

Corporate Governance Charter



ACKERMANS & VAN HAAREN

Your partner for sustainable growth



1 april 2025

INLEIDING

In uitvoering van de eerste Belgische Corporate Governance Code van 2004 heeft de raad van bestuur van Ackermans & van Haaren op 14 april 2005 de oorspronkelijke versie van het Corporate Governance Charter goedgekeurd.

Het Corporate Governance Charter wordt sindsdien geactualiseerd in functie van de ontwikkelingen van het beleid inzake deugdelijk bestuur en de wijzigingen in de toepasselijke regelgeving.

Belangrijke wijzigingen aan het Charter worden toegelicht in de verklaring inzake deugdelijk bestuur die, overeenkomstig artikel 3:6, §2 WVV, een specifiek onderdeel vormt van het jaarverslag van de Vennootschap.

Sinds 14 april 2005 heeft de raad van bestuur volgende wijzigingen van het Corporate Governance Charter goedgekeurd:

- **18 april 2006:** wijziging van de gedragsregels inzake financiële transacties, ingevolge de omzetting naar Belgisch recht van de Europese regels inzake marktmisbruik (o.m. door de Koninklijke Besluiten van 24 augustus 2005 en 5 maart 2006);
- **15 januari 2008:** verduidelijking van de procedure inzake onderzoek naar onregelmatigheden;
- **12 januari 2010:** aanpassing van het Charter aan de tweede Belgische Corporate Governance Code van 2009;
- **4 oktober 2011:** aanpassing van het Charter om dit in overeenstemming te brengen met de wet van 6 april 2010 tot versterking van het deugdelijk bestuur bij de genoteerde vennootschappen, de wet van 20 december 2010 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders van genoteerde vennootschappen en de wet van 28 juli 2011 tot wijziging van het W.Venn. teneinde te garanderen dat vrouwen zitting hebben in de raad van bestuur van de genoteerde vennootschappen;
- **10 oktober 2016:** aanpassing van het Charter om dit in overeenstemming te brengen met de verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik en houdende intrekking van de Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124/EG, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie;
- **24 februari 2017:** aanpassing van het Charter om dit in overeenstemming te brengen met de wet van 7 december 2016 tot organisatie van het beroep van en het publiek toezicht op de bedrijfsrevisoren;
- **25 februari 2019:** versoepeling van de regel betreffende de leeftijdsgrens voor bestuurders;
- **19 november 2020:** aanpassing van het Charter aan de derde Belgische Corporate Governance Code van 2020 en aan het WVV.
- **17 mei 2022:** aanpassing van het Charter ingevolge de nieuwe samenstelling van het orgaan van dagelijks bestuur.
- **25 februari 2025:** aanpassing van het Charter om dit in overeenstemming te brengen met de wet van 27 maart 2024 houdende bepalingen inzake digitalisering van justitie en diverse bepalingen l'bis en de verordening (EU) nr. 2024/2809 van het Europees Parlement en de Raad van 23 oktober 2024 tot wijziging van de Verordeningen (EU) 2017/1129, (EU) nr. 596/2014 en (EU) nr. 600/2014 om publieke kapitaalmarkten in de Unie aantrekkelijker te maken voor ondernemingen en de toegang tot kapitaal voor kleine en middelgrote ondernemingen (mkb-ondernemingen) te vergemakkelijken.



ACKERMANS & VAN HAAREN

DEFINITIES

In dit Charter hebben de met hoofdletter vermelde begrippen de volgende betekenis:

- **“Beursgenoteerde Groepsvennootschap”**: een Groepsvennootschap die genoteerd is in de zin van artikel 1:11 WVV.
- **“Charter”**: het Corporate Governance Charter.
- **“Code”**: de Belgische Corporate Governance Code.
- **“Financiële Instrumenten”**: aandelen en schuldinstrumenten en alle in de meest ruime zin daaraan verbonden of daarvan afgeleide andere financiële instrumenten, zoals omschreven in punt (15) van artikel 4(1) van de Richtlijn 2014/65/EU 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”**:
 - 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 bekendmaking van de jaarlijkse resultaten, 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 tot en met de bekendmaking van de halfjaarlijkse resultaten;
 - c. er geldt geen gesloten periode voorafgaand aan de bekendmaking van de jaarlijkse trading update van de Vennootschap na afloop van het derde kwartaal.
- **“Groep”**: de Vennootschap, de vennootschappen waarover de Vennootschap (exclusieve of gezamenlijke) controle uitoefent in de zin van artikel 1:14 WVV of toepasselijke gelijkaardige bepalingen naar buitenlands recht 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.
- **“Houdsteronderneming”**: een vennootschap of stichting die, rechtstreeks of onrechtstreeks, de controle in de zin van artikel 1:14 WVV uitoefent over 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, AvH Growth Capital NV en andere subholdings van de Vennootschap (alook hun respectievelijke rechtsoptvolgers), ongeacht of zij in binnen- of buitenland werkzaam zijn of diensten verrichten, evenals de natuurlijke personen die namens de zelfstandige medewerkers of bestuurders die rechtspersonen zijn, optreden, respectievelijk, ter uitvoering van een overeenkomst van 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 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, shorttransactie, 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 verwerving, vervreemding of uitoefening van rechten, met inbegrip van verkoop- en aankoopopties en inschrijvingsrechten;
 - f. de omzetting van een Financieel Instrument in een ander Financieel Instrument, waaronder ook de omzetting van converteerbare obligaties in aandelen;
 - g. het ontfangen of lenen (waaronder het aangaan, beëindigen, overdragen of vernieuwen van effectenleningen); en
 - h. het in pand geven,en **“Handel”**, **“Verhandelen”**, **“Verhandeling”** en **“Verhandeld”** hebben een daarmee overeenstemmende betekenis. Dit overzicht is niet limitatief.
- **“Vennootschap”**: Ackermans & van Haaren NV.
- **“Verboden Periode”**: de periode vanaf de datum waarop de raad van bestuur of het executief comité van de Vennootschap, of een door hen gemandateerd comité of gemandateerde perso(o)n(en) een beslissing neemt met betrekking tot het bestaan van Voorwetenschap tot en met de datum waarop (i) een van voormelde organen, comité of personen vaststelt dat de betrokken informatie haar karakter van Voorwetenschap heeft verloren, of (ii) bij gebreke aan dergelijke vaststelling, de datum waarop de betrokken informatie ontegensprekelijk haar karakter van Voorwetenschap heeft verloren.
- **“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) 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik en houdende intrekking van de Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124/EG, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie (zoals gewijzigd van tijd tot tijd).
- **“Voorwetenschap”**: elke niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op de Vennootschap of op één of meer Financiële Instrumenten van de Vennootschap en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van deze Financiële Instrumenten.
- **“Verklaring”**: de verklaring inzake deugdelijk bestuur die, overeenkomstig artikel 3:6, §2 WVV, een specifiek onderdeel vormt van het jaarverslag van de Vennootschap.
- **“WVV”**: het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (zoals gewijzigd van tijd tot tijd).

PRINCIPES

Ackermans & van Haaren verbindt zich ertoe de 10 principes na te leven vermeld in de Corporate Governance Code 2020:

1. De Vennootschap maakt een expliciete keuze betreffende haar governance structuur en communiceert hier duidelijk over.
2. De raad van bestuur en het executief comité houden zich aan 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 van bestuur bij in de uitvoering van zijn verantwoordelijkheden.
5. De Vennootschap heeft een transparante procedure voor de benoeming van bestuurders.
6. Alle bestuurders geven blijk van een onafhankelijke geest en handelen altijd in het vennootschapsbelang.
7. De Vennootschap vergoedt de bestuurders 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.

Niettemin staande het voorgaande heeft de raad van bestuur besloten af te wijken van de bepalingen 4.19 en 5.2 van de Code, in die zin dat de raad van bestuur in zijn geheel de functie van benoemingscomité waarneemt. Gelet op het belang van de (her)benoemingsprocedure voor de Vennootschap, acht de raad van bestuur het aangewezen zelf de rol van benoemingscomité te vervullen en als collegiaal orgaan deze procedures te leiden en volledig betrokken te zijn bij de voorbereiding van aanbevelingen en voorstellen tot (her)benoeming.

1. GOVERNANCE STRUCTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP

Ackermans & van Haaren beschikt over een monistische bestuursstructuur. De raad van bestuur heeft de keuze voor deze structuur bevestigd in zijn vergadering van 18 mei 2020.

Ten minste eenmaal om de vijf jaar evalueert de raad van bestuur of de gekozen governance structuur nog steeds geschikt is. Indien de raad van bestuur van oordeel zou zijn dat de gekozen governance structuur niet meer geschikt is, stelt hij een nieuwe governance structuur voor aan de algemene vergadering.

De raad van bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het voorwerp van de Vennootschap, behoudens die waarvoor volgens de wet de algemene vergadering bevoegd is.

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 24 februari 2022 besloten het dagelijks bestuur van de Vennootschap met ingang van 23 mei 2022, na afloop van de jaarvergadering, te delegeren aan twee personen die in college optreden en ieder de titel van co-CEO voeren. Het executief comité, voorgezeten door de beide CEO's, is verantwoordelijk voor de bespreking van de algemene leiding van de Vennootschap.

2. RAAD VAN BESTUUR

2.1 Integriteit en onafhankelijkheid van geest

De bestuurders zijn actief betrokken bij hun taken en moeten een gegrond, objectief en onafhankelijk oordeel kunnen vellen bij de uitoefening van hun verantwoordelijkheden. Handelen met onafhankelijkheid van geest houdt in dat men een persoonlijke overtuiging ontwikkelt en de moed heeft om hiernaar te handelen door de standpunten van andere bestuurders te evalueren en op kritische wijze ter discussie te stellen, door vragen te stellen aan de leden van het executief comité wanneer dit aangewezen is in het licht van de betrokken onderwerpen en risico's en door in staat te zijn weerstand te bieden aan groepsdruk.

De bestuurders zorgen ervoor dat zij gedetailleerde en nauwkeurige informatie ontvangen en voldoende tijd vrij maken om deze grondig te bestuderen teneinde een goed inzicht te krijgen en te bewaren in de voornaamste aspecten van de activiteiten van de Groep. Bestuurders vragen om verduidelijking telkens wanneer zij dit noodzakelijk achten.

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. In geval van gevoelige of vertrouwelijke informatie, dienen de bestuurders de voorzitter te raadplegen.

Bestuurders mogen niet veroordeeld zijn tot de strafbare feiten die zijn opgenomen in artikel 20 van de wet van 20 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen binnen de termijn gesteld door dat artikel. Elke bestuurder die niet langer voldoet aan de vereiste, brengt de Vennootschap hiervan onmiddellijk op de hoogte.

2.2 Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

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.

Als algemene regel geldt dat de raad van bestuur verantwoordelijk is voor het algemeen beleid van de Vennootschap en voor de controle op het dagelijks beleid.

Onverminderd het voorgaande en de bevoegdheden die krachtens de wet toekomen aan de raad van bestuur, kunnen de essentiële taken van de raad van bestuur als volgt worden samengevat:

(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;
- opvolging van de participaties middels de periodieke verslaggeving door het executief comité;
- vaststelling van de respectievelijke verantwoordelijkheden van de voorzitter van de raad van bestuur en van de voorzitters van het executief comité;

(ii) Dagelijkse leiding

- benoeming en ontslag van (één van) de voorzitter(s) van het executief comité, evenals vaststelling van hun vergoeding en van de belangrijkste contractvoorwaarden;
- benoeming en ontslag van de overige leden van het executief comité, in overleg met de voorzitters 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 prestatieaantstanden 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 duurzaamheidsinformatie 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 ESG-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.

2.3 Samenstelling

2.3.1 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 dit Charter.

De raad van bestuur tracht het aantal leden te beperken teneinde een efficiënte beraadslaging en besluitvorming mogelijk te maken. Anderszids 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 raad van bestuur streeft voorts in zijn samenstelling naar voldoende diversiteit in achtergrond, leeftijd en geslacht, waarbij ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht is dan de overige leden. 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.

2.3.2 (Her)benoemingsprocedure

De raad van bestuur neemt in zijn geheel de functie waar van benoemingscomité (infra, 3.4).

De raad van bestuur vergewist zich ervan dat er procedures zijn voor ordentelijke en tijdige opvolging van bestuurders. De raad van bestuur zorgt ervoor dat elke benoeming en herbenoeming het mogelijk maakt om een gepast evenwicht van competenties, kennis, ervaring en diversiteit in de raad van bestuur en de adviserende comités in stand te houden.

Vóór het verstrijken van het mandaat van een bestuurder, beraad-

slaagt de raad van bestuur tijdig, in afwezigheid van de betrokken bestuurder, over de opportuniteit van zijn/haar herbenoeming.

In het kader van deze beraadslaging zal de raad van bestuur vooreerst de individuele bijdrage evalueren die de betrokken bestuurder tijdens de duur van zijn/haar mandaat heeft geleverd tot de goede werking, beraadslaging en besluitvorming van de raad van bestuur.

Indien voormelde evaluatie positief is, zal de raad van bestuur, steeds in afwezigheid van de betrokken bestuurder, evalueren of een eventuele herbenoeming van de betrokken bestuurder, gelet op zijn/haar specifieke vaardigheden, kennis en/of ervaring, zou bijdragen tot de samenstelling van een raad van bestuur die als geheel over de noodzakelijke bekwaamheden beschikt om zijn taken naar behoren te kunnen vervullen.

Indien ook deze evaluatie positief is, zal de raad van bestuur de betrokken bestuurder, mits zijn/haar akkoord, voordragen aan de algemene vergadering voor herbenoeming.

Indien de raad van bestuur zou opteren voor de voordracht aan de algemene vergadering van een nieuwe bestuurder, evalueert hij de aanwezige of vereiste competenties, kennis en ervaring. In het licht van deze evaluatie wordt vervolgens een beschrijving uitgewerkt van de vereiste rol, competenties, kennis en ervaring waarover de te benoemen bestuurder dient te beschikken zodat de raad van bestuur als geheel over de noodzakelijke bekwaamheden beschikt om zijn taken naar behoren te kunnen vervullen ("profiel" genoemd). De voorgedragen kandidaten dienen aan voormeld profiel te beantwoorden alsook aan volgende criteria:

- (i) Iedere kandidaat moet beschikbaar zijn om zijn/haar verplichtingen als bestuurder naar behoren te kunnen vervullen.
- (ii) Iedere kandidaat moet over ten minste één van de hierna vermelde kerncompetenties beschikken: (a) vertrouwde met het lezen en interpreteren van jaarrekeningen en financiële rapportering, (b) vertrouwde met één of meerdere sectoren waarin de Groep investeert, (c) ervaring met het management van een onderneming, (d) vertrouwde met de werking van de financiële markten.

Bij de zoektocht naar kandidaat-bestuurders streeft de raad van bestuur een diverse samenstelling na op vlak van leeftijd, geslacht, ervaring en achtergrond. Met het oog op genderdiversiteit in de raad van bestuur zal de raad telkens de kandidatuur van ten minste één persoon van het andere geslacht overwegen als onderdeel van de selectieprocedure en dit zolang en telkens wanneer de raad van bestuur niet is samengesteld uit ten minste één derde bestuurders van het andere geslacht.

De raad van bestuur ziet erop toe dat hij beschikt over (a) het curriculum vitae van iedere kandidaat, (b) een lijst van de huidige bestuurdersmandaten van iedere kandidaat, (c) een uittreksel uit het strafregister van iedere kandidaat, en (d) de vereiste informatie om desgevallend de onafhankelijkheid van de kandidaat-bestuurder te kunnen beoordelen en motiveren. De raad van bestuur maakt tevens de nodige tijd vrij voor een interview met iedere kandidaat-bestuurder.

Onder de kandidaten zal de raad van bestuur tot slot één kandidaat selecteren die hij ter benoeming zal voordragen en aanbevelen aan de algemene vergadering.

De naam van de kandidaat-bestuurder zal in de oproeping tot de be-

trokken algemene vergadering worden vermeld, tenzij dit niet in het belang van de Vennootschap zou zijn.

2.3.3 Duur

Bestuurders worden in beginsel benoemd voor een termijn van 4 jaar. De bestuurders nemen ontslag op datum van de gewone algemene vergadering van het jaar waarin ze de leeftijd van 70 jaar bereiken. De raad van bestuur kan op gemotiveerde wijze besluiten hiervan af te wijken door (i) de betrokken bestuurder toe te laten zijn/haar lopend mandaat te voleindigen, en/of (ii) de betrokken bestuurder voor te dragen voor herbenoeming.

2.3.4 Onafhankelijkheidscriteria

De onafhankelijke bestuurders dienen minstens te voldoen aan de in de Code vermelde criteria, die als volgt luiden:

1. 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;
2. niet langer dan 12 jaar een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder;
3. 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;
4. 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;
5. (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);
6. 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;
7. in de drie jaar voorafgaand aan de benoeming geen partner of lid zijn geweest van het audit-team van de Vennootschap of de persoon die de externe auditor van de Vennootschap of een daar-

mee verbonden vennootschap of persoon is, of was gedurende de laatste drie jaar voor de benoeming;

8. geen lid zijn van het uitvoerend management lid van een andere vennootschap waarin een lid van het uitvoerend management van de Vennootschap zetelt in de hoedanigheid van niet-uitvoerend bestuurder, en geen andere belangrijke banden hebben met uitvoerende bestuurders van de Vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;
9. 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 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, beschreven in de punten 1. tot 8., en met betrekking tot punt 2., tot drie jaar nadat het betreffende familielid zijn laatste mandaat beëindigde.

Iedere onafhankelijke bestuurder die niet langer aan de onafhankelijkheidscriteria voldoet, moet de voorzitter van de raad van bestuur daarvan onverwijld op de hoogte brengen.

2.4 Professionele ontwikkeling

Nieuw benoemde bestuurders krijgen een gepaste initiële vorming, afgestemd op hun rol en ervaring, inclusief een update van het juridisch en regelgevend kader, om te verzekeren dat zij in staat zijn om snel bij te dragen tot de raad van bestuur.

Bestuurders schaven hun vaardigheden alsook hun kennis over de Vennootschap en de Groep bij teneinde hun rol te kunnen vervullen, zowel in de raad van bestuur als in de adviserende comités waarin zij zetelen. De Vennootschap stelt hiervoor de nodige middelen ter beschikking.

2.5 Beraadslaging en besluitvorming

De raad van bestuur vergadert doorgaans 8 maal per jaar op bij het begin van het jaar vastgestelde tijdstippen. Daarnaast komt de raad van bestuur bijeen telkens wanneer bepaalde beslissingen dienen genomen te worden vóór de geplande datum van de volgende vergadering. Indien nodig en gepast, worden de vergaderingen georganiseerd gebruikmakend van video- of telefoonconferentie.

De raad van bestuur functioneert 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 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 bestuurders ontvangen in de regel uiterlijk 3 dagen vóór de vergadering de agenda met de bijlagen, zoals een overzicht van de fi-

nanciële positie van de Vennootschap, dossiers m.b.t. investerings- en desinvesteringsvoorstellen, periodieke operationele en cijfermatige verslagen over de Groepsvennootschappen.

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

De notulen van de vergadering vatten de beraadslaging samen, vermelden de genomen besluiten en maken desgevallend melding van de uiteenlopende standpunten van bestuurders. De namen van de personen die interveniëren worden enkel op hun uitdrukkelijk verzoek opgenomen.

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.

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

Ter voorbereiding van bepaalde beslissingen laat de raad van bestuur zich adviseren door het auditcomité (infra 3.2) en het remuneratiecomité (infra 3.3).

Daarnaast kunnen bestuurders verzoeken het advies in te winnen van onafhankelijke deskundigen op kosten van de Vennootschap.

De bestuurders dienen alle niet-publieke informatie m.b.t. de Groep vertrouwelijk te behandelen en kunnen deze informatie voor geen andere doeleinden gebruiken dan in het kader van de uitoefening van hun mandaat.

2.6 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.

2.7 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/haar professionalisme, onafhankelijkheid van geest, coachende capaciteiten, het vermogen om consensus te bouwen en communicatieve en vergadervaardigheden.

Indien de raad van bestuur van oordeel is dat dit in het belang is van de Vennootschap na zorgvuldige afweging van de voor- en nadelen, kan de vorige voorzitter van het executief comité als voorzitter worden aan-

gesteld, mits in de Verklaring wordt verantwoord waarom dergelijke aanstelling de vereiste autonomie van de voorzitter van het executief comité niet zal hinderen.

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 voorzitters 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 voorzitters 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 in dit kader dezelfde informatie.
- Ter 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 voorzitters van het executief comité en geeft steun en advies, met respect voor hun 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 (infra, 2.10).
- 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 effectieve 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.
- 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 draagt er tot slot zorg voor 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.

2.8 Rol van de secretaris

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor de aanstelling en het ontslag van de secretaris van de Vennootschap en ziet erop toe dat de aangestelde persoon de benodigde vaardigheden en kennis heeft inzake bestuursaangelegenheden.

De secretaris-generaal oefent de functie uit van secretaris van de raad van bestuur.

De functie van de secretaris omvat:

- de advisering van de raad van bestuur en zijn comités inzake de juridische en administratieve aspecten van alle bestuursaangelegenheden;
- de voorbereiding van het Charter en de Verklaring;
- zorg dragen voor een goede doorstroming van informatie binnen de raad van bestuur en zijn comités en tussen het executief comité en de niet-uitvoerende bestuurders;
- de accurate notulering van de essentie van de besprekingen en de besluiten van de raad van bestuur;
- de facilitering van initiële vorming en de ondersteuning van de professionele ontwikkeling van de bestuurders waar nodig.

Bestuurders hebben individueel toegang tot de secretaris.

2.9 Remuneratiebeleid

(i) Algemene bepalingen

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.

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.

(ii) Remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen een vast bedrag als vergoeding voor de uitoefening van hun mandaat. Zij ontvangen geen prestatiegebonden remuneratie die rechtstreeks verband houdt met de resultaten van de Vennootschap. Er worden evenmin aandelenopties toegekend aan niet-uitvoerende bestuurders.

De omvang van de vergoeding houdt rekening met hun rol als bestuurder en hun specifieke rollen als voorzitter van de raad van bestuur, voorzitter of lid van een comité, alsook met de daaruit voortvloeiende verantwoordelijkheden en tijdsbesteding.

Niet-uitvoerende bestuurders dienen een deel van hun remuneratie, m.n. minstens tienduizend euro (€ 10.000), te beleggen in aandelen van de Vennootschap, tenzij zij reeds, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang bezitten in de Vennootschap van dergelijke waarde. Deze aandelen dienen gedurende minstens één jaar nadat de niet-uitvoerende bestuurder de raad van bestuur verlaat, te worden aangehouden en minstens drie jaar na de verwerving ervan.

Iedere bestuurder heeft in beginsel jaarlijks recht op een vergoeding van vijftig duizend euro (€ 50.000) en de voorzitter op een vergoeding van honderd duizend euro (€ 100.000). Daarnaast ontvangen de bestuurders die lid zijn van een adviserend comité een bijkomend bedrag, nl. tweeduizend vijfhonderd euro (€ 2.500) voor de leden van het remuneratiecomité, vijfduizend euro (€ 5.000) voor de leden van het auditcomité en tienduizend euro (€ 10.000) voor de voorzitter van het auditcomité.

Daarnaast hebben de bestuurders recht op een zitpenning van maximum tweeduizend vijfhonderd euro (€ 2.500) per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur, het auditcomité of het remuneratiecomité.

De vergoeding van de bestuurders wordt goedgekeurd door de algemene vergadering.

De Vennootschap kent geen kredieten of voorschotten toe aan haar bestuurders.

(iii) Remuneratie van de leden van het executief comité

(Infra, 4.5)

2.10 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 evalueren de bestuurders, 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. Bijzondere aandacht wordt besteed aan de actuele samenstelling van de raad van bestuur en van de comités die wordt getoetst aan zijn gewenste samenstelling.
- Eenmaal 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 benoemingscomité de aanwezigheid van de bestuurder in de vergaderingen van de raad van bestuur en van de comités en zijn of haar engagement en constructieve betrokkenheid in besprekingen en besluitvorming, conform een vooraf bepaalde en transparante procedure. Het benoemingscomité beoordeelt eveneens of de bijdrage van iedere bestuurder is afgestemd op de veranderende omstandigheden (supra, 2.3.2.).

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.

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

2.11 Andere mandaten

Niet-uitvoerende bestuurders zijn gerechtigd om te zetelen in raden van bestuur van vennootschappen waarin Ackermans & van Haaren 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 Ackermans & van Haaren. Zij mogen evenwel niet meer dan 5 bestuurdersmandaten bekleden in genoteerde vennootschappen waarin Ackermans & van Haaren geen deelneming bezit. De niet-uitvoerende bestuurders dienen de voorzitter tijdig op de hoogte te brengen van elke wijziging in verband met hun bestuursmandaten.

Uitvoerende bestuurders kunnen zetelen in de raad van bestuur van genoteerde vennootschappen waarin Ackermans & van Haaren geen deelneming bezit mits het akkoord van de voorzitter.

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.

2.12 Gedragsregels inzake belangenconflicten

Wat de regeling van belangenconflicten betreft, is de Vennootschap enerzijds onderworpen aan wettelijke regels (artikelen 7:96 en 7:97 WVV) en anderzijds aan de regels vervat in de Code 2020 en in dit Charter. Voor de beoordeling van de in artikel 7:97, derde lid, 1° WVV bedoelde beslissingen en verrichtingen heeft de raad van bestuur een interne procedure vastgesteld.

Iedere bestuurder plaatst het belang van de Vennootschap boven zijn of haar persoonlijk belang. De bestuurders hebben de plicht om de belangen van alle aandeelhouders op een gelijkwaardige wijze te behartigen. Iedere bestuurder handelt overeenkomstig de principes van redelijkheid en billijkheid.

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

Indien een bestuurder, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur, wordt de procedure vastgelegd in artikel 7:96 WVV toegepast.

Wanneer in hoofde van een bestuurder een belangenconflict anders dan een belangenconflict in de zin van artikel 7:96 WVV bestaat met betrekking tot een materie die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur en waarover hij een beslissing dient te nemen, zal de betrokken bestuurder de overige leden van de raad van bestuur hiervan voorafgaandelijk op de hoogte brengen. Deze beslissen vervolgens of de betrokken bestuurder zich al dan niet moet onthouden van de stemming over de materie waarop het belangenconflict betrekking heeft. De betrokken bestuurder kan in dergelijk geval wel deelnemen aan de beraadslaging.

Er is sprake van dergelijk belangenconflict met betrekking tot een beslissing of verrichting van de Vennootschap anders dan een belangenconflict in de zin van artikel 7:96 WVV ingeval:

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

behalve indien deze verrichting of beslissing (i) aanleiding geeft tot een belangenconflict in de zin van artikel 7:96 WVV of 7:97 WVV of (ii) betrekking heeft op een gebruikelijke verrichting onder marktconforme voorwaarden.

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.

3. ADVISERENDE COMITÉS

3.1 Bepalingen van toepassing op alle adviserende comités

In de schoot van de raad van bestuur werden twee adviserende comités opgericht, een auditcomité en een remuneratiecomité. De raad van bestuur vervult in zijn geheel de functie van benoemingscomité.

3.1.1 Samenstelling

De adviserende comités bestaan uit minstens drie leden. De raad van bestuur benoemt onder zijn leden, de leden en, in voorkomend geval, de voorzitter van de adviserende comités voor een periode die niet langer mag lopen dan de (resterende) duur van het bestuursmandaat van de betrokkene. Hij waakt erover dat elk comité als geheel evenwichtig is samengesteld en dat het de benodigde onafhankelijkheid, competenties, kennis, ervaring en vermogen heeft om zijn taken effectief 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.

3.1.2 Rol en verantwoordelijkheden

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.

3.1.3 Werkwijze

De raad van bestuur kent aan de adviserende comités de nodige middelen en bevoegdheden toe die nodig zijn om hun taak naar behoren te vervullen.

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

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

Een vergadering van een adviserend comité kan rechtsgeldig worden gehouden indien ten minste de helft van de leden in persoon aanwezig zijn.

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.

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.

3.2 Auditcomité

Zonder afbreuk te doen aan de bepalingen vermeld onder 3.1, die van toepassing zijn op alle adviserende comités, en de bepalingen van het WVV, gelden volgende regels m.b.t. de samenstelling, rol en werkwijze van het auditcomité.

3.2.1 Samenstelling

Het auditcomité bestaat uitsluitend uit niet-uitvoerende bestuurders waarvan minstens een meerderheid onafhankelijk is. De leden van het auditcomité beschikken over een collectieve deskundigheid op het gebied van de activiteiten van de Vennootschap. Minstens één lid beschikt over de nodige deskundigheid 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.

Indien de voorzitter van de raad van bestuur niet tot lid van het auditcomité wordt benoemd, beschikt hij niettemin over een doorlopende uitnodiging om de vergadering bij te wonen.

Behalve wanneer het auditcomité anders bepaalt, hebben de voorzitters 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.

3.2.2 Rol

De controleopdracht van het auditcomité en de daarmee verbonden rapporteringsplicht heeft betrekking op de Vennootschap en haar eigen holdingvennootschappen. Het auditcomité streeft er ook naar om, binnen de wettelijke grenzen, relevante informatie te verkrijgen van de auditcomités van de andere Groepsvennootschappen.

Het auditcomité brengt bij de raad van bestuur geregeld verslag uit over de uitoefening van zijn taken, en ten minste wanneer de raad van bestuur de jaarrekening, de geconsolideerde jaarrekening (met inbegrip van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie) en, in voorkomend geval, de voor publicatie bestemde verkorte financiële overzichten opstelt.

(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) Verslaggeving inzake duurzaamheidsinformatie

Het auditcomité monitort het verslagleggingsproces inzake duurzaamheidsinformatie, alsook het proces dat de Vennootschap voert om de informatie in kaart te brengen die openbaar gemaakt dient te worden overeenkomstig de toepasselijke duurzaamheidsrapporteringsstandaarden, en doet aanbevelingen of voorstellen om de integriteit van het proces te waarborgen.

Het auditcomité evalueert de doeltreffendheid van de geconsolideerde duurzaamheidsrapportering.

(c) Interne controle en risicobeheer

Minstens eenmaal per jaar evalueert het auditcomité de systemen van interne controle die het executief comité heeft opgezet om zich ervan te vergewissen dat de voornaamste risico's (met inbegrip van

de risico's die verband houden met de naleving van bestaande wetgeving en reglementering) behoorlijk werden geïdentificeerd, gemeld en beheerd.

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.

(d) Interne audit

Het auditcomité evalueert de doeltreffendheid van de interne audit. In het bijzonder formuleert het auditcomité ten aanzien van het executief comité aanbevelingen betreffende de selectie, de benoeming en het ontslag van de persoon die verantwoordelijk is voor de interne audit en betreffende het budget voor interne audit. De interne audit beschikt over de middelen en de know-how die zijn aangepast aan de aard, de omvang en de complexiteit van de Vennootschap.

Het auditcomité beoordeelt tevens de manier waarop het executief comité gehoor geeft aan zijn bevindingen en aanbevelingen inzake interne audit.

Het auditcomité gaat tevens na in welke mate het executief comité tegemoetkomt aan de bevindingen van de interne audit en de aanbevelingen die de commissaris in zijn "management letter" doet.

Het auditcomité bespreekt met de verantwoordelijke van de interne audit het geleverde werk op het vlak van interne audit, de risicodetectie en de kwaliteit van de interne controle en het risicobeheer. Het auditcomité ontvangt de interne auditverslagen.

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

(e) Externe audit: wettelijke controle op de jaarrekening en assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie

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. Dit geldt eveneens voor de assuranceopdracht van de duurzaamheidsinformatie, dewelke aan de commissaris of een andere bedrijfsrevisor kan worden toegekend.

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 beoordeelt de doeltreffendheid van het externe auditproces, evenals de manier waarop het executief comité gehoor geeft aan de vragen en aanbevelingen van de commissaris. Het auditcomité monitort ook de assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, in het bijzonder de uitvoering ervan, met inachtname van de bevindingen en conclusies van de bevoegde autoriteiten.

Het auditcomité stelt de raad van bestuur in kennis van het resultaat van de wettelijke controle van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen en het resultaat van de assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie en licht aan de raad toe op welke wijze de wettelijke controle van de jaarrekeningen alsook de assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie hebben bijgedragen tot de integriteit van respectievelijk de financiële verslaggeving en de duurzaamheidsrapportering 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.

3.2.3 Werkwijze

Het auditcomité bepaalt zelf de frequentie van zijn vergaderingen, maar vergadert ten minste viermaal per jaar.

Regelmatig en minstens om de drie jaar beoordeelt het auditcomité zijn eigen doeltreffendheid en formuleert het de nodige aanbevelingen ten aanzien van de raad van bestuur.

Het auditcomité bespreekt ten minste tweemaal per jaar met de commissaris en de persoon verantwoordelijk voor de interne audit, aangelegenheden met betrekking tot de werking van het auditcomité, evenals problemen die zijn gerezen tijdens 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.

3.3 Remuneratiecomité

Zonder afbreuk te doen aan de bepalingen vermeld onder 3.1, die van toepassing zijn op alle adviserende comités, gelden volgende regels m.b.t. de samenstelling, rol en werkwijze van het remuneratiecomité.

3.3.1 Samenstelling

Het remuneratiecomité bestaat uitsluitend uit niet-uitvoerende bestuurders waarvan de meerderheid onafhankelijk is.

Het remuneratiecomité wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of door een andere niet-uitvoerende bestuurder. Indien de voorzitter van de raad van bestuur niet tot lid van het remuneratiecomité wordt benoemd, beschikt hij niettemin over een doorlopende uitnodiging om de vergadering bij te wonen.

Behalve wanneer het remuneratiecomité anders bepaalt, hebben de voorzitters van het executief comité het recht om de vergaderingen van het remuneratiecomité bij te wonen. De voorzitters van het executief comité zijn in elk geval met raadgevende stem aanwezig wanneer de vergoeding van andere leden van het executief comité wordt besproken.

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

3.3.2 Rol

Het remuneratiecomité staat de raad van bestuur bij inzake de vergoeding van de leden van de raad van bestuur en van het executief comité.

In het bijzonder zal het remuneratiecomité:

- 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. bonus, 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 voorzitters van het executief comité betreft, in overleg met deze laatsten;
- de verwezenlijking van de strategie van de Vennootschap door het executief comité evalueren op basis van de overeengekomen prestatiecriteria 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.

3.3.3 Werkwijze

Het remuneratiecomité bepaalt zelf de frequentie van zijn vergaderingen, maar vergadert ten minste twee keer per jaar.

Tijdens vergaderingen waarop de individuele vergoeding van een lid van het remuneratiecomité wordt besproken, mag de betrokkene aanwezig zijn, maar mag hij niet optreden als voorzitter van de vergadering.

3.4 Benoemingscomité

3.4.1 Samenstelling

Het benoemingscomité bestaat uit alle leden van de raad van bestuur. Het benoemingscomité wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur.

3.4.2 Rol

In zijn hoedanigheid van benoemingscomité streeft de raad van bestuur naar de organisatie van een objectief en professioneel verloop van het benoemingsproces. Hij zal hiertoe:

- op regelmatige tijdstippen de omvang, samenstelling en opvolgingsplanning van de raad van bestuur en het executief comité evalueren en, indien nodig, beslissingen nemen in dit verband;
- de procedure voor de benoeming van leden van de raad van bestuur (supra, 2.3.2.) aanpassen;
- de kandidaten voor benoeming of herbenoeming, m.i.v. deze voorgedragen door de aandeelhouders, evalueren.

Het benoemingscomité zorgt ervoor dat er gepaste programma's zijn voor talentontwikkeling en voor de bevordering van diversiteit in het executief comité.

3.4.3 Werkwijze

In zijn hoedanigheid van benoemingscomité vergadert de raad van bestuur telkens wanneer hij dit noodzakelijk acht.

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.

4. EXECUTIEF COMITÉ DAGELIJKS BESTUUR

4.1 Integriteit en onafhankelijkheid van geest

De bepalingen van artikel 2.1 zijn mutatis mutandis van toepassing op de leden van het executief comité.

4.2 Verantwoordelijkheden van het executief comité en van de co-CEO's

De raad van bestuur heeft op 6 oktober 2020 een executief comité opgericht, waarvan thans zeven leidinggevende personen deel uitmaken.

De raad van bestuur heeft onder de leden van het executief comité twee co-voorzitters benoemd aan wie het dagelijks bestuur van de Vennootschap werd gedelegeerd (met ingang van 23 mei 2022). De gedelegeerden tot het dagelijks bestuur, die ieder de titel van co-CEO voeren, vormen samen een college. Zij beslissen bij consensus. In geval van staking van stemmen, wordt het voorstel van besluit voor bindend advies voorgelegd aan de raad van bestuur, dat bij gewone meerderheid terzake een beslissing neemt.

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 duurzaamheidsinformatie;
- de organisatie van de interne audit;
- zorgen voor 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, die doorgaans plaatsvindt in de loop van de maand april, legt het executief comité verantwoording af aan de raad van bestuur voor de uitoefening van zijn taken tijdens het afgelopen boekjaar.

4.3 Samenstelling

De raad van bestuur benoemt en ontslaat de leden van het executief comité. De raad van bestuur keurt, op advies van het 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.

De leden van het executief comité mogen niet veroordeeld zijn tot de strafbare feiten die zijn opgenomen in artikel 20 van de wet van 20 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen binnen de termijn gesteld door dat artikel. Elk lid van het executief comité dat niet langer voldoet aan de vereiste, brengt de Vennootschap hiervan onmiddellijk op de hoogte.

4.4 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.

4.5 Vertegenwoordiging

Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsbevoegdheid (supra, 2.6) wordt de Vennootschap binnen de perken van het dagelijks bestuur rechtsgeldig vertegenwoordigd door de gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur, in casu door beide co-CEO's.

De raad van bestuur heeft op 21 juni 2022 tevens de volgende bijzondere volmachten toegekend, waarbij elk van de volgende rechtshandelingen geldig kan ondertekend worden door twee leden van het executief comité die gezamenlijk handelen:

- De uitvoering van in- en desinvesteringsbeslissingen van de raad van bestuur,
- De ondertekening, wijziging en/of beëindiging van inschrijvingsovereenkomsten, overeenkomsten met het oog op de verwerving of overdracht van effecten, onroerende en/of roerende goederen, krediet- en leningsovereenkomsten, rente indekkingsovereenkomsten en dadingen tot een bedrag van € 30.000.000, ongeacht of deze overeenkomsten voorafgaandelijk werden goedgekeurd door de raad van bestuur,
- De ondertekening, wijziging en/of beëindiging van aandeelhoudersovereenkomsten (ongeacht de aard van de betrokken effecten),
- De ondertekening, wijziging en/of beëindiging van niet-bindende intentiebrieven, geheimhoudings- en exclusiviteitsovereenkomsten,
- De ondertekening van alle verbintenissen, besluiten, deelnemingsformaliteiten, volmachten en verklaringen in het kader van de deelname van de vennootschap aan de gewone, bijzondere of buitengewone algemene vergaderingen van vennootschappen waarvan de vennootschap aandeelhouder is,
- De ondertekening, wijziging en/of beëindiging van zakelijke of persoonlijke zekerheden,
- De aanwerving, inclusief vaststelling van de overeenkomst, opzegging en het ontslag van zelfstandige medewerkers en werknemers,
- De ondertekening, wijziging en/of beëindiging van alle overeenkomsten met zakelijke dienstverleners (zoals advocaten, bedrijfsrevisoren, kredietverleners, juridische, fiscale, financiële en ESG adviseurs, marketing en communicatiebureaus, headhunters etc.) en/of aannemers in het kader van de gebruikelijke bedrijfsvoering,
- Het indienen van klachten en instellen van rechtsvorderingen, onder meer dagvaarding, beslag, klacht, verzet, beroep, cassatieberoep, afstand van rechtsvordering,
- De aan- en verkoop van activa die betrekking hebben op de operationele werking van de vennootschap tot een bedrag van € 1.000.000 per verrichting, met inbegrip van doch niet beperkt

tot renovatie- en onderhoudswerken, het aangaan, wijzigen en/of beëindigen van nutsovereenkomsten, de aankoop, leasing en/of huur van wagens, fietsen, hard- en software, kantoormeubilair,

- Alle handelingen die tot het fiscaal beheer van de vennootschap behoren, onder meer (a) de behandeling van de informatieverzoeken van de fiscale autoriteiten, de ondertekening van alle documenten, contracten, verbintenissen of verklaringen met of ten aanzien van de fiscale administratie (hierin begrepen de dienst voorafgaande beslissingen in fiscale zaken) op federaal, regionaal, provinciaal en gemeentelijk niveau; (b) het indienen van aangiften, klachten en het instellen van rechtsvorderingen onder meer dagvaarding, beslag, klacht, verzet, beroep, cassatieberoep, afstand van rechtsvordering,
- De ondertekening, wijziging en/of beëindiging van elke verzekeringspolis, met inbegrip van de indiening van schadeclaims en het voeren van verweer tegen ingediende schadeclaims,
- De vervulling van alle wettelijke en reglementair vereiste kennisgevingen en formaliteiten bij nationale en internationale overheids- en administratieve instanties, kredietinstellingen en prudentiële toezichthouders, zoals maar niet beperkt tot publicaties in de bijlagen van het Belgisch Staatsblad, KBO, UBO, KYC, AML, OBA, GDPR, transparantiekennisgevingen, enz.

4.6 Remuneratiebeleid executief comité

Het onderdeel van het Remuneratiebeleid dat van toepassing is op de leden van het executief comité beschrijft de verschillende componenten van de remuneratie en bepaalt de gepaste balans tussen vaste en variabele remuneratie en geldelijke en uitgestelde remuneratie.

Teneinde de belangen van de leden van het executief comité af te stemmen op de doelstellingen van duurzame waardecreatie van de Vennootschap, wordt het variabele gedeelte van de remuneratie van de leden van het executief comité gekoppeld aan de globale prestaties van de Vennootschap en de individuele prestaties.

De leden van het executief comité dienen tijdens de duur van hun mandaat minstens duizend (1.000) aandelen in de Vennootschap aan te houden. Ieder lid van het executief comité beschikt over een termijn van vijf (5) jaar, te rekenen vanaf de datum van zijn benoeming, om deze aandelenpositie op te bouwen.

De raad van bestuur stelt, op advies van het remuneratiecomité, het vergoedingsbeleid t.a.v. de leden van het executief comité vast.

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

De evaluatie door het remuneratiecomité van de bijdrage van ieder lid van het executief comité tot de ontwikkeling van de activiteiten en de resultaten van de Groep vormt een belangrijk onderdeel van het vergoedingsbeleid.

Het remuneratiecomité toetst op periodieke basis de marktconformiteit van de vergoeding van de leden van het executief comité a.h.v. rapporten opgesteld door gereputeerde human resources specialisten.

De leden van het executief comité ontvangen een vaste vergoeding, een variabele vergoeding in de vorm van een jaarlijkse bonus en aandelenopties.

De vaste vergoeding van ieder lid van het executief comité is afgestemd op de individuele verantwoordelijkheid die hij of zij draagt in de schoot van de Vennootschap en de Groep. Hierbij wordt rekening gehouden met de vergoeding die gelijkaardige ondernemingen betalen aan personen in vergelijkbare functies. Het bedrag van de vaste vergoeding wordt jaarlijks geëvalueerd door het remuneratiecomité, dat aanbevelingen doet aan de raad van bestuur over eventuele aanpassingen.

De variabele vergoeding is erop gericht de prestaties van de leden van het executief comité als geheel te stimuleren en te belonen en wordt vastgesteld door de raad van bestuur, op advies van het remuneratiecomité, waarbij rekening wordt gehouden met de ontwikkeling van het geconsolideerd nettoresultaat van de Vennootschap over het voorbije boekjaar. De raad van bestuur bepaalt, op advies van het remuneratiecomité, een maximumbedrag voor de variabele vergoeding van de leden van het executief comité.

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.

De leden van het executief comité beschikken voorts over een bedrijfspolis en zijn begunstigden van een groepsverzekering (pensioenvorming, dekking overlijdens- en invaliditeitsrisico) en een hospitalisatieverzekering.

Het aandelenoptieplan van de Vennootschap, goedgekeurd door de raad van bestuur op 25 maart 1999, beoogt de motivatie op lange termijn te bevorderen van uitvoerende bestuurders, leden van het executief comité, zelfstandige medewerkers en kaderleden wiens activiteit essentieel is voor het succes van de Groep. Dit plan werd mondeling toegelicht op de gewone algemene vergadering van 1999. De toekenningen van aandelenopties worden sindsdien meegedeeld in het Remuneratieverslag.

Het remuneratiecomité is belast met de opvolging van dit plan en met adviesverlening aan de raad van bestuur bij de toekenning van aandelenopties. De opties geven recht op de verwerving van aandelen Ackermans & van Haaren en zijn in beginsel niet uitoefenbaar vóór het einde van het derde kalenderjaar na dat waarin het aanbod van de opties heeft plaatsgevonden. De opties worden gratis aangeboden en hebben in principe een looptijd van 8 jaar.

4.7 Evaluatie

Op initiatief van het remuneratiecomité, evalueren de leden van dit comité samen met de voorzitters 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 voorzitters van het executief comité nemen niet deel aan de evaluatie van hun eigen prestaties.

4.8 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.

5. AANDEELHOUDERS EN AANDEELHOUDERSTRUCTUUR

5.1 Aandeelhouders

De Vennootschap draagt zorg voor een gelijke behandeling van alle aandeelhouders en eerbiedigt hun rechten.

De raad van bestuur gaat een effectieve dialoog aan met aandeelhouders en potentiële aandeelhouders d.m.v. gepaste programma's voor beleggersrelaties, teneinde een beter inzicht te hebben in hun doelstellingen en verwachtingen. Minstens eenmaal per jaar wordt hierover feedback gegeven in de raad van bestuur.

5.2 Aandeelhoudersvergadering

De gewone algemene vergadering vindt jaarlijks plaats op de vierde maandag van de maand mei.

De raad van bestuur draagt er zorg voor dat alle noodzakelijke faciliteiten en informatie voorhanden zijn opdat de aandeelhouders hun rechten kunnen uitoefenen en moedigt de aandeelhouders aan persoonlijk deel te nemen aan de algemene vergaderingen. Aandeelhouders die niet aan een bepaalde vergadering kunnen deelnemen, kunnen steeds gebruik maken van een modelvolmacht die de Vennootschap tijdig ter beschikking stelt op de website.

De agenda van de algemene vergaderingen alsook alle documenten die overeenkomstig de bepalingen van het WVV aan de aandeelhouders op naam moeten worden bezorgd, worden uiterlijk op het ogenblik van de verzending van deze stukken ter beschikking gesteld op de website. Tezelfdertijd zal de Vennootschap, voor zover zij hierover beschikt, nuttige achtergrondinformatie bij de agenda (bv. dividendbeleid) op de website plaatsen. In voorkomend geval zal in de oproeping een verwijzing worden opgenomen naar de vindplaats van deze achtergrondinformatie.

Ter vergadering kunnen de aandeelhouders vragen stellen m.b.t. de verslagen opgesteld door de bestuurders en de commissaris alsook m.b.t. alle agendapunten. De aandeelhouders kunnen dit vraagrecht ook uitoefenen door een schriftelijke vraag te stellen nadat de oproeping is gepubliceerd, voor zover de Vennootschap deze vraag uiterlijk de zesde dag vóór de vergadering ontvangt. De voorzitter van de raad van bestuur draagt ter vergadering zorg voor het goede verloop van de uitwisseling van vragen en antwoorden tussen de aandeelhouders enerzijds en de bestuurders en de commissaris anderzijds. De bestuurders en de commissaris kunnen, in het belang van de Vennootschap, weigeren bepaalde vragen te beantwoorden voor zover de mededeling van gegevens of feiten de Vennootschap schade kan berokkenen of in strijd is met de door hen of door de Vennootschap aangegane vertrouwelijkheidsverbintenissen.

Op verzoek van aandeelhouders die 10% van de aandelen in de Vennootschap bezitten is de raad van bestuur verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen.

Eén of meer aandeelhouders die samen minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bezitten, kunnen overeenkomstig artikel 7:130 WVV te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen. De Vennootschap moet deze verzoeken uiterlijk op de 22ste dag vóór de datum van de algemene vergadering ontvangen.

De notulen van de algemene vergaderingen alsook de uitslagen van de stemmingen worden ter beschikking gesteld op de website binnen 15 dagen na de algemene vergadering.

De Vennootschap bespreekt met de institutionele beleggers de implementatie van hun beleid inzake de uitoefening van stemrechten van de institutionele beleggers in het betreffende boekjaar en vraagt institutionele beleggers en hun stemadviseurs om uitleg over hun stemgedrag.

De raad van bestuur moedigt de aandeelhouders, en in het bijzonder de institutionele beleggers, aan om hun beoordeling van de governance van de vennootschap te communiceren voorafgaand aan de algemene vergadering en minstens door deelname in de algemene vergadering.

5.3 Aandeelhoudersstructuur

De Vennootschap wordt gecontroleerd door Scaldis Invest NV. In het kader van de overgangsregeling van de wet van 2 mei 2007, heeft Scaldis Invest NV op 31 oktober 2008 (zoals geactualiseerd op 1 april 2025) haar deelnemingspercentage meegedeeld aan de Vennootschap en aan de FSMA. De relevante gegevens hiervan zijn terug te vinden op de website van de Vennootschap.

Zij bezit 11.054.000 aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, d.i. een deelneming van 33,34%. Scaldis Invest NV beschikt niet over bijzondere stem- of controlerechten. De raad van bestuur heeft geen kennis van overeenkomsten tussen aandeelhouders van de Vennootschap.

Scaldis Invest NV wordt op haar beurt gecontroleerd door Belfimas NV, die een deelneming bezit in het kapitaal van Scaldis Invest NV van 92,25% (per 1 april 2025). Het enige doel van Belfimas NV is te beleggen, rechtstreeks of onrechtstreeks, in aandelen Ackermans & van Haaren. Elke overdracht van effecten, uitgegeven door Belfimas NV, is onderworpen aan een statutair goedkeuringsrecht ten voordele van de raad van bestuur van Belfimas NV. Twee bestuurders van de Vennootschap, m.n. Luc Bertrand en Frederic van Haaren, maken deel uit van de raad van bestuur van Belfimas NV.

De uiteindelijke controle over Scaldis Invest NV wordt uitgeoefend door "Het Torentje", een stichting administratiekantoor naar Nederlands recht met werkelijke zetel in België. In haar transparantiekennisgeving, zoals bekendgemaakt op 1 april 2025, heeft stichting administratiekantoor "Het Torentje" meegedeeld dat zij een rechtstreeks bijkomend belang heeft verworven in de Vennootschap van 1,54%. De volledige controleketen wordt verder op deze pagina schematisch weergegeven.

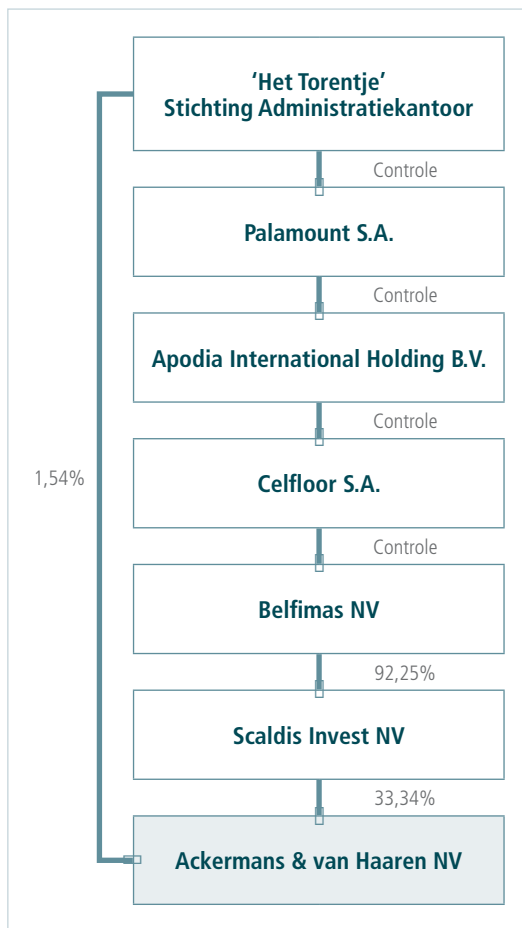
De raad van bestuur moedigt de controlerende aandeelhouder(s) van de Vennootschap aan om (i) hun strategische doelstellingen te gepasten tijde duidelijk te maken aan de raad van bestuur, (ii) weloverwogen gebruik te maken van hun positie, (iii) belangenconflicten zoveel mogelijk te vermijden, en (iv) de rechten en belangen van de minderheidsaandeelhouders te eerbiedigen.

5.4 Eigen aandelen

De Vennootschap koopt regelmatig eigen aandelen in, hetzij met het oog op de indekking van de verbintenissen van de Vennootschap in het kader van het aandelenoptieplan, hetzij met het oog op de verbetering van de liquiditeit in haar aandeel.

Het aantal eigen aandelen in bezit van de Vennootschap wordt jaarlijks meegedeeld in het jaarverslag van de Vennootschap.

Het actueel aantal eigen aandelen in bezit van de Vennootschap is terug te vinden op de website van de Vennootschap, meer bepaald in het meest recente persbericht over de inkoop en vervreemding van eigen aandelen (<https://www.avh.be/nl/media>).



Situatie per 1 april 2025

6. GEDRAGSREGELS INZAKE FINANCIËLE TRANSACTIES (DEALING CODE)

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

Om de naleving van de wettelijke bepalingen na te streven en de reputatie van de Vennootschap in stand te houden, werden enkele preventieve maatregelen gebundeld in een gedragscode. Deze gedragscode bevat de minimumstandaarden die moeten worden gevolgd, naast de toepasselijke wet- en regelgevingen. Het naleven van de regels opgenomen in deze gedragscode ontslaat de betrokkene echter niet van zijn/haar individuele verantwoordelijkheid.

De raad van bestuur behoudt zich het recht voor deze gedragscode te wijzigen. De Vennootschap zal de Medewerkers op de hoogte brengen van deze wijzigingen via e-mail en (elektronische) kopieën van het gewijzigd reglement ter beschikking stellen. De Leidinggevenden zullen ervoor zorgen dat zij de met hen Nauw Verbonden Personen in kennis stellen van de eventueel gewijzigde verantwoordelijkheden ingevolge de aan deze gedragscode aangebrachte wijzigingen.

6.1 Compliance Officer

De raad van bestuur heeft de secretaris-generaal aangeduid als compliance officer. De secretaris-generaal kan één of meerdere Medewerkers, die bij voorkeur een aantal jaren ervaring hebben bij de Vennootschap, aanduiden om zijn of haar taken als compliance officer uit te voeren ingeval dat de secretaris-generaal daartoe verhinderd is.

De compliance officer is, zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de raad van bestuur, het executief comité of een door hen gemandateerd comité of gemandateerde perso(o)n(en) inzake ondermeer het vaststellen van het bestaan van Voorwetenschap, belast met het toezicht op de naleving van de gedragsregels inzake Transacties.

Zodra een Medewerker beschikt over Voorwetenschap, zal hij de compliance officer inlichten over (het bestaan van) de Voorwetenschap. De compliance officer zal vervolgens de raad van bestuur, het executief comité of een door hen gemandateerd comité of gemandateerde perso(o)n(en) inlichten met het oog op het nemen van een beslissing met betrekking tot het inwerking treden van een Verboden Periode. De compliance officer verschaft aan de Medewerkers op hun verzoek informatie over het van kracht zijn van Gesloten en Verboden Periodes.

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

6.2 Lijsten van personen die toegang hebben tot Voorwetenschap

De compliance officer is belast met de opstelling van lijsten van personen die toegang hebben tot Voorwetenschap. Hij stelt twee afzonderlijke lijsten op, nl. een permanente lijst met vermelding van bepaalde Medewerkers en een “ad hoc” lijst per project met vermelding van personen die op incidentele basis betrokken zijn bij een project dat aanleiding geeft tot het ontstaan van Voorwetenschap.

Deze lijsten zullen volgende gegevens bevatten: (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, privé-telefoonnummers en privéadres), (b) de reden voor opname op de lijst, (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 lijsten systematisch bij, met inbegrip van de datum waarop dit geschiedt, indien (i) er zich een wijziging voordoet in de reden waarom een persoon op de deze lijsten staat, (ii) een nieuwe persoon toegang tot Voorwetenschap heeft en bijgevolg op deze lijsten moet worden opgenomen, en (iii) een persoon niet langer over Voorwetenschap beschikt. Telkens wanneer de lijsten worden bijgewerkt, wordt de datum en het uur vermeld waarop dit geschiedt. Personen die op deze lijsten voorkomen zijn verplicht om de compliance officer onverwijld op de hoogte te brengen van enige wijziging in hun persoonlijke gegevens. De compliance officer zorgt voor de bewaring gedurende 5 jaar na de opstelling of bijwerking ervan en dient op verzoek deze lijsten voor te leggen aan de FSMA.

De compliance officer ziet erop toe dat enig op een dergelijke lijst voorkomende persoon die toegang heeft tot Voorwetenschap, schriftelijk verklaart op de hoogte te zijn van de daarmee samenhangende wettelijke en bestuursrechtelijke plichten alsook van de sancties die verbonden zijn aan het misbruik of de ongeoorloofde verspreiding van deze informatie.

6.3 Gedragsnormen m.b.t. Transacties in Financiële Instrumenten van de Vennootschap en van Houdsterondernemingen

6.3.1 Meldingsplicht aan de compliance officer voor alle Medewerkers

Vooraleer zich te verbinden tot een Transactie met betrekking tot Financiële Instrumenten van de Vennootschap of van een Houdsteronderneming, moet iedere Medewerker de compliance officer hiervan

in kennis stellen. De Medewerker in kwestie moet in zijn/haar kennisgeving aan de compliance officer verklaren dat hij/zij niet beschikt over Voorwetenschap. De compliance officer zal de betrokkene op dat ogenblik informeren over het al dan niet van kracht zijn van een Gesloten of Verboden Periode.

Zelf zal de compliance officer de voorzitters van het executief comité inlichten vooraleer zich te verbinden tot een Transactie met betrekking tot Financiële Instrumenten van de Vennootschap of van een Houdsteronderneming.

De eventuele toelating om te Verhandelen is geldig tot het einde van de 5e werkdag na de datum waarop de toelating is gegeven. 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 (m.i.v. zijn eigen kennisgevingen aan de voorzitters van het executief comité) met vermelding, in voorkomend geval, van het van kracht zijn van een Gesloten of Verboden Periode. De verwerking van deze gegevens gebeurt overeenkomstig de Verordening Gegevensbescherming. Op grond van voornoemde Verordening heeft elke Medewerker toegang tot zijn/haar persoonsgegevens en heeft hij/zij het recht eventuele fouten te verbeteren.

6.3.2 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. De compliance officer brengt de Leidinggevende Personen hiervan op de hoogte. Daartoe kan de compliance officer Leidinggevende Personen verzoeken om de relevante persoonsgegevens te verstrekken (beperkt tot de voornaam, familienaam, meisjesnaam (indien verschillend), volledig privéadres, rijksregisternummer, datum kwalificatie als Nauw Verbonden Persoon) met betrekking tot 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 kunnen worden opgenomen: naam van de vennootschap en rechtsvorm, zetel, registratienummer, LEI-nummer, datum kwalificatie als Nauw Verbonden Persoon. Leidinggevende Personen dienen de compliance officer onmiddellijk op de hoogte te brengen van elke wijziging in voormelde persoonsgegevens en voormelde persoonsgegevens van de Nauw met hen Verbonden Personen. De verwerking van deze gegevens gebeurt overeenkomstig de Verordening Gegevensbescherming. Op grond van voornoemde Verordening 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 compliance officer ziet erop toe dat de Leidinggevende Personen schriftelijk verklaren op de hoogte te zijn van hun verplichtingen, met inbegrip van de vereiste om de compliance officer en de FSMA op de hoogte te brengen van elke Transactie voor eigen rekening, zoals uiteengezet hieronder. Leidinggevende Personen moeten de Nauw met hen Verbonden Personen op de hoogte brengen (a) dat zij Nauw met hen Verbonden Personen zijn, en (b) van hun verplichtingen, met in-

begrip van de vereiste om de compliance officer en de FSMA op de hoogte te brengen van elke Transactie voor eigen rekening, zoals uiteengezet hieronder. Leidinggevende Personen moeten een (elektronische) kopie van deze kennisgevingen bewaren.

Leidinggevende Personen en, in voorkomend geval, Nauw met hen Verbonden Personen stellen de compliance officer en de FSMA in kennis van Transacties voor eigen rekening in Financiële Instrumenten van de Vennootschap. Transacties uitgevoerd door een derde partij voor rekening van of ten voordele van een Leidinggevende Personen en, in voorkomend geval, Nauw met hen Verbonden Personen (met inbegrip van enig mandaat op basis waarvan deze Transacties worden verricht onafhankelijk van de opdrachtgever) moeten ook worden gemeld.

Deze kennisgeving moet gebeuren binnen drie werkdagen na de uitvoering van de Transactie. De kennisgeving mag echter worden uitgesteld zolang het totaalbedrag van de Transacties die tijdens het lopende boekjaar zijn uitgevoerd, onder de drempel van € 5.000 blijft. Bij overschrijding van deze drempel worden alle tot dan verrichte Transacties gemeld binnen drie werkdagen na de uitvoering van de laatste Transactie.

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 betrokken 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 in Financiële Instrumenten indien op het ogenblik van de Transactie het Financiële 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 belegging uitmaken.

6.3.3 Verbod op Transacties binnen Gesloten en Verboden Periodes

Iedere Medewerker moet zich onthouden van Transacties met betrekking tot Financiële Instrumenten van de Vennootschap of een Houdsteronderneming 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.

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

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

Daarnaast wordt toelating gegeven om in bepaalde omstandigheden gedurende een Gesloten Periode te Verhandelen voor eigen rekening of voor rekening van een derde partij, in het geval van Transacties die niet gerelateerd zijn aan actieve beleggingsbeslissingen die door de Medewerker zijn genomen, of die uitsluitend het resultaat zijn van externe factoren of handelingen van derden, of die Transacties zijn, waaronder de uitoefening van derivaten, op basis van vooraf bepaalde voorwaarden.

De Medewerker die de toelating om te Verhandelen vraagt, zal bovendien 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 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 2de werkdag na de datum waarop de compliance officer het schriftelijk verzoek dat alle bovenstaande informatie bevat heeft ontvangen. Indien binnen deze periode geen antwoord wordt ontvangen, zal de toelating geacht worden te zijn gegeven. Een toelating is geldig tot het einde van de 1ste werkdag na de datum waarop de toelating is (of geacht wordt te zijn) gegeven. De toelating om te Verhandelen vervalt automatisch indien en van zodra de Medewerker in het bezit komt van Voorwetenschap.

Indien de persoon die de toelating vraagt om te Verhandelen de compliance officer zelf is, dan dient hij de toelating om te Verhandelen te vragen aan de voorzitters van het executief comité.

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

6.3.4 Verbod op misbruik van Voorwetenschap

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

- (i) voor eigen of voor andermans rekening, rechtstreeks of onrechtstreeks, de Financiële Instrumenten waarop deze Voorwetenschap betrekking heeft te verkrijgen of te vervreemden of te pogen deze te verkrijgen of te vervreemden, dan wel opdracht te geven om die te verkrijgen of te vervreemden. Dit verbod betreft zowel beursverrichtingen als buitenbeursverrichtingen;
- (ii) 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;

(iii) deze Voorwetenschap aan iemand anders mee te delen, tenzij dit gebeurt binnen het kader van de normale uitoefening van zijn werk, beroep of functie; en

- (iv) 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 is eveneens verboden om op grond van Voorwetenschap aan een derde aan te bevelen om een order betreffende Financiële Instrumenten waarop de Voorwetenschap betrekking heeft, te annuleren of te wijzigen, of een derde hiertoe aan te zetten.

Het verbod sub (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 dat is geplaatst of een overeenkomst die werd gesloten vooraleer de betrokken persoon over de relevante Voorwetenschap beschikte of de Transactie is uitgevoerd om te voldoen aan een wettelijke of reguleringsverplichting die is ontstaan voordat de persoon in kwestie over de Voorwetenschap beschikte.

6.3.5 Verbod op marktmanipulatie

Overeenkomstig artikel 15 juncto 12 van de Verordening Markt-misbruik, is het de Medewerkers verboden om:

- (i) Transacties aan te gaan of orders te plaatsen of elke andere gedraging aan te nemen:
 - a. die daadwerkelijk of waarschijnlijk onjuiste of misleidende signalen afgeeft met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar, of de koers van één of meer Financiële Instrumenten; of
 - b. die de koers van één of meer Financiële Instrumenten daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig niveau brengt,

tenzij de persoon die de Transacties heeft uitgevoerd of de orders heeft geplaatst of andere gedragingen verricht, aantoonst dat zijn beweegredenen hiervoor legitiem waren en dat de betrokken Transacties of orders of gedragingen in overeenstemming waren met de gebruikelijke marktpraktijken (zoals vastgesteld overeenkomstig artikel 13 van de Verordening Markt-misbruik);

- (ii) Transacties uit te voeren of orders te plaatsen of iedere andere activiteit of gedraging met gevolgen of waarschijnlijke gevolgen voor de koers van één of meer Financiële Instrumenten, waarbij gebruik wordt gemaakt van een kunstgreep of enigerlei andere vorm van bedrog of misleiding;

- (iii) informatie of geruchten te verspreiden, via de media, met inbegrip van het internet, of via andere kanalen, waardoor daadwerkelijk of waarschijnlijk onjuiste of misleidende signalen worden afgegeven met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van een Financieel Instrument, of de koers van een of meer Financiële Instrumenten daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig niveau wordt gebracht, met inbegrip van de verspreiding van geruchten wanneer de persoon die de informatie verspreide, wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was;

- (iv) onjuiste of misleidende informatie of onjuiste of misleidende input in verband met een benchmark te verspreiden wanneer de persoon die de informatie of input verspreidde, wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was, of enigerlei andere gedraging waardoor de berekening van een benchmark wordt gemanipuleerd;
- (v) deel te nemen aan elke afspraak die ertoe zou strekken handelingen te stellen als bedoeld in (i) tot en met (iv);
- (vi) één of meer andere personen ertoe aan te zetten daden te stellen die, indien hij deze zelf zou stellen, verboden zouden zijn krachtens (i) tot en met (v).

6.3.6 Verbod op korte termijnhandel, optiehandel en short selling

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

- (i) het opeenvolgend verkrijgen en vervreemden van Financiële Instrumenten op de beurs in een tijdspanne van minder dan drie maanden;
- (ii) het verkrijgen en vervreemden van verkoop- en aankoopopties ("puts" en "calls"); en
- (iii) het "short sellen", namelijk elke Transactie in een Financieel Instrument, waarvan de verkoper geen eigenaar is op het ogenblik dat hij de verkoopovereenkomst sluit, met inbegrip van een dergelijke Transactie wanneer 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 met het oog op het leveren ervan bij de afwikkeling van de Transactie,

uitgezonderd, wat de verrichtingen onder (i) en (ii) betreft, wanneer deze kaderen in de uitvoering van het aandelenoptieplan van de Vennootschap of wanneer de betrokken verrichting niet wordt aangegaan met een speculatief oogmerk en voorafgaandelijk wordt gemeld aan de compliance officer en aan de voorzitters van het executief comité.

6.4 Gedragsnormen m.b.t. Transacties in Financiële Instrumenten in Groepsvennootschappen

Het is de Medewerkers verboden om rechtstreeks of onrechtstreeks Financiële Instrumenten te verwerven in Groepsvennootschappen, zowel Beursgenoteerde Groepsvennootschappen als niet-Beursgenoteerde Groepsvennootschappen. Dit verbod is eveneens van toepassing op de verwerving van Financiële Instrumenten in beursgenoteerde vennootschappen waarin de Vennootschap een belang bezit van minder dan 10% doch tevens vertegenwoordigd is in de raad van bestuur. De Medewerkers dienen alle redelijke maatregelen te nemen om te vermijden dat Nauw met hen Verbonden Personen dergelijke Financiële Instrumenten zouden verwerven of vervreemden.

Dit verbod geldt niet wanneer Medewerkers Financiële Instrumenten van Beursgenoteerde Groepsvennootschappen (of van beursgenoteerde vennootschappen waarin de Vennootschap een belang bezit van minder dan 10%) dienen te verwerven en te houden, op basis van de bepalingen van het corporate governance charter van de betrokken vennootschap en uit hoofde van hun hoedanigheid van bestuurder van diezelfde vennootschap.

De raad van bestuur kan steeds afwijkingen toestaan op dit verbod.

Ingeval van overdracht van Financiële Instrumenten in Groepsvennootschappen of indien de raad van bestuur afwijkingen toestaat op bovenstaand verbod, zijn bovenstaande bepalingen mutatis mutandis van toepassing.

Nota's

Nota's



Ackermans & van Haaren NV

Begijnenvest 113

2000 Antwerpen

Tel. +32 3 231 87 70

info@avh.be

www.avh.be

