annuleren of aan te passen met betrekking tot een Financieel Instrument waarop deze Voorwetenschap betrekking heeft terwijl de order werd geplaatst voordat de betrokken persoon over de Voorwetenschap beschikte;
- deze Voorwetenschap aan iemand anders mee te delen, tenzij dit gebeurt binnen het kader van de normale uitoefening van zijn werk, beroep of functie;
- op grond van deze Voorwetenschap iemand anders aan te bevelen om de Financiële Instrumenten waarop deze Voorwetenschap betrekking heeft, te verkrijgen of te vervreemden of door anderen te doen verkrijgen of vervreemden.

Het verbod in punt (i) geldt niet voor Transacties die te goeder trouw worden verricht ter uitvoering van een verbintenis tot verwerving of vervreemding van Financiële Instrumenten, voor zover deze verbintenis opeisbaar is geworden en voortvloeit uit een order die is geplaatst of uit een overeenkomst die werd gesloten vooraleer de betrokken persoon over de relevante Voorwetenschap beschikte of voor zover de Transactie is uitgevoerd om te voldoen aan een wettelijke of reguleringsverplichting die is ontstaan voordat de persoon in kwestie over die Voorwetenschap beschikte.

V.3.5. Verbod op marktmanipulatie

Overeenkomstig artikel 15 *juncto* 12 van de Verordening Marktmissbruik, is het de Medewerkers verboden om:

- (i) Transacties uit te voeren of orders te plaatsen:
 - die valse of misleidende signalen geven of kunnen geven over het aanbod van, de vraag naar, of de koers van één of meer Financiële Instrumenten; of
 - die door tussenkomst van een of meer personen die gezamenlijk handelen, de koers van een of meer Financiële Instrumenten op een abnormaal of kunstmatig niveau plaatst, tenzij de persoon die de Transacties heeft verricht of de orders heeft geplaatst, aantoonbaar is dat de redenen om dit te doen legitiem zijn en dat de Transacties of orders in kwestie in overeenstemming zijn met geaccepteerde marktpraktijken (zoals bepaald in artikel 13 van de Verordening Marktmissbruik);
- (ii) Transacties uit te voeren of orders te plaatsen waarbij gebruik wordt gemaakt van oneigenlijke constructies of van enigerlei andere vorm van bedrog of misleiding;
- (iii) informatie of geruchten te verspreiden via de media, het internet of om het even welk ander kanaal die onjuiste of misleidende signalen geven of kunnen geven over financiële instrumenten, waarbij de betrokken persoon wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was;
- (iv) deel te nemen aan elke afspraak die ertoe zou strekken handelingen te stellen als bedoeld in (i) tot en met (iii);
- (v) één of meer andere personen ertoe aan te zetten daden te stellen die, indien zij deze zelf zouden stellen, verboden zouden zijn krachtens (i) tot en met (iii).

V.3.6. Verbod op korte termijnhandel, optiehandel en 'short selling'

De Vennootschap is van oordeel dat speculatieve handel door Medewerkers met betrekking tot de Financiële Instrumenten van de Vennootschap, onwettelijk gedrag, of ten minste de schijn van onwettelijk gedrag, in de hand werkt. Daarom mogen de Medewerkers de hierna volgende handelingen met betrekking tot de Financiële Instrumenten van de Vennootschap niet stellen:

- (i) het opeenvolgend verkrijgen en vervreemden van Financiële Instrumenten op de beurs in een tijdspanne van minder dan drie (3) maanden;
- (ii) het verkrijgen en vervreemden van verkoop- en aankoopopties ('puts' en 'calls');
- (iii) het 'short sellen', namelijk elke Transactie met betrekking tot een Financieel Instrument, waarvan de verkoper geen eigenaar is op het ogenblik dat hij de verkoopovereenkomst sluit, met inbegrip van elke Transactie waarbij de verkoper op het ogenblik dat hij de verkoopovereenkomst sluit, het Financieel Instrument heeft geleend of hij een overeenkomst heeft gesloten om het Financieel Instrument te lenen zodat hij deze Financiële Instrumenten kan leveren bij de afwikkeling van de Transactie,

Uitgezonderd zijn de verrichtingen onder (i) en (ii) die kaderen in de uitvoering van het aandelenoptieplan van de Vennootschap of die niet werden aangegaan met een speculatief oogmerk en voorafgaandelijk werden gemeld aan de *compliance officer* en aan de voorzitter van het executief comité.

V.3.7. Gedragsregels inzake Transacties met betrekking tot Financiële Instrumenten in vennootschappen van de Groep

Het is de Medewerkers verboden om rechtstreeks of onrechtstreeks Financiële Instrumenten te verwerven in vennootschappen van de Groep. Zij dienen alle redelijke maatregelen te nemen om te vermijden dat Nauw met hen Verbonden Personen dergelijke Financiële Instrumenten zouden verwerven.

De raad van bestuur kan afwijkingen toestaan op dit verbod.

Ingeval van overdracht van Financiële Instrumenten in vennootschappen van de Groep of indien de raad van bestuur afwijkingen toestaat op dit verbod, zijn bovenstaande gedragsregels *mutatis mutandis* van toepassing.

DEEL VI – AANDEELHOUDERSCHAP VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap wordt gecontroleerd door AvH, die de meerderheidsaandeelhouder is.

Krachtens de Wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in beursgenoteerde emittenten, heeft AvH op 7 maart 2014 aan de Vennootschap en aan de FSMA haar procentueel aandeel in de Vennootschap bekendgemaakt.

De aandeelhoudersstructuur van de Vennootschap, conform de kennisgevingen die de Vennootschap ontvangen heeft overeenkomstig de bovengenoemde wet, staat gedetailleerd op de website van de Vennootschap.

Voor zover zij kennis heeft van de desbetreffende informatie en zodra zij die informatie ontvangt, actualiseert de Vennootschap de voorstelling van de aandeelhouders- en controlestructuur, met vermelding van de identiteit van de aandeelhouders en hun rechten.

Er zijn geen kruisparticipaties die meer dan 5% vertegenwoordigen van de stemmen verbonden aan de totaliteit van de uitgegeven effecten.

Voor zover de Vennootschap weet, is er geen overeenkomst tussen aandeelhouders. Er bestaan evenmin bijzondere controlerechten.

De raad heeft het niet passend geacht om een aandeelhoudersovereenkomst (*“relationship agreement”*) tussen de Vennootschap en AvH aan te gaan.

Bijlage

Remuneratiebeleid

BIJLAGE 1 – REMUNERATIEBELEID

[•]