
INTEGRITEITS- CODE

januari 2026

ACKERMANS VAN HAAREN

An aerial photograph of a city skyline, likely Amsterdam, featuring a prominent building with a tall, dark, conical roof. The building is surrounded by other city buildings and a body of water in the background.

INTRODUCTIE

Beste collega's,

De geschiedenis van Ackermans & van Haaren heeft ons geleerd dat waardecreatie op lange termijn nauw verbonden is met een focus op duurzame groei, een financieel gezonde balans en samenwerking met partners die dezelfde visie delen.

Sinds het begin van de samenwerking in 1876 tussen Nicolaas van Haaren en Hendrik Willem Ackermans, twee ondernemers uit Kerckdriel in Nederland, is Ackermans & van Haaren uitgegroeid tot een gediversifieerde, internationale beursgenoteerde groep, stevig verankerd in handen van Belgische families. Het langetermijnbeleid van onze groep is gebaseerd op familiewaarden die door zes generaties bestuurders en managers zijn ontwikkeld en verfijnd en die worden gekenmerkt door duurzaamheid, gezonde partnerschappen, ethische bedrijfspraktijken, ondernemerschap en respect. Het doel van deze integriteitscode (de 'Code') is om deze kernwaarden te verwoorden op een manier die zowel praktisch is als aangepast aan de huidige realiteit van investeren.

Voor ons is duurzaamheid niet zomaar een modewoord. Wij investeren in bedrijven die innovatieve oplossingen bieden voor maatschappelijke uitdagingen. Duurzaam investeren houdt in dat we relevante ESG-factoren – d.w.z. overwegingen op het gebied van milieu, maatschappelijk verantwoord ondernemen en deugdelijk ondernemingsbestuur – integreren in zowel ons investeringsbeleid als in de voortdurende monitoring van onze participaties. In ons uitsluitingsbeleid is bepaald in welke sectoren we niet investeren en hoe we omgaan met sectoren die ESG-uitdagingen kennen maar toch voorzien in maatschappelijke behoeften. Wij streven ernaar bedrijven te ondersteunen die zich inzetten voor de transitie naar duurzaamheid.

Wij zijn ervan overtuigd dat onze focus op onze kernwaarden werknemers motiveert, innovatie stimuleert en de financiële resultaten op lange termijn verbetert. Als we niet handelen in overeenstemming met onze kernwaarden, kan dat ertoe leiden dat de reputatie en geloofwaardigheid van Ackermans & van Haaren en haar participaties wezenlijk worden geschaad.

Wij verzoeken u dan ook om kennis te nemen van deze integriteitscode en elk jaar opnieuw formeel te bevestigen dat u deze zal naleven.

Wij danken u voor uw jarenlange toewijding en inzet voor de langetermijndoelstellingen van Ackermans & van Haaren.

Luc Bertrand
Voorzitter van de raad van bestuur

John-Eric Bertrand
co-CEO en Co-voorzitter van
het executief comité

Piet Dejonghe
co-CEO en Co-voorzitter van
het executief comité

De raad van bestuur heeft de Integriteitscode voor het eerst goedgekeurd op 19 maart 2018, op voorstel van het executief comité. Deze Integriteitscode wordt regelmatig geëvalueerd onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur, herzien en indien nodig bijgewerkt. Deze nieuwe versie van de Integriteitscode werd goedgekeurd tijdens de vergadering van de raad van bestuur op 13 januari 2026.



INHOUDSOPGAVE

1. Op wie is deze integriteitscode van toepassing?	4
2. Hoe de integriteitscode in de praktijk toepassen?	5
3. Onze missie, kenmerken en waarden als referentiekader	6
4. Geselecteerde thema's met betrekking tot integriteit	8
(A) mensenrechten - werkomgeving	8
(B) naleving van wet- en regelgeving	8
(C) mededinging	9
(D) bestrijding van omkoping en corruptie	9
(E) geschenken en sponsoring	10
(F) belangenconflicten	10
(G) politieke betrokkenheid en lobbying	10
(H) vertrouwelijkheid	10
(I) rapportering en besluitvorming	11
5. Implementatie van deze code en monitoring	12
(A) opleiding, jaarlijkse bevestiging en beschikbaarheid	12
(B) vragen	12
(C) klokkenluidersprocedure	12
(D) monitoring	12
(E) gevolgen van het schenden van deze code	12

1. OP WIE IS DEZE INTEGRITEITSCODE VAN TOEPASSING?

Deze Code is van toepassing op de bestuurders, managers en medewerkers van Ackermans & van Haaren en haar directe subholdingstructuur. Onze bestuurders, managers en medewerkers spelen een sleutelrol bij het nemen van investeringsbeslissingen en vertegenwoordigen Ackermans & van Haaren als aandeelhouder in de bestuursorganen van onze participaties. Zij moeten zich binnen de investeringsgemeenschap voorbeeldig gedragen en hoge normen van professionele integriteit handhaven, zowel in hun handelen als in hun gedrag.

Als actieve aandeelhouders streven we ernaar dat elke participatie haar eigen integriteitscode aanneemt die de principes van deze Code

weerspiegelt, rekening houdend met de bedrijfs- en sectorspecifieke behoeften, en dat elke participatie interne nalevingsprocedures implementeert. Participaties waarvan de activiteiten door hun aard of geografische locatie blootstaan aan verhoogde risico's op het gebied van mensenrechten, corruptie of omkoping, worden aangemoedigd om extra waakzaam te zijn en specifieke gedragscodes, due diligence- of nalevingsprogramma's op te stellen, opleidingen te geven en verscherpt toezicht uit te oefenen.

2. HOE DE INTEGRITEITSCODE IN DE PRAKTIJK TOEPASSEN?

Deze Code is in de eerste plaats gebaseerd op de waarden die ten grondslag liggen aan de geschiedenis van Ackermans & van Haaren en is geïnspireerd op haar oprichtersfamilies. De Code is ook geïnspireerd op de tien principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, die zijn afgeleid van de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens (1948), de Verklaring van de IAO inzake de Fundamentele Principes en Rechten op het Werk (1998), de Verklaring van Rio de Janeiro inzake Milieu en Ontwikkeling (1992) en het Verdrag van de Verenigde Naties tegen Corruptie (2003).

Deze Code beoogt niet exhaustief te zijn. Het doel ervan is een algemeen kader vast te stellen met een reeks algemene principes en ethische richtlijnen die van toepassing kunnen zijn in de verschillende sectoren waarin de groep actief is. Wij rekenen op de integriteit en het gezond verstand van elke bestuurder, manager en medewerker bij de praktische uitvoering van de regels die in deze Code zijn vastgelegd. Meer bepaald wordt van alle bestuurders, managers en medewerkers verwacht dat ze zich de volgende vragen stellen wanneer ze worden geconfronteerd met een handeling die of gedrag dat vragen oproept:

- (i) Is de handeling of het gedrag wettelijk en ethisch gerechtvaardigd?
- (ii) Als de handeling of het gedrag bekend wordt, kan dat dan een negatieve invloed hebben op de reputatie of geloofwaardigheid van de groep, haar bestuurders, managers en/of medewerkers?
- (iii) Hoe zou ik persoonlijk reageren als ik een collega, partner, aandeelhouder, deelnemer of contractpartij was?

Deze Code moet worden gelezen in samenhang met uw dienstverlenings- of arbeidsovereenkomst, de algemene gedragsrichtlijnen in ons Vademecum (beschikbaar op ons intranet) en de gedragsregels met betrekking tot financiële transacties in het Corporate Governance Charter.

Deze Code vervangt geenszins de bestaande charters, codes en andere interne beleidsdocumenten van Ackermans & van Haaren en haar participaties, die worden opgesteld, bijgewerkt en gemonitord onder de verantwoordelijkheid van de betrokken managementteams en raden van bestuur.

3. ONZE MISSIE, KENMERKEN EN WAARDEN ALS REFERENTIEKADER

Ons motto is 'Your Partner for Sustainable Growth'.

Geïnspireerd door 150 jaar ondernemerschap en sterke familiebedrijfswaarden, en waarbij mensen centraal staan.

Wie zijn wij?

- Ackermans & van Haaren is een onafhankelijke en gediversifieerde groep, opgericht in 1876,
- genoteerd op Euronext Brussel (BEL 20), maar nog steeds in familiale handen,
- geleid door een ervaren, multidisciplinair team,
- die haar eigen middelen investeert (d.w.z. geen fondsstructuur met stille vennoten), beschikt over aanzienlijke nettokasreserves, en
- streeft naar een evenwichtige combinatie van een beperkt aantal strategische langetermijninvesteringen en een gediversifieerde portefeuille van groeikapitaalinvesteringen.

Wat is onze ambitie?

- Ackermans & van Haaren wenst bij te dragen aan een duurzamere wereld,
- door op lange termijn te investeren,
- in familiebedrijven en/of naast managementteams,
- en hen te ondersteunen om uit te groeien tot best-in-class market-leiders.

Wat onderscheidt ons?

Partnership & Active Ownership

- Ackermans & van Haaren werd zelf opgericht als partnership,
- heeft een bewezen staat van dienst op het gebied van partnerships met families, medeaandeelhouders en managementteams,
- investeert in zowel meerderheids- als minderheidsbelangen, op basis van evenwichtige aandeelhoudersovereenkomsten,
- wordt in de bestuursorganen van haar participaties vertegenwoordigd door haar eigen ervaren investeringsmanagers, waar nodig bijgestaan door externe consultants en/of onafhankelijke bestuurders,
- is permanent in dialoog met het management van haar participaties en is betrokken bij de selectie van het topmanagement, de uitstippeling van de langetermijnstrategie en de actieve ondersteuning van strategische projecten (fusies en overnames, internationalisering, innovatie en operationele verbeteringen, ESG, inclusief talentmanagement, ...),
- streeft ernaar een netwerkorganisatie te zijn, gebaseerd op diversi-

teit van mensen en achtergronden en op voortdurende uitwisseling van ervaringen.

Langetermijnperspectief

- Wij streven ernaar om met onze participaties duidelijke afspraken te maken over financiële en operationele doelstellingen (strategie, businessplan, budget, rapportering).
- Wij voeren een langetermijnstrategie en kunnen indien nodig ondersteuning bieden door middel van kapitaalverhogingen om strategische projecten te financieren.
- Onze participaties zijn verantwoordelijk voor hun eigen financiële positie (geen garanties van Ackermans & van Haaren, onafhankelijk thesaurie- en balansbeheer, en duidelijke afspraken over dividenden).
- Wij streven naar een jaarlijkse, recurrente groei van de resultaten van elke participatie en van de groep als geheel.

Duurzaamheid

- Ackermans & van Haaren hanteert binnen de groep en bij haar eigen investeringsbeslissingen een ESG-kader dat gebaseerd is op de duurzame-ontwikkelingsdoelstellingen van de VN en op de UN-PRI-richtlijnen.
- Wij bevorderen de duurzame ontwikkeling en groei van de activiteiten van onze participaties, met respect voor mens, milieu en maatschappij.
- Onze investeringsfilosofie is gebaseerd op transparante rapportering en communicatie, duidelijke afspraken op het gebied van deugdelijk bestuur en bedrijfsethiek, een strikte financiële discipline en gezonde balansen.
- Wij wensen bij te dragen aan een duurzamere wereld en via onze investeringen oplossingen bieden voor maatschappelijke uitdagingen zoals klimaatverandering, broeikasgasreductie (onder meer via hernieuwbare energieprojecten), duurzame voedselketen, bevolkingsgroei, vergrijzing, digitalisering, enz.

Groei

- Wij zijn een groep van ondernemers die onze bedrijven op lange termijn willen uitbouwen tot toonaangevende ondernemingen in hun sector door middel van internationalisering, innovatie en diversificatie.

- Wij ambiëren geen absoluut rendement voor onze participaties, doch focussen ons op een recurrente groei van de activiteiten, de kasstroomgeneratie en het eigen vermogen. Wij geven de voorkeur aan langetermijngroei van de operationele kasstroom boven kortetermijnmaximalisatie van het dividend.
- Wij streven ernaar om op lange termijn aandeelhouderswaarde te creëren door een recurrente toename van ons geconsolideerde eigen vermogen, ondersteund door een dividend dat op lange termijn gestaag groeit.

Familiewaarden

Het langetermijnbeleid van Ackermans & van Haaren is gebaseerd op familiewaarden die door zes generaties bestuurders en managers zijn ontwikkeld en verrijkt. Wij vatten ze hieronder samen als onze 'speerpunten' op het vlak van gedrag:

- **Duurzaamheid:** wij kijken naar de lange termijn en investeren in bedrijven die duurzaamheid vooropstellen.
- **Partnerships:** wij werken intern als een multidisciplinair team en extern als partner voor de managementteams van de bedrijven waarin we investeren.
- **Ethische bedrijfspraktijken en integriteit:** wij leggen er ons op toe om in al onze zakelijke relaties integer, ethisch en transparant te handelen, ongeacht de omstandigheden. Dit houdt in dat wij een voorbeeld wensen te geven van eerlijkheid en rekenplichtigheid en dat wij wet- en regelgeving naleven en ervoor zorgen dat onze beslissingen en handelingen de waarden van het bedrijf weerspiegelen.
- **Ondernemerschap:** wij zijn ondernemers, wat zich intern vertaalt in mensen die initiatief nemen en zelfstarters zijn. Wij investeren in het begrijpen van de activiteiten van onze participaties en denken met hen mee over hun toekomstige ontwikkeling.
- **Respect:** wij hebben respect voor elke stakeholder.

Naast deze vijf speerpunten vinden we het belangrijk om onze onafhankelijkheid te behouden.

4. GESELECTEERDE THEMA'S MET BETREKKING TOT INTEGRITEIT

Op de volgende pagina's gaan we dieper in op thema's die inherent zijn aan de integere uitoefening van onze investeringsactiviteiten in overeenstemming met onze kernwaarden.

(a) Mensenrechten - Werkomgeving

Ackermans & van Haaren onderschrijft en respecteert de internationaal erkende mensenrechten, zoals vastgelegd in de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens.

Ackermans & van Haaren verbindt zich ertoe de acht basisverdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) na te leven in overeenstemming met toepasselijke nationale wetgeving. Deze acht verdragen omvatten de volgende vier fundamentele principes en rechten op het werk, die ook zijn opgenomen in het Global Compact van de Verenigde Naties (UN Global Compact): vrijheid van vereniging en erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen, het verbod op dwangarbeid, het verbod op kinderarbeid en het verbod op discriminatie.

Ackermans & van Haaren keurt discriminatie van huidige en toekomstige bestuurders, managers, personeelsleden of contractpartijen af op grond van ras, huidskleur, leeftijd, geslacht, seksuele geaardheid, godsdienst, nationaliteit, politieke overtuiging, vakbondslicidmaatschap of enig ander onderscheidend kenmerk.

Ackermans & van Haaren streeft naar een klimaat van openheid en transparantie waarin elke bestuurder, manager en medewerker gelijk, waardig en respectvol wordt behandeld. Transparantie en wederzijds respect zijn tevens kernwaarden in onze relaties met onze partners, aandeelhouders, participaties en contractpartijen.

Daarnaast willen we actief bijdragen aan een gezonde en veilige werkomgeving waarin onze bestuurders, managers en medewerkers zich kunnen ontwikkelen en ontplooiën. Daartoe moet elke bestuurder, manager en medewerker verantwoordelijkheid nemen en zich strikt houden aan alle toepasselijke beleidsregels om zijn eigen veiligheid en die van zijn collega's te garanderen.

Ackermans & van Haaren streeft ernaar elke bestuurder, manager en medewerker gelijk en rechtvaardig te behandelen wat betreft opleidingsmogelijkheden, verloning en promotiekansen, op basis van competenties, kwalificaties en ervaring.

Ackermans & van Haaren bevordert de ontwikkeling van haar menselijk kapitaal door bijvoorbeeld opleidingen aan te bieden aan haar bestuurders, managers en medewerkers op een manier die is afgestemd op hun individuele ontwikkeling.

(b) Naleving van wet- en regelgeving

Naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving, zowel naar de letter als naar de geest, is een cruciaal onderdeel van onze waarden en een voorwaarde voor waardecreatie op lange termijn. Het vermogen om onze activiteiten uit te oefenen en onze reputatie hangen hiervan af.

Ackermans & van Haaren verbindt zich ertoe de wet- en regelgeving die op haar van toepassing is na te leven en verwacht hetzelfde van haar bestuurders, managers en medewerkers. Het is ieders verantwoordelijkheid om de wettelijke en reglementaire verplichtingen in verband met zijn functie te begrijpen en bij twijfel advies in te winnen over de juiste handelwijze. De juridische dienst en de compliance officer staan klaar om alle vragen te beantwoorden en zijn verantwoordelijk voor het opvolgen van relevante wijzigingen en de interne communicatie hierover.

Op het niveau van Ackermans & van Haaren vragen we elke bestuurder, manager en medewerker om zich vertrouwd te maken met de volgende juridische thema's:

- a) de regelgeving inzake marktmisbruik en de gedragsregels die gelden bij financiële transacties, zoals opgenomen in het Corporate Governance Charter;
- b) de antiwitwaswetgeving bij financiële transacties (zie hieronder);
- c) beperkende maatregelen (economische sancties) (met inbegrip van invoer- en uitvoerbeperkingen) en beperkingen op buitenlandse investeringen bij grensoverschrijdende transacties;
- d) het wettelijk kader inzake mededinging (zie hieronder);
- e) de anticorruptiewetgeving (zie hieronder);
- f) de wetgeving inzake gegevensbescherming (zoals beschreven in het Vademecum en de externe privacyverklaring op de website);
- g) het boekhoudrecht, vennootschapsrecht, financieel recht en fiscaal recht;
- h) het arbeidsrecht en socialezekerheidsrecht; en
- i) specifieke wetten met betrekking tot de operationele activiteiten van de participaties.

Elke bestuurder, manager of medewerker die kennis heeft van een daadwerkelijke of potentiële schending van de toepasselijke wet- en regelgeving binnen de groep, is verplicht dit onmiddellijk te melden aan de compliance officer. Er wordt ook verwezen naar de mogelijkheid om inbreuken op financiële en andere wetten te melden aan de

voorzitter van het auditcomité, in overeenstemming met het Corporate Governance Charter. Ackermans & van Haaren tolereert geen discriminerende of vergeldingsmaatregelen tegen bestuurders, managers of medewerkers die te goeder trouw een inbreuk melden.

Van elke bestuurder, manager en medewerker wordt verwacht dat hij vrijwillig meewerkt aan interne audits of onderzoeken die periodiek kunnen worden georganiseerd.

Vragen van regelgevende instanties moeten onmiddellijk worden gemeld aan de juridische dienst, die de verzoeken om informatie zal coördineren.

Antiwitwaswetgeving

Ackermans & van Haaren verbindt zich ertoe de integriteit van het financiële stelsel te respecteren, onder meer door het voorkomen en bestrijden van witwaspraktijken en terrorismefinanciering. Daarom vraagt Ackermans & van Haaren haar bestuurders, managers en medewerkers om waakzaam te zijn bij het uitvoeren van financiële transacties en om altijd te controleren of transacties legitiem zijn. Er zijn aparte interne procedures opgesteld om de integriteit van financiële transacties te verifiëren en de risico's van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme te beheersen. Neem bij vragen contact op met het financiële team en/of het juridische team.

Beperkende maatregelen (economische sancties)

Beperkende maatregelen zijn wettelijke maatregelen die worden opgelegd door staten, internationale organisaties of regelgevende instanties en die bepaalde economische activiteiten met specifieke landen, entiteiten of personen beperken of verbieden. Deze maatregelen kunnen onder meer bestaan uit handelsbeperkingen, investeringsverboden, beperkingen op het bezit van activa of ondernemingen in gebieden waar maatregelen gelden, de bevrozing van activa, beperkingen op financiële transacties of beperkingen op diensten. Gezien haar groeiende internationale aanwezigheid en de toenemende complexiteit van haar investeringen, vraagt Ackermans & van Haaren haar bestuurders, managers en medewerkers om voorzichtig te zijn en geen transacties met gesanctioneerde personen, entiteiten of landen goed te keuren, aan te gaan of er anderszins bij betrokken te zijn.

(c) Mededinging

Ackermans & van Haaren streeft groei na op een wettige, eerlijke en ethische manier en keurt daarom elke actie af die in strijd is met het mededingingsrecht.

Het doel van het mededingingsrecht (ook wel antitrustwetgeving genoemd) is het bevorderen van de concurrentie tussen markspelers, zodat de vrije marktwerking leidt tot een grotere keuze voor de klant, een verbetering van de kwaliteit, lagere prijzen en/of nieuwe producten of diensten dankzij innovatie. De regels van het mededingingsrecht kunnen complex zijn en verschillen van rechtsgebied tot rechtsgebied. In het algemeen verbiedt het mededingingsrecht elke vorm van schriftelijke of mondelinge afspraken die tot doel of tot gevolg hebben dat de mededinging op een bepaalde markt wordt verhinderd, beperkt of vervalst (d.w.z. elke vorm van kartelvorming). Dit omvat onder andere afspraken over prijzen of andere verkoopvoorwaarden voor concurre-

rende producten of diensten, het verdelen of toewijzen van klanten of markten, collusie bij inschrijving op een aanbestedingsprocedure, het beperken van de productie of het opleggen van quota, het uitsluiten van klanten of leveranciers en het uitwisselen van vertrouwelijke strategische informatie met het oogmerk de concurrentie te verstoren of te beperken. Wanneer Ackermans & van Haaren een investering overweegt, kan voorafgaande toestemming van de mededingingsautoriteiten vereist zijn alvorens de transactie kan worden voltooid.

Elke inbreuk op het mededingingsrecht kan leiden tot boetes of sancties. Inbreuken op het mededingingsrecht door participaties kunnen in bepaalde gevallen worden toegerekend aan Ackermans & van Haaren.

Bij de beoordeling van investeringskansen vraagt Ackermans & van Haaren haar bestuurders, managers en medewerkers om waakzaam te zijn wanneer ze informatie die concurrentiegevoelig kan zijn ontvangen, gebruiken of delen. Raadpleeg bij twijfel altijd de juridische dienst.

(d) Bestrijding van omkoping en corruptie

Ackermans & van Haaren hanteert een multolerantiebeleid ten aanzien van omkoping, afpersing en andere vormen van corruptie en fraude.

Corruptie kan worden gedefinieerd als het voorstellen, aanbieden, vragen of aanvaarden van een bepaald voordeel met de bedoeling iemand ertoe aan te zetten een handeling die onder zijn functie of verantwoordelijkheden valt te verrichten of net niet te verrichten, ongeacht of dit rechtstreeks dan wel via een tussenpersoon gebeurt, indien het voordeel aan een derde wordt toegekend. Corruptie is niet beperkt tot interacties met overheidsfunctionarissen of -instellingen, maar omvat ook het faciliteren van betalingen van of aan corrupte personen of entiteiten, evenals het gebruiken van iemands invloed of het aanzetten van iemand om zijn invloed op overheidsfunctionarissen aan te wenden in ruil voor geld of andere voordelen (ongoorloofde beïnvloeding).

De Belgische wet verbiedt alle vormen van corruptie die voldoen aan de criteria van het Strafwetboek (ongeacht of de corruptie door een natuurlijk persoon dan wel een rechtspersoon wordt gepleegd). Anticorruptiewetgeving kan extraterritoriaal van toepassing zijn, wat betekent dat de autoriteiten van een bepaalde staat corruptie kunnen vervolgen die buiten de gewone grenzen van hun rechtsgebied is gepleegd. Dit is het geval in het Verenigd Koninkrijk en de Verenigde Staten, die hun anticorruptiewetgeving actief handhaven.

Het is de verantwoordelijkheid van elke bestuurder, manager en medewerker om elke vorm van corruptie en fraude te vermijden, zowel in directe contacten als wanneer er een beroep wordt gedaan op tussenpersonen. Bestuurders, managers en medewerkers dienen zich in het bijzonder te onthouden van het aanbieden van enig voordeel aan wie dan ook, of het aanvaarden van enig voordeel van wie dan ook, met het oog op het verkrijgen van enig voordeel of resultaat op een wijze die in strijd is met de corruptiewetgeving.

Wees extra voorzichtig bij de volgende rode vlaggen in verband met corruptie:

- verzoeken om ongebruikelijke betalingen of transacties in contan-

ten, of transacties via een land dat geen duidelijk verband houdt met de transactie;

- vage facturen, weinig gedetailleerde facturen of onduidelijke onkostennota's van partijen die betrokken zijn bij interacties met overheidsfunctionarissen of -instanties, met inbegrip van verzoeken om betaling van forfaitaire bedragen of verzoeken om grote commissies of betalingen;
- consultants of tussenpersonen die verzoeken om betalingen die buitensporig lijken in vergelijking met het verrichte (of te verrichten) werk, of aandringen op het inschakelen van een specifieke consultant of een consultant die weinig tot geen duidelijke toegevoegde waarde biedt;
- verzoeken van derden om samen te werken met consultants of tussenpersonen als het onduidelijk is welk werk ze zullen uitvoeren of als er aanwijzingen zijn dat ze niet over de nodige competentie beschikken om de vereiste taken uit te voeren;
- druk om een transactie snel goed te keuren, zonder behoorlijk toezicht of due diligence;
- buitensporige geheimhouding (bijv. een verzoek om alle schriftelijke communicatie te vermijden);
- tekenen die erop wijzen dat bepaalde documenten onvolledig, vervalst of gemanipuleerd zijn;
- nauwe banden met een overheidsfunctionaris of een ministerie;
- buitensporige geschenken, luxueus entertainment of reizen die zonder legitiem zakelijk doel worden aangeboden.

(e) Geschenken en sponsoring

Ackermans & van Haaren verbiedt het aanbieden of aanvaarden van geschenken of uitnodigingen niet, op voorwaarde dat ze passend zijn bij de omstandigheden en in verhouding staan tot de aard van de zakelijke relatie en de hoedanigheid van de schenker, en dat ze geen aanleiding geven tot een belangenconflict of anderszins de besluitvorming beïnvloeden.

Ackermans & van Haaren heeft in haar Vademecum (beschikbaar op ons intranet) interne richtlijnen vastgelegd voor het melden en goedkeuren van het geven en aannemen van relatiegeschenken. Elk geschenk dat de in het Vademecum vastgelegde waarden overschrijdt of dat een belangenconflict kan veroorzaken, moet vooraf worden goedgekeurd door een lid van het executief comité. De richtlijnen bevatten ook instructies voor het documenteren van deze informatie om de traceerbaarheid en controle te garanderen. Raadpleeg bij twijfel een lid van het executief comité.

Ackermans & van Haaren reikt schenkingen uit ter ondersteuning van wetenschappelijke of sociaal-culturele projecten, bij voorkeur projecten die een link hebben met de groep of de Antwerpse regio. Het Vademecum (beschikbaar op ons intranet) beschrijft de rapporterings- en goedkeuringsprocedure die moet worden gevolgd voordat Ackermans & van Haaren zich kan verbinden tot het sponsoren van een organisatie of evenement.

(f) Belangenconflicten

Om integer te kunnen investeren, moeten we ervoor zorgen dat onze persoonlijke belangen ons vermogen om zakelijke beslissingen te nemen niet in de weg staan.

Belangenconflicten kunnen zich voordoen wanneer een bestuurder, manager of medewerker, rechtstreeks of onrechtstreeks, via familie of kennissen, een persoonlijk belang heeft bij een bepaalde transactie die strijdig kan zijn met de belangen van Ackermans & van Haaren.

In geval van een potentieel belangenconflict:

- Dient de betrokken bestuurder, manager of medewerker dit conflict vermijden door te proberen hetzelfde resultaat te bereiken met een andere, niet-verbonden partij.
- Als er geen alternatief wordt gevonden, moet een lid van het executief comité onmiddellijk en volledig op de hoogte worden gebracht.
- Een transactie die aanleiding geeft tot een potentieel belangenconflict mag alleen worden uitgevoerd met de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van een lid van het executief comité. In elk geval moet de transactie worden uitgevoerd tegen marktvoorwaarden, maar zelfs dan blijft de verplichting bestaan om vooraf de goedkeuring van een lid van het executief comité te verkrijgen.

Er gelden bijkomende regels en procedures voor de leden van de raad van bestuur en de leden van het executief comité. Raadpleeg in dit verband het Corporate Governance Charter en het Belgische Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

(g) Politieke betrokkenheid en lobbying

Ackermans & van Haaren respecteert het recht van haar bestuurders, managers en medewerkers om als privépersoon deel te nemen aan het politieke leven, zolang zij duidelijk maken dat zij niet spreken namens of als vertegenwoordiger van Ackermans & van Haaren.

Het is bestuurders, managers en medewerkers niet toegestaan om namens Ackermans & van Haaren deel te nemen aan politieke handelingen van welke aard ook. Ackermans & van Haaren houdt zich aan de lobbyregelgeving en kan professionele lobbyisten inschakelen binnen de grenzen van die regelgeving.

(h) Vertrouwelijkheid

Aan Ackermans & van Haaren wordt vertrouwelijke informatie bekendgemaakt over haar investeringen, partners, bestuurders en medewerkers, alsook over andere derden. Wij nemen onze verplichtingen om die informatie vertrouwelijk te houden serieus. Wanneer er informatie openbaar wordt gemaakt, dient dit te gebeuren op een manier die correct is voor onze aandeelhouders.

Alle informatie met betrekking tot de transacties, investeringen en andere activiteiten van Ackermans & van Haaren moet als vertrouwelijk worden beschouwd, tenzij deze informatie op onze website, in ons jaarverslag, in onze persberichten of op een andere manier vrij toegankelijk is voor het publiek. Dit omvat informatie over investeringen, partners, bestuurders, managers, medewerkers, klanten, leveranciers,

enz. Bestuurders, managers en medewerkers dienen deze informatie vertrouwelijk te houden en moeten ons specifieke beleid inzake informatietechnologie en gegevensbewaring naleven.

Tenzij anders bepaald, mogen bestuurders, managers en medewerkers onze vertrouwelijke informatie alleen voor zakelijke doeleinden gebruiken. Bestuurders, managers en medewerkers moeten de voorwaarden van geheimhoudingsovereenkomsten met betrekking tot informatie van derden naleven.

Bestuurders, managers of medewerkers die door een autoriteit worden gevraagd om informatie te verstrekken, moeten contact opnemen met de juridische dienst, die de verzoeken om informatie zal coördineren. Alle vragen van de pers of investeerders moeten worden gericht aan ons team dat zich bezighoudt met communicatie en investeerdersrelaties.

Wij moeten investeerders correct informeren, in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving. Raadpleeg ons Corporate Governance Charter voor informatie over de openbaarmaking van voorkennis en de naleving van de Europese verordening marktmisbruik.

(i) Rapportering en besluitvorming

Ackermans & van Haaren hecht er veel belang aan dat transacties en verrichtingen nauwkeurig en transparant worden gedocumenteerd, verwerkt en gerapporteerd en dat de juiste besluitvormingsprocedures worden gevolgd. Een solide (financiële) rapportering en besluitvorming zijn essentieel voor een duurzaam en ethisch beleid.

5. IMPLEMENTATIE VAN DEZE CODE EN MONITORING

(a) Opleidingen over en jaarlijkse bevestiging en beschikbaarstelling van deze code

Ackermans & van Haaren biedt jaarlijks verplichte opleidingen aan over de thema's die in deze Code aan bod komen. Bestuurders, managers en medewerkers dienen jaarlijks te bevestigen dat zij deze Code en andere beleidsdocumenten hebben gelezen en begrepen. Alle nieuwe bestuurders, managers en medewerkers ontvangen bij hun indiensttreding een exemplaar van deze Code, zodat ze vertrouwd kunnen raken met het document en de principes ervan kunnen naleven.

Daarnaast krijgen bestuurders, managers en medewerkers ook opleidingen of updates over regelgeving of opleidingen die zijn toegespitst op een specifiek onderwerp of een specifieke functie (bijvoorbeeld updates door het juridische team over ontwikkelingen op het gebied van regelgeving, updates door het ESG-team over duurzaamheid of updates door het IT-team over cyberbeveiliging). De relevantie en doeltreffendheid hiervan worden periodiek beoordeeld.

De recentste versie van deze Code wordt op de website van Ackermans & van Haaren gepubliceerd en kan door bestuurders, managers en medewerkers worden geraadpleegd op ons intranet ('AvH SharePoint', 'HR', subrubriek 'Beleid').

(b) Vragen

Bestuurders, managers en medewerkers die vragen hebben over de interpretatie of toepassing van deze Code, kunnen hiermee altijd terecht bij de compliance officer of de juridische dienst.

(c) Klokkenluidersregeling

Iedere bestuurder, manager of medewerker die kennis krijgt van een daadwerkelijke of mogelijke schending van deze Code wordt verzocht dit onmiddellijk te melden aan de compliance officer. Er wordt ook verwezen naar de mogelijkheid om inbreuken op financiële en andere wetten te melden aan de voorzitter van het auditcomité, in overeenstemming met het Corporate Governance Charter.

Alle redelijke inspanningen zullen worden geleverd om te verzekeren dat de aan de compliance officer (of de voorzitter van het auditcomité) verstrekte informatie vertrouwelijk blijft. Een onderzoek wordt alleen bekendgemaakt aan of besproken met personen die een legitieme reden hebben om hiervan op de hoogte te zijn. Wij behouden ons het recht voor om informatie die wij in het kader van een onderzoek hebben verkregen naar eigen inzicht bekend te maken aan derden, met inbegrip van regelgevende of overheidsinstanties.

Wij tolereren geen enkele vorm van vergelding tegen personen die te goeder trouw een schending van deze Code hebben gemeld. Elke vorm

van vergelding of elke poging om een werknemer ervan te weerhouden of te belemmeren om dergelijke informatie te verstrekken of aan een onderzoek deel te nemen, zal worden beschouwd als een ernstige tuchtrechtelijke fout.

(d) Monitoring

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het toezicht op de naleving van de normen en principes die in deze Code zijn vastgelegd en voor de periodieke herziening van de inhoud ervan.

Het executief comité, waarvan de compliance officer lid is, is verantwoordelijk voor het nemen van de nodige maatregelen om integriteitsrisico's te identificeren, te beoordelen en te beperken. In dit kader voert Ackermans & van Haaren regelmatig audits uit van zijn interne bedrijfsvoering, transacties en zakelijke relaties om risico's op niet-naleving en ongebruikelijk of verdacht zakelijk gedrag op te sporen. Ackermans & van Haaren heeft monitoringprogramma's om na te gaan of belangrijke beleidslijnen en procedures intern worden nageleefd en in welke mate belangrijke beleidslijnen en procedures inzake kwaliteitscontrole relevant, geschikt en doeltreffend zijn. De resultaten van deze audits en risicoanalyses worden voorgelegd aan het auditcomité en vervolgens aan de raad van bestuur.

(e) Gevolgen van het schenden van deze code

Ackermans & van Haaren rekent erop dat haar bestuurders, managers en medewerkers alles in het werk stellen om deze Code na te leven. Een schending van deze Code kan leiden tot disciplinaire maatregelen in overeenstemming met toepasselijk recht (met inbegrip van toepasselijk arbeidsrecht, strafrecht en vennootschapsrecht), waaronder beëindiging van de arbeidsrelatie.

Nota's



Ackermans & van Haaren NV • Begijnenvest 113 • 2000 Antwerpen • Tel. +32 3 231 87 70 • info@avh.be • www.avh.be