

BELYSSE™

Corporate Governance Charter

itc

modulyss®

arc edition

BENTLEY

1 Inleiding

Dit corporate governance charter (hierna: het Corporate Governance Charter) trad in werking op 30 mei 2017 en werd op 12 mei 2022 voor het laatst aangepast door de Raad van Bestuur en op 24 oktober 2022 door de Secretaris van Belysse Group NV. Belysse Group NV (hierna: de Vennootschap, voorheen gekend onder de maatschappelijke naam Balta Group NV) is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel te Franklin Rooseveltlaan 172-174, 8790 Waregem, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0671.974.626 (RPR Gent, afdeling Kortrijk) en waarvan de aandelen genoteerd zijn op Euronext Brussel.

De Raad van Bestuur zal het Corporate Governance Charter op regelmatige tijdstippen herzien en alle noodzakelijk en gepast geachte wijzigingen goedkeuren. Dit Corporate Governance Charter is een aanvulling op de corporate governance richtlijnen die vervat zijn in het Belgische Wetboek van vennootschappen en verenigingen (het Belgisch Wetboek van vennootschappen en verenigingen of BWVV) en in de statuten van de Vennootschap (de Statuten). Dit Corporate Governance Charter en de Statuten zijn beschikbaar op de website <https://www.belysse.com/nl/investeerders>.

2 Referentiecode Corporate Governance

De Vennootschap houdt er hoge normen op na inzake corporate governance en gebruikt de Belgische Corporate Governance Code 2020 van 9 mei 2019 (de Corporate Governance Code) als referentie, in overeenstemming met Artikel 3:6 §2, 1° van het Belgisch Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De Corporate Governance Code neemt de “pas toe of leg uit”-regelgevende houding (“comply or explain”) aan. Beursgenoteerde vennootschappen moeten de Corporate Governance Code naleven. Beursgenoteerde vennootschappen mogen echter afwijken van de bepalingen in de Corporate Governance Code indien deze bepalingen niet opgenomen zijn in het Belgisch Wetboek van vennootschappen en verenigingen. In dergelijk geval moeten beursgenoteerde vennootschappen een rechtvaardiging voor deze afwijking geven in hun jaarlijkse verklaring inzake corporate governance die opgenomen wordt in hun jaarverslag.

3 Governancestructuur

De Raad van Bestuur is het belangrijkste beslissingsorgaan van de Vennootschap en is volledig bevoegd om alle handelingen ter verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de Vennootschap, behoudens die handelingen waarover enkel de aandeelhouders of andere bestuursorganen kunnen beslissen, in overeenstemming met de toepasselijke wetten of met de Statuten.

De samenstelling, bevoegdheden en werking van de Raad van Bestuur zijn beschreven in het intern reglement van de Raad van Bestuur (zie Deel 5).

De Raad van Bestuur heeft een auditcomité (het Auditcomité) en een remuneratie- en benoemingscomité (het Remuneratie- en Benoemingscomité) opgericht. Deze comités zijn adviesorganen. Zij staan de Raad van Bestuur bij in specifieke materies, die zij van dichtbij opvolgen, en waarover zij aanbevelingen formuleren aan de Raad van Bestuur (alhoewel alle finale beslissingsbevoegdheden toevertrouwd blijven aan de Raad van Bestuur). De samenstelling, bevoegdheden en werking van het Auditcomité en van een Remuneratie- en Benoemingscomité zijn beschreven in hun respectievelijke interne reglementen (zie Delen 6.2. en 6.3). De Raad van Bestuur kan deze interne reglementen op elk ogenblik wijzigen en de bevoegdheden die aan deze comités werd toegekend herroepen.

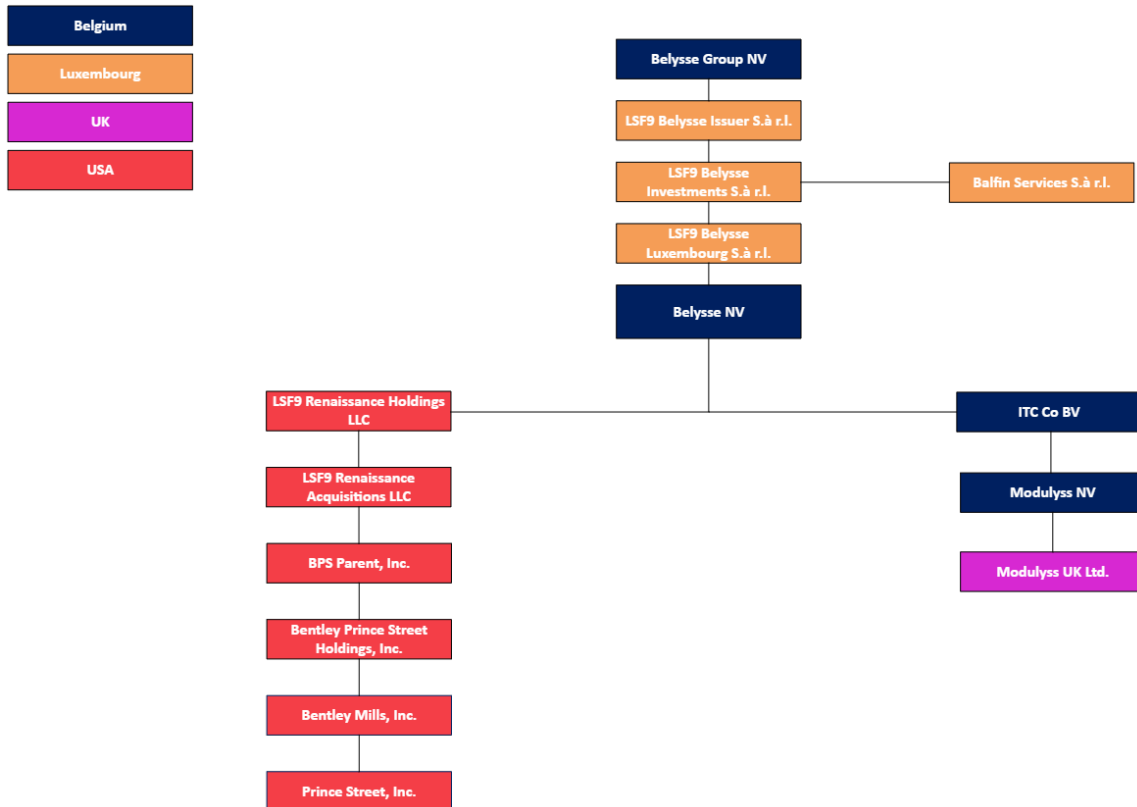
De Vennootschap heeft gekozen voor een monistische governance structuur, bestaande uit de Raad van Bestuur, die bevoegd is om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de Vennootschap, behoudens die waarvoor volgens de wet de algemene vergadering bevoegd is. De Vennootschap heeft wel een Managementcomité, waarvan de samenstelling, rol, taken, verplichtingen en werking uiteengezet worden in de relevante interne reglementen (zie

Deel 7.2). De Raad van Bestuur heeft het dagelijkse bestuur van de Vennootschap, de bevoegdheid van de Vennootschap om de beslissingen van de Raad van Bestuur uit te voeren en andere, beperkte en specifieke bevoegdheden gedelegeerd aan de Chief Executive Officer (de CEO).

4 Deelnemingen

4.1 Groepsstructuur

Op 24 oktober 2022 ziet de structuur van de Groep er als volgt uit:



4.2 Kennisgeving van belangrijke deelnemingen

Krachtens de Wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen (de Transparantiewet), moeten alle natuurlijke personen en rechtspersonen de Vennootschap en de FSMA verwittigen bij het zich voordoen van onder andere elk van deze tot kennisgeving verplichtende gebeurtenissen:

- een verwerving of vervreemding van stemrechtverlenende effecten, stemrechten of financiële instrumenten die met stemrechtverlenende effecten worden gelijkgesteld;
- het overschrijden van een drempelwaarde door personen die handelen in onderling overleg;
- het sluiten, wijzigen of beëindigen van een akkoord van onderling overleg;

- het overschrijden van de laagste drempelwaarde;
- passieve drempel over- of onderschrijding;
- het houden van stemrechtverlenende effecten in de Vennootschap op het ogenblik dat voor de eerste maal aandelen tot de verhandeling op een gereguleerde markt worden toegelaten;
- een update met betrekking tot eerdere kennisgevingen inzake financiële instrumenten die met stemrechtverlenende effecten worden gelijkgesteld;
- de verwerving of vervreemding van de controle van een entiteit die stemrechtverlenende effecten in de Vennootschap houdt; en
- het invoeren door de Vennootschap van bijkomende kennisgevingsdrempels in de Statuten,

in alle gevallen waarbij het percentage van stemrechtverlenende effecten die gehouden worden door zulke personen, de wettelijke drempelwaarde van 5 % van de totale stemrechten bereikt, overschrijdt of onderschrijdt, en 10%, 15%, 20% enzovoort, telkens per schijf van 5 procentpunten, of in voorkomend geval, de bijkomende drempelwaarden die in de Statuten gespecificeerd worden.

De kennisgeving moet onverwijld gebeuren en uiterlijk binnen een termijn van vier (4) handelsdagen na de tot kennisgeving aanleidinggevend gebeurtenis. Indien de Vennootschap een kennisgeving heeft ontvangen dat een drempelwaarde bereikt werd, moet zij deze informatie uiterlijk drie (3) handelsdagen na ontvangst van de kennisgeving publiceren.

Rekening houdend met dergelijke kennisgevingen die de Vennootschap heeft ontvangen krachtens de Transparantiewet, zijn de belangrijke aandeelhouders van de Vennootschap (d.i. boven de 5% op een niet-volledige verwaterde basis) zijn:

Naam	Aantal aandelen	Percentage van de aandelen (%)	Datum van de transparantiekennisgeving
LSF9 Belysse Holdco S.à r.l.	19.408.879	54,2%	11/07/2017
Farringdon Capital Management	19.408.879	54,2%	11/07/2017
Prime AIFM Lux S.A.	2.041.700	5,68%	28/09/2021

Met uitzondering van arbeids-/managementovereenkomsten die werden aangegaan tussen de groep van de Vennootschap en bepaalde werknemers/managers, die tevens aandeelhouders zijn, zijn er geen rechtstreekse of onrechtstreekse relaties tussen de Vennootschap en de belangrijke aandeelhouders.

4.3 Verrichtingen tussen verbonden partijen

Met uitzondering van bepaalde vrijgestelde beslissingen en verrichtingen, bepaalt Artikel 7:97 van het BWVV dat een bijzondere procedure van toepassing is voor elke beslissing of verrichting ter uitvoering van een beslissing die verband houdt met (i) betrekkingen tussen een genoteerde vennootschap en een verbonden vennootschap (met uitzondering van dochtervennootschappen van de genoteerde vennootschap) of (ii) betrekkingen tussen een dochtervennootschap van de genoteerde vennootschap en een vennootschap die met de dochtervennootschap verbonden is (maar geen dochtervennootschap is van die dochtervennootschap).

Krachtens deze bijzondere procedure moeten beslissingen en verrichtingen die onder het toepassingsgebied van Artikel 7:97 van het BWVV vallen, aan een comité van drie onafhankelijke bestuurders, benoemd door de Raad van Bestuur in overeenstemming met Artikel 7:87 van het BWVV, voorgelegd worden voor advies. Dit comité wordt bijgestaan door één of meer onafhankelijke experts, aangesteld door het comité. Na consultatie van de onafhankelijke expert(s), brengt het comité een schriftelijk advies uit aan de Raad van Bestuur, bestaande uit (i) een omschrijving van de aard van de beslissing of verrichting, (ii) een beoordeling van de vermogensrechtelijke voordelen of nadelen van de beslissing of verrichting voor de Vennootschap en de aandeelhouders en (iii) een inschatting van de vermogensrechtelijke gevolgen ervan. Dit advies dient tevens de vaststelling te bevatten of de verrichting al dan niet zodanig nadelig is voor de Vennootschap dat zij kennelijk onrechtmatig is. Indien ze niet kennelijk onrechtmatig is, doch niettemin de Vennootschap kan benadelen, een verduidelijking van de voordelen die deze nadelen compenseren. Na de mening van het comité te hebben erkend, dient de Raad van Bestuur te beslissen over het al dan niet goedkeuren van de beslissing of verrichting.

De notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur moeten vermelden of de procedure werd nageleefd en moet een motivering bevatten van elke afwijking van de aanbeveling van het comité. De commissaris dient een afzonderlijk oordeel te verlenen, dat aan de notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur wordt gehecht, over de getrouwheid van de gegevens die vermeld staan in het advies van het comité en in de notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur. Het advies van het comité, een uittreksel uit de notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur en het oordeel van de commissaris moeten worden opgenomen in het jaarverslag van de Raad van Bestuur.

Deze bijzondere procedure is niet vereist voor beslissingen en verrichtingen die genomen worden of aangegaan worden bij de normale bedrijfsvoering aan de gebruikelijke marktvoorwaarden of voor verrichtingen waarvan de waarde niet meer bedraagt dan 1% van het geconsolideerde netto-actief van de Vennootschap.

5 Raad van Bestuur

5.1 Bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur

5.1.1 Algemeen

De Raad van Bestuur is belast met de bevoegdheid om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de Vennootschap, behoudens die handelingen die specifiek voorbehouden zijn door de wet of de Statuten aan andere vennootschapsorganen.

De belangrijkste taken van de Raad van Bestuur zijn in het bijzonder:

- de vaststelling van de algemene beleidsstrategie van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen;
- de beslissingen over alle belangrijke strategische, financiële en operationele zaken van de Vennootschap;
- het toezicht op het management door de CEO en andere leden van het Managementcomité; en
- alle andere zaken die door de wet en de Statuten zijn voorbehouden aan en de verplichtingen die opgelegd zijn aan de Raad van Bestuur (inclusief bekendmakingsverplichtingen).

De Raad van Bestuur heeft bepaalde bevoegdheden gedelegeerd aan de CEO (zie Deel 7).

5.1.2 Verantwoordelijkheden inzake toezicht

De Raad van Bestuur moet, onder andere:

- verzekeren dat een intern controlesysteem en procedures ingevoerd worden, met inbegrip van een gepast systeem en procedures voor risico-identificatie en risicomanagement om wettelijke naleving te verzekeren;
- de werking en de adequaatheid van het interne controlesysteem en procedures controleren, rekening houdend met de beoordeling die gedaan werd door het Auditcomité;
- de nodige maatregelen nemen om de integriteit van de jaarrekeningen te verzekeren;
- de prestaties van het Managementcomité evalueren;
- toezicht houden op en het beoordelen van de doeltreffendheid van de comités van de Raad van Bestuur;
- toezicht houden op de activiteiten van de commissaris en het interne auditdepartement, rekening houdend met de beoordeling door het Auditcomité;
- regelmatig het business plan dat voorbereid werd door het Managementcomité herzien door, onder andere, (i) een grondige kennis van de bedrijfsvoering te ontwikkelen, (ii) de veronderstellingen van het business plan te begrijpen en in vraag te stellen en tot een onafhankelijk oordeel te komen over de waarschijnlijkheid dat het business plan gerealiseerd kan worden; en (iii) het controleren van de bedrijfsprestaties tegenover de strategische doelstellingen en het business plan;
- de financiële doelstellingen van de Vennootschap herzien, goedkeuren en controleren;
- beslissen over de benoeming of het ontslag van een lid van het Managementcomité;
- beslissen over de principes die de bezoldiging van de CEO en van de andere leden van het Managementcomité regelen, met inbegrip van enige aandelengebonden of andere bonussen (onverminderd de bevoegdheden van de Algemene Vergadering, voor zover van toepassing);
- beslissen over delegatie van bevoegdheden aan de CEO.

5.1.3 Informatie aan de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur zal de nodige maatregelen nemen om te verzekeren dat hij op regelmatige basis geïnformeerd wordt over:

- de vooruitgang die gemaakt wordt in de implementatie van het businessplan, en
- de voornaamste bedrijfsontwikkelingen, de voornaamste cijfers en de voornaamste beslissingen van het Managementcomité.

5.2 Samenstelling van de Raad van Bestuur

5.2.1 Algemeen

Krachtens de Statuten moet de Raad van Bestuur samengesteld zijn uit ten minste vijf (5) leden.

In overeenstemming met de Corporate Governance Code, mag de duurtijd van het mandaat van een bestuurder niet meer dan vier (4) jaar bedragen.

De benoeming en hernieuwing van het mandaat van bestuurders is gebaseerd op een aanbeveling van het Remuneratie- en Benoemingscomité en is aan de goedkeuring van de aandeelhouders onderworpen op de Algemene Vergadering.

De Statuten voorzien voordrachtrechten ten gunste van LSF9 Belysse Holdco S.à.r.l. (LSF9) als volgt:

- Zolang LSF9 of een daarmee verbonden vennootschap in de zin van artikel

1:20 van het BWVV (een "verbonden vennootschap"), rechtstreeks of onrechtstreeks, eigenaar is van ten minste 50% van het totaal aantal aandelen van de vennootschap, zullen op diens voordracht vijf bestuurders worden verkozen door de algemene vergadering.

- Zolang LSF9 of een daarmee verbonden vennootschap, rechtstreeks of onrechtstreeks, eigenaar is van minder dan 50% maar tenminste 40% van het totaal aantal aandelen van de vennootschap, zullen op diens voordracht vier bestuurders worden verkozen door de algemene vergadering.
- Zolang LSF9 of een daarmee verbonden vennootschap, rechtstreeks of onrechtstreeks, eigenaar is van minder dan 40% maar tenminste 30% van het totaal aantal aandelen van de vennootschap, zullen op diens voordracht drie bestuurders worden verkozen door de algemene vergadering.
- Zolang LSF9 of een daarmee verbonden vennootschap, rechtstreeks of onrechtstreeks, eigenaar is van minder dan 30% maar tenminste 20% van het totaal aantal aandelen, zullen op diens voordracht twee bestuurders worden verkozen door de algemene vergadering.
- Zolang LSF9 of een daarmee verbonden vennootschap, rechtstreeks of onrechtstreeks, eigenaar is van minder dan 20% maar tenminste 10% van het totaal aantal aandelen van de vennootschap, zal op diens voordracht één bestuurder worden verkozen door de algemene vergadering.

Indien, conform de statuten van de Vennootschap, de eigendom van LSF9 of een daarmee verbonden vennootschap, rechtstreeks of onrechtstreeks,

beneden één van de hierboven gespecificeerde drempels valt, zal LSF9 ervoor zorgen dat een bestuurder benoemd op haar voordracht zijn of haar ontslag als bestuurder van de vennootschap indient met ingang vanaf de datum van de volgende gewone algemene vergadering. Bij gebreke hiervan zal het mandaat van de bestuurder die het meest recent werd benoemd op voordracht van LSF9, automatisch beëindigen op de volgende gewone algemene vergadering.

5.2.2 Niet-uitvoerende bestuurders en onafhankelijke bestuurders

Ten minste de helft van de bestuurders zijn niet-uitvoerende bestuurders en ten minste drie (3) bestuurders zijn onafhankelijke bestuurders.

In overeenstemming met Artikel 7:87 van het BWVV mag een onafhankelijke bestuurder minstens:

- (i) geen lid zijn van het uitvoerend management of een functie uitoefenen als persoon belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie (3) jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de Vennootschap met betrekking tot deze positie;
- (ii) niet langer dan twaalf (12) jaar een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerende bestuurder;
- (iii) geen deel uitmaken van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven), van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie (3) jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de Vennootschap met betrekking tot deze positie;

- (iv) noch tijdens hun mandaat, noch gedurende een tijdvak van drie (3) jaar voorafgaand aan de benoeming, enige betekenisvolle vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, buiten de vergoeding die zij ontvangen of hebben ontvangen als niet-uitvoerend bestuurder;
- (v) (a) geen aandelen bezitten, noch rechtstreeks of onrechtstreeks, noch individueel of in onderling overleg, die globaal een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal van de Vennootschap of een tiende of meer van de stemrechten in de Vennootschap ten tijde van de benoeming;
(b) in geen geval zijn voorgedragen door een aandeelhouder die voldoet aan de voorwaarden omschreven onder punt (a);
- (vi) geen betekenisvolle zakelijke relatie hebben of in het jaar voorafgaand aan de benoeming hebben gehad met de Vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch rechtstreeks, noch als vennoot, aandeelhouder, lid van de raad of lid van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven) van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;;
- (vii) in de drie (3) jaar voorafgaand aan de benoeming geen partner of lid zijn of zijn geweest van het audit-team van de Vennootschap of de persoon die de externe auditor van de Vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon is, of was gedurende de laatste drie jaar voor de benoeming;
- (viii) geen lid zijn van het uitvoerend management van een andere vennootschap waarin een lid van het uitvoerend management van de Vennootschap zetelt in de hoedanigheid van een niet-uitvoerend bestuurder, en geen andere belangrijke banden hebben met uitvoerende bestuurders van de Vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;
- (ix) geen echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad hebben die in de Vennootschap of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon, een mandaat van bestuurder of lid van het uitvoerend management of persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven) uitoefenen, of die behoren tot de andere gevallen, beschreven in de punten 1. tot 8., en met betrekking tot punt 2., tot drie (3) jaar nadat het betreffende familielid zijn laatste mandaat beëindigde.

5.2.3 Diversiteit

Ten laatste op 1 januari 2023 moet ten minste één derde van de leden van de Raad van Bestuur van een ander geslacht zijn dan dat van de overige leden, in overeenstemming met de bepalingen van het BWVV betreffende recentelijk beursgenoteerde vennootschappen.

5.2.4 Voorzitter van de Raad van Bestuur

De Voorzitter van de Raad van Bestuur en de CEO zijn dezelfde persoon. De Raad van Bestuur heeft haar Voorzitter als CEO benoemd.

De Voorzitter is verantwoordelijk voor het leiderschap van de Raad van Bestuur. De Voorzitter neemt de maatregelen die vereist zijn om een vertrouwensklimaat te creëren binnen de Raad van Bestuur, wat bijdraagt aan een open dialoog, constructieve kritiek en ondersteuning voor de beslissingen van de Raad van Bestuur. De Voorzitter moet verzekeren dat de Raad van Bestuur effectief en in lijn met de Statuten en het Corporate Governance Charter functioneert. De Voorzitter staat in het bijzonder in voor:

- het coördineren van de processen die de aanstelling en herverkiezing van de leden van de Raad van Bestuur en van de comités van de Raad van Bestuur regelen;

- het plannen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur. Hij stelt de kalender en de agenda van de vergaderingen van de Raad van Bestuur en van de comités op;
- het voorbereiden, voorzitten en leiden van de vergaderingen van de Raad van Bestuur. Hij zorgt ervoor dat de procedures in verband met het voorbereiden, de beraadslaging, de goedkeuring van de besluiten en de implementatie van besluiten vlot verlopen. De Voorzitter zorgt ervoor dat de bestuurders voorafgaand aan de vergaderingen van de Raad van Bestuur, duidelijke, tijdige en accurate informatie krijgen, om de ontvangers genoeg tijd te laten om deze informatie door te nemen;
- het overzien en verzekeren van de kwaliteit van de continue interactie en dialoog op niveau van de Raad van Bestuur;
- het voorzien van een geschikt opleidingsprogramma voor nieuw benoemde bestuurders om hun snelle bijdrage aan de Raad van Bestuur te verzekeren;
- het voorzitten en leiden van de Algemene Vergaderingen. Hij zorgt ervoor dat deze op efficiënte wijze geleid worden; en
- het vertegenwoordigen en bewaken van de belangen van de Vennootschap door het onderhouden van contacten met externe belanghebbenden en het deelnemen aan externe beleidsfora.

Voor het uitoefenen van zijn mandaat mag de Voorzitter zijn bevoegdheden subdelegeren aan een niet-uitvoerende bestuurder, die als vicevoorzitter zal handelen.

5.2.5 Secretaris van de Vennootschap (“Company Secretary”)

De Secretaris van de Vennootschap wordt benoemd door de Raad van Bestuur en assisteert en adviseert de Raad van Bestuur over bestuursaangelegenheden. De Secretaris van de Vennootschap assisteert en adviseert de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de Voorzitters van de comités van de Raad van Bestuur bij het uitoefenen van hun algemene en bijzondere taken en verplichtingen.

De kernverantwoordelijkheden van de Secretaris van de Vennootschap omvatten:

- het regelmatig rapporteren aan de Raad van Bestuur, onder leiding van de Voorzitter en met de ondersteuning van het juridische departement van de Vennootschap;
- het onder leiding van de Voorzitter verzekeren van de goede informatiedoorstroming binnen de Raad van Bestuur en zijn comités en tussen het Managementcomité en de niet-uitvoerende bestuurders;
- het optreden als secretaris van de Raad van Bestuur en de comités (met inbegrip van het voorbereiden van de notulen); en
- het faciliteren van het opleidingsprogramma en het helpen met de professionele ontwikkeling binnen de Raad van Bestuur.

Elke bestuurder heeft rechtstreekse toegang tot de Secretaris van de Vennootschap.

Voor het uitoefenen van zijn mandaat mag de Secretaris van de Vennootschap zijn bevoegdheden sub-delegeren.

5.3 De werking van de Raad van Bestuur

5.3.1 Aantal vergaderingen en het bijeenroepen van de Raad van Bestuur

In principe vergadert de Raad van Bestuur ten minste vijf (5) keer per jaar. Bijkomende vergaderingen kunnen mits passende oproeping op elk ogenblik bijeengeroepen worden om specifieke behoeften van de Vennootschap te behandelen. De Raad van Bestuur wordt bijeengeroepen door de voorzitter of de CEO, telkens als het belang van de Vennootschap dit vereist of op verzoek van twee (2) bestuurders. De niet-uitvoerende bestuurders ontmoeten elkaar ten minste een keer per jaar, zonder dat de CEO en de andere uitvoerende bestuurders hierbij aanwezig zijn.

Vergaderingen van de Raad van Bestuur worden bijeengeroepen zoals bepaald is in de Statuten.

5.3.2 Aanwezigheid en quorum

Indien en wanneer dit vereist is, kunnen leden een vergadering bijwonen door middel van video-/telefoonconferentie of enig ander telecommunicatiemiddel dat alle deelnemende personen toelaat om elkaar in real time te horen tijdens dergelijke vergadering.

Een bestuurder kan op de vergadering door een andere bestuurder vertegenwoordigd worden door middel van een schriftelijke volmacht (brief, fax) of door elk ander telecommunicatiemiddel dat een spoor nalaat (vb. email). Een bestuurder kan verschillende andere bestuurders vertegenwoordigen.

Managementpresentaties aan de Raad worden in het algemeen door de CEO gegeven, die kan bijgestaan worden door andere leden van het Managementcomité of andere kaderleden indien dit nodig is en naar keuze van de CEO. De Raad kan ook eisen dat elk lid van het Managementcomité gehoord wordt.

De Raad van Bestuur mag enkel beraadslagen en beslissen over aangelegenheden die in de agenda zijn opgenomen en enkel indien ten minste de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering. Indien dit quorum niet bereikt is, zal onmiddellijk een tweede vergadering met dezelfde agenda bijeengeroepen worden, die binnen dertig (30) dagen volgend op de eerste vergadering moet gehouden worden en geldig kan beslissen op voorwaarde dat ten minste drie (3) bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Daarnaast zal dergelijke quorumvereiste niet van toepassing zijn indien een onverwacht noodgeval zich voordoet die het noodzakelijk maakt dat de Raad van Bestuur actie onderneemt die anders bij wet verjaard zou zijn of om een imminent gevaar voor de Vennootschap te vermijden.

De Raad van Bestuur kan slechts geldig beraadslagen en beslissen over aangelegenheden die niet op de agenda voorkomen indien alle leden aanwezig zijn op de vergadering en hiermee akkoord gaan.

5.3.3 Beraadslaging, stemming en notulen

De vergaderingen van de Raad van Bestuur worden voorgezeten door de Voorzitter. Indien de Voorzitter verhinderd is om een vergadering bij te wonen, wordt de vergadering voorgezeten door een andere bestuurder.

Onverminderd hetgeen bepaald is in de Statuten, worden de beslissingen van de Raad van Bestuur genomen bij eenvoudige meerderheid.

Van elke vergadering van de Raad van Bestuur worden notulen opgesteld.

De notulen worden ondertekend door de Voorzitter, de Secretaris van de Vennootschap en elke andere bestuurder die hierom verzoekt.

In uitzonderlijke gevallen, ingegeven door dwingende noodzakelijkheid en indien de belangen van de Vennootschap dit vereisen, kunnen de beslissingen van de Raad van Bestuur genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Deze procedure kan echter niet gebruikt worden voor het opstellen van de jaarrekeningen of het gebruik van het toegestaan kapitaal.

5.3.4 Comités van de Raad van Bestuur

Onverminderd het recht van de Raad van Bestuur om andere comités op te richten, heeft de Raad van Bestuur twee (2) comités van de Raad van Bestuur opgericht, die verantwoordelijk zijn om de Raad van Bestuur bij te staan en om aanbevelingen te doen op specifieke gebieden, namelijk: het Auditcomité (in overeenstemming met Artikel 7:99 van het BWVV en bepaling 4.10 van de Corporate Governance Code) en het Remuneratie- en Benoemingscomité (in overeenstemming met Artikel 7:100 van het BWVV en bepaling 4.17 van de Corporate Governance Code). Deze Comités hebben een adviserende rol, waarbij de eigenlijke beslissingsbevoegdheid de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur blijft. Zie respectievelijk Deel 6.2 en 6.3.

De Vennootschap heeft gekozen om geen dualistische governance structuur, zoals opgenomen in Artikelen 7:104 tot en met 7:120 van het BWVV, te implementeren. De Vennootschap heeft evenwel een Managementcomité wiens samenstelling, rol, taken, verplichtingen en werking uiteengezet worden in Deel 7.2.

De Raad van Bestuur besteedt bijzondere aandacht aan de samenstelling van elk van de comités. De Raad verzekert dat bij het benoemen van de leden van elk comité, aandacht wordt gegeven aan de bijzondere kennis en kwalificaties die vereist zijn voor het optimaal functioneren van dat comité.

5.4 Toegang tot adviseurs

De Raad van Bestuur, zijn Voorzitter en zijn comités mogen op kost van de Vennootschap een beroep doen op onafhankelijke raadgevers, experts, consultants en andere leden van de Raad van Bestuur, indien dit vereist is voor het uitvoeren van hun taken. De coördinatie hiervan wordt toevertrouwd aan de Voorzitter, hierin bijgestaan door de Secretaris van de Vennootschap, met het oog op kosten efficiëntie en het vermijden van dubbel werk.

5.5 Evaluatie

Onder het leiderschap van de Voorzitter moet de Raad van Bestuur regelmatig zijn werkingssfeer, samenstelling, prestaties en dat van zijn comités evalueren, alsook zijn interactie met het uitvoerend management.

5.6 Gedrag van de bestuurders

5.6.1 Onafhankelijkheid en toewijding

Elk lid van de Raad van Bestuur dient:

- exclusief geleid te worden door de algemene doelstelling van de Raad van Bestuur van de Vennootschap, welke is om het succes op lange termijn van de Vennootschap na te streven en om te verzekeren dat alle beslissingen in het bedrijfsbelang van de Vennootschap genomen worden;
- in alle omstandigheden zijn onafhankelijkheid inzake beoordeling, besluitvorming en handelen te bewaren; en
- zich op gepaste wijze te wijden aan het uitvoeren van zijn verplichtingen en verzekeren dat hij/zij gedetailleerde en accurate informatie ontvangt, die hij/zij zorgvuldig moet bestuderen om een grondig begrip te verwerven en te onderhouden van de kernzaken met betrekking tot de bedrijfsvoering van de Vennootschap. Hij/zij dient verheldering te zoeken, telkens hij/zij dit noodzakelijk acht.

5.6.2 Belangenconflict

a) Algemeen

Elk lid van de Raad moet zijn/haar persoonlijke en zakelijke aangelegenheden zo organiseren, dat elk belangenconflict met de Vennootschap van persoonlijke of vermogensrechtelijke aard, rechtstreeks of via familieleden (met inbegrip van echtgenoten of levenspartners, of andere bloed- of aanverwanten tot de tweede graad en pleegkinderen) vermeden wordt.

b) Strijdig persoonlijk belang van vermogensrechtelijke aard

Artikelen 7:96 en 7:97 van het BWVV voorzien in een bijzondere procedure indien een bestuurder van de Vennootschap een rechtstreeks of onrechtstreeks persoonlijk belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of verrichting die tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur behoort. De betrokken bestuurder moet dit mededelen aan de andere bestuurders vóór enige beslissing van de Raad van Bestuur wordt genomen en de commissaris moet ook op de hoogte gebracht worden. Bij vennootschappen die een openbaar beroep op het spaarwezen hebben gedaan, zoals de Vennootschap, mag de bestuurder die met dergelijk strijdig belang geconfronteerd wordt, niet deelnemen aan de beraadslagingen, noch aan de stemming over de strijdige beslissing of verrichting. De notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur dienen de verklaring van de bestuurder te omvatten inzake het belangenconflict, de aard van de relevante beslissing of verrichting, de vermogensrechtelijke implicaties van de relevante beslissing of verrichting voor de Vennootschap. De notulen dienen de door de Raad van Bestuur genomen beslissing te verantwoorden. Deze notulen dienen opgenomen te worden in het jaarverslag van de Raad van Bestuur. Het verslag van de commissaris voor de jaarrekeningen moet een omschrijving bevatten van de vermogensrechtelijke implicaties voor de Vennootschap van elk van de beslissingen van de Raad van Bestuur in aangelegenheden waar zulk conflict zich voordoet.

5.6.3 Transacties in aandelen van de Vennootschap

De bestuurders dienen de de Dealing en Disclosure Code (zie Deel 11 en Bijlage 1) strikt na te leven.

5.6.4 Verrichtingen en overeenkomsten tussen de Vennootschap en de bestuurders

Elk lid van de Raad van Bestuur houdt zich aan het beleid met betrekking tot de verrichtingen en andere contractuele relaties tussen de Vennootschap en haar Bestuurders, zoals opgenomen in Bijlage 2.

5.6.5 Vertrouwelijkheid

Elk lid van de Raad van Bestuur verbindt er zich toe, zowel tijdens zijn lidmaatschap van de Raad van Bestuur als daarna, om aan niemand enige vertrouwelijke informatie in verband met de zaken van de Vennootschap of vennootschappen waarin de Vennootschap een belang heeft te onthullen, (a) die tot zijn/haar kennis kwam binnen de normale omvang van zijn/haar activiteiten voor de Vennootschap en (b) waarvan hij/zij weet, of zou dienen te weten, dat het vertrouwelijk is, tenzij hij/zij een wettelijke verplichting heeft om die informatie te onthullen of tenzij zulke onthulling vereist is voor de normale uitoefening van zijn/haar mandaat.

Een lid van de Raad van Bestuur mag evenwel de hierboven omschreven informatie onthullen aan werknemers van de Vennootschap, of van vennootschappen waarin de Vennootschap een belang heeft, die over zulke informatie geïnformeerd moeten zijn in het licht van hun activiteiten voor de Vennootschap of voor de vennootschappen waarin de Vennootschap een belang heeft.

Geen enkel lid van de Raad van Bestuur mag de hierboven omschreven informatie louter voor zijn/haar eigen voordeel gebruiken.

6 Comités van de Raad van Bestuur

6.1 Algemeen

Naast het Managementcomité (zie Deel 7.2), wordt de Raad van Bestuur bijgestaan door twee (2) comités: het Auditcomité en het Remuneratie - en Benoemingscomité. Dit deel bepaalt het intern reglement van comités die opgericht worden door de Raad van Bestuur en bestaan uit leden van de Raad van Bestuur. Bijkomende comités kunnen worden opgericht door de Raad van Bestuur, naar eigen goeddunken.

Elk comité moet op regelmatige basis (minstens om de twee (2) of drie (3) jaar) zijn intern reglement en zijn eigen effectiviteit nazien en de nodige veranderingen aanbevelen aan de Raad van Bestuur.

De benoeming van leden van de comités is gebaseerd op (i) hun bijzondere competenties en ervaring, aanvullend op de algemene competentievereisten voor leden van de Raad van Bestuur en (ii) de vereiste dat elk comité de bevoegdheden en ervaring bezit om zijn taken uit te voeren. De duurtijd van de benoeming van een lid van een comité mag niet langer zijn dan de duurtijd van zijn/haar benoeming als bestuurder.

6.2 Auditcomité

6.2.1 Taken en verantwoordelijkheden

In overeenstemming met Artikel 19 van de Statuten heeft de Raad van Bestuur het Auditcomité opgericht.

Het Auditcomité adviseert de Raad van Bestuur inzake boekhouding, audit en interne controle-aangelegenheden en moet, in het bijzonder:

- de Raad van Bestuur informeren over de wettelijke controle van de jaarrekening en, indien van toepassing, van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap en duiden hoe de wettelijke controle van de jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap bijdroeg tot de integriteit van de financiële rapportering, en de rol die het Auditcomité speelde in dit proces;
- het financiële rapporteringsproces binnen de Vennootschap controleren en aanbevelingen of voorstellingen doen om de integriteit van het proces te bewaren;
- de doeltreffendheid van de systemen van de Vennootschap voor interne controle en risicobeheersing controleren en – indien er een interne audit is – de interne audit van de Vennootschap en de doeltreffendheid ervan controleren, minstens een keer per jaar;
- de wettelijke controle van de jaarrekening en, indien van toepassing, van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap controleren, met inbegrip van de opvolging van vragen en aanbevelingen die door de commissaris werden gesteld of gedaan;
- de onafhankelijkheid van de commissaris herzien en controleren, in het bijzonder of het aanbieden van bijkomende diensten aan de Vennootschap gepast is. Meer in het bijzonder analyseert het Auditcomité, samen met de commissaris, de bedreigingen voor de onafhankelijkheid van de commissaris en de beveiligingsmaatregelen om deze bedreigingen te beperken, indien het totaalbedrag aan honoraria de criteria die vastgelegd werden in Artikel 4 § 3 van de Verordening EU nr. 537/2014 overschrijdt;
- aanbevelingen doen aan de Raad voor de benoeming en herbenoeming van de commissaris van de Vennootschap in overeenstemming met Artikel 16 § 2 van de Verordening EU nr. 537/2014.

Het Auditcomité brengt ook regelmatig verslag uit aan de Raad van Bestuur over het uitoefenen van zijn verplichtingen, waarbij alle materies waar het van oordeel is dat actie of verbetering vereist is, geïdentificeerd worden en waarbij aanbevelingen worden gedaan met betrekking tot de te ondernemen stappen.

Het Auditcomité zal voldoende tijdig vóór de vergaderingen van de Raad van Bestuur bijeenkomen, om de leden van het Auditcomité toe te laten om betrouwbare aanbevelingen te doen aan de Raad van Bestuur. Het Auditcomité vergadert ten minste vier (4) keer per jaar.

Ten minste twee (2) keer per jaar, zal het Auditcomité de commissaris en de interne auditors ontmoeten om zaken aangaande interne reglementen en alle zaken die voortvloeien uit het auditproces te bespreken, in het bijzonder alle belangrijke punten voor de verbetering van de interne controle.

6.2.2 Samenstelling

Het Auditcomité bestaat uit ten minste drie (3) leden die benoemd zijn voor een duurtijd die hun lidmaatschap van de Raad van Bestuur niet overschrijdt, allemaal niet-uitvoerende bestuurders en een meerderheid van hen onafhankelijke bestuurders.

De leden van het Auditcomité moeten gezamenlijke expertise hebben in verband met de activiteiten van de Vennootschap. Ten minste één lid van het Auditcomité moet boekhoudkundige of gelijkaardige financieel managementdeskundigheid hebben.

Indien een voorzitter wordt benoemd, zal de voorzitter benoemd worden door de leden van het Auditcomité, maar mag niet de Voorzitter van de Raad van Bestuur zijn.

6.3 Remuneratie- en Benoemingscomité

6.3.1 Taken en verantwoordelijkheden

In overeenstemming met Artikel 19 van de Statuten heeft de Raad een Remuneratie- en Benoemingscomité opgericht.

Het Remuneratie - en Benoemingscomité adviseert de Raad van Bestuur voornamelijk over zaken met betrekking tot de benoeming en bezoldiging van bestuurders, de CEO en andere leden van het Managementcomité en dient in overeenstemming met Artikel 7:100 van het BWVV en met de Corporate Governance Code, onder andere:

- kandidaten voor het vullen van vacatures in de Raad van Bestuur en uitvoerende managementposities naarmate zij zich voordoen te identificeren, aanbevelen en voor te dragen, ter goedkeuring door de Raad van Bestuur. In dit verband moet het Remuneratie- en Benoemingscomité voorstellen van relevante partijen, met inbegrip van management en aandeelhouders, in overweging nemen en er over adviseren;
- de Raad van Bestuur te adviseren over elk voorstel tot benoeming van de CEO en over elk voorstel van de CEO tot de benoeming van andere leden van het Managementcomité;
- benoemingsprocedures voor leden van de Raad van Bestuur en de CEO op te stellen;
- te verzekeren dat het benoemings- en herverkiezingsproces op een objectieve en professionele manier georganiseerd is;
- periodiek de grootte en samenstelling van de Raad van Bestuur te beoordelen en aanbevelingen te geven aan de Raad van Bestuur met betrekking tot wijzigingen;
- zaken met betrekking tot successieplanning in overweging te nemen;
- voorstellen te doen aan de Raad van Bestuur over het bezoldigingsbeleid voor bestuurders en leden van het Managementcomité, evenals, in voorkomend geval, over de daaruit voortvloeiende voorstellen die door de Raad van Bestuur dienen te worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering;
- voorstellen te doen aan de Raad van Bestuur over de individuele bezoldiging van bestuurders en leden van het Managementcomité, met inbegrip van variabele bezoldiging en lange termijn prestatiepremies al dan niet gebonden aan aandelen, in de vorm van aandelenopties of andere financiële instrumenten, en van vertrekvergoedingen, en in voorkomend geval, de daaruit voortvloeiende voorstellen die door de Raad van Bestuur dienen te worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering;

- een remuneratieverslag voor te bereiden dat door de Raad van Bestuur wordt opgenomen in de Verklaring inzake Corporate Governance (zoals bedoeld in Artikel 3:6 § 3 van het BWVV);
- het remuneratieverslag voor te stellen en toe te lichten op de gewone Algemene Vergadering;
- voorstellen te doen om voor de CEO en andere leden van het Managementcomité prestatiedoelstellingen vast te leggen en prestatie-evaluaties uit te voeren; en
- regelmatig te rapporteren over de uitoefening van zijn verplichtingen aan de Raad van Bestuur.

Het Remuneratie- en Benoemingscomité zal voldoende tijdig vóór de vergaderingen van de Raad van Bestuur bijeenkomen om de leden ervan toe te laten om betrouwbare aanbevelingen te doen aan de Raad van Bestuur. Het comité zal ten minste twee (2) keer per jaar vergaderen.

6.3.2 Samenstelling

Het Remuneratie- en Benoemingscomité bestaat uit ten minste drie (3) leden, allemaal niet-uitvoerende bestuurders en een meerderheid van hen onafhankelijke bestuurders. De Voorzitter van het Remuneratie- en Benoemingscomité wordt aangeduid door de Raad van Bestuur en moet ofwel de Voorzitter van de Raad van Bestuur of een andere niet-uitvoerende bestuurder zijn.

De CEO woont de vergaderingen van het Remuneratie- en Benoemingscomité bij wanneer het gaat over de benoeming en bezoldiging van de andere leden van het Managementcomité en heeft een adviserende stem.

Een lid van de Raad van Bestuur mag geen vergadering van het Remuneratie- en Benoemingscomité bijwonen indien de bezoldiging van dat lid van de Raad van Bestuur wordt behandeld en mag niet betrokken zijn bij beslissingen over zijn/haar eigen bezoldiging.

6.4 Werking van de comités van de Raad van Bestuur

6.4.1 Vergaderingen

Vergaderingen kunnen op elk ogenblik bijeengeroepen worden met een passende voorafgaande oproeping indien een aanbeveling moet gedaan worden aan de Raad van Bestuur die binnen de bevoegdheid van het comité valt.

Vergaderingen worden gehouden op de plaats en het tijdstip die aangegeven zijn in de oproepingsbrief.

Indien en wanneer dit vereist is, kunnen leden een vergadering per telefoonconferentie of elk ander communicatiemiddel bijwonen.

De voorzitter van het comité bereidt de vergaderingen van het comité voor, zit ze voor en leidt ze en verzekert dat ze op een efficiënte wijze doorgaan en in overeenstemming met de Statuten en met het Corporate Governance Charter. De voorzitter zorgt ervoor dat documentatie ruim op voorhand verspreid wordt om de ontvangers voldoende tijd te laten om ze door te nemen. De voorzitter zorgt ervoor dat alle leden van het comité dezelfde informatie ontvangen.

De Secretaris van de Vennootschap assisteert bij de organisatie van de vergaderingen van het comité. De Secretaris van de Vennootschap kan als secretaris van de comités optreden en het verslag en de notulen van de bevindingen en aanbevelingen van het comité voorbereiden.

6.4.2 Oproepingsbrieven

Vergaderingen van de comités worden bijeengeroepen door de voorzitter van het comité.

Uitnodigingen voor de vergaderingen gebeuren schriftelijk (brief, koerier, fax) of via elk ander communicatiemiddel dat een spoor nalaat (vb. email), ten minste twee (2) kalenderdagen voor de vergadering, behoudens indien een noodgeval een kortere oproepingstermijn nodig maakt (waarbij dergelijk noodgeval verantwoord moet worden in de oproepingsbrief).

Leden mogen verzaken aan het voordeel van de oproepingsbrieven. In elk geval worden leden die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op een vergadering, geacht rechtmatig opgeroepen te zijn voor een vergadering en verzaakt te hebben aan de vereisten inzake oproeping.

6.4.3 Quorum

Opdat een vergadering van een comité geldig zou zijn, moeten ten minste de helft van de leden ervan aanwezig of geldig vertegenwoordigd zijn.

6.4.4 Meerderheidsvereiste

Alle aanbevelingen van het comité worden goedgekeurd door een meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

7 CEO en het Managementcomité

7.1 CEO

De CEO wordt benoemd en ontslagen door de Raad van Bestuur.

Het dagelijks bestuur van de Vennootschap en de uitvoering van de beslissingen van de Raad van Bestuur zijn toevertrouwd aan de CEO. Daarnaast oefent de CEO de bijzondere en beperkte bevoegdheden uit die door de Raad van Bestuur aan de CEO zijn toevertrouwd. Binnen dit kader draagt de CEO rechtstreekse operationele verantwoordelijkheid voor de Vennootschap.

De CEO rapporteert regelmatig aan de Raad van Bestuur.

Binnen de grenzen van de bevoegdheden die aan de CEO zijn toegekend door of krachtens de Statuten, mag de CEO bijzondere en beperkte bevoegdheden delegeren aan personen binnen de Vennootschap. De CEO kan de subdelegatie van deze bevoegdheden toestaan.

De CEO zit het Managementcomité voor. Dit Managementcomité rapporteert aan de CEO, binnen het door de Raad van Bestuur opgestelde kader en onder het ultiem toezicht ervan.

7.2 Managementcomité

7.2.1 Taken en verantwoordelijkheden

Het Managementcomité is geen directieraad, vermits de Vennootschap een monistische governance structuur heeft, in de zin van Artikelen 7:85 tot en met 7:103 van het BWVV.

Het operationele bestuur van de Vennootschap gebeurt door het Managementcomité onder leiding van de CEO en in overeenstemming met de algemene beleidsoriëntaties die bepaald zijn door de Raad van Bestuur en onder diens ultiem toezicht. Het Managementcomité oefent de taken uit die eraan werden toegewezen door de CEO.

Binnen de grenzen van de bevoegdheden die aan het Managementcomité werden toegewezen, kan het Managementcomité bijzondere en beperkte bevoegdheden toewijzen aan een of meer werknemers van de Vennootschap. Het Managementcomité kan de subdelegatie van die bevoegdheden toelaten.

Elk jaar bereidt het Managementcomité, op aanwijzen van de CEO, een businessplan voor, waarin de doelstellingen en strategie van de Vennootschap op middellange termijn bepaald worden en dat door het Managementcomité aan de Raad van Bestuur ter goedkeuring wordt voorgelegd.

7.2.2 Samenstelling en werking

Het Managementcomité is samengesteld uit de CEO, die het Managementcomité voorziet, en bepaalde andere leden. Zulke andere leden worden benoemd en ontslagen door de Raad van Bestuur, na advies te hebben ontvangen van de CEO en het Remuneratie- en Benoemingscomité.

Het Managementcomité handelt als een collegiaal orgaan en komt samen op uitnodiging van de CEO. Het Managementcomité beslist bij eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij gelijkheid van stemmen binnen het Managementcomité, heeft de CEO de beslissende stem.

7.2.3 Gedragscode

De leden van het Managementcomité moeten de Dealing en Disclosure Code Reglement inzake Verhandeling en Openbaarmaking ten volle naleven (zie Deel 11).

Elk lid van het Managementcomité wordt geacht het beleid na te leven met betrekking tot de verrichtingen en andere contractuele relaties tussen de Vennootschap en de leden van de Raad van Bestuur en Managementcomité, zoals bepaald in Bijlage 2.

Elk lid van het Managementcomité verbindt er zich toe om zowel tijdens de duurtijd van zijn lidmaatschap van het Managementcomité als daarna, aan niemand, op welke manier dan ook, enige vertrouwelijke informatie met betrekking tot de Vennootschap of vennootschappen waarin de Vennootschap een belang heeft te onthullen, waarvan dat lid kennis kreeg tijdens de normale omvang van zijn/haar activiteiten voor de Vennootschap en waarvan hij/zij weet of zou moeten weten dat ze vertrouwelijk is, tenzij hij/zij een wettelijke verplichting heeft om die informatie te onthullen of zulke onthulling vereist is voor de normale uitoefening van zijn/haar mandaat.

Een lid van het Managementcomité is evenwel bevoegd om de hierboven omschreven informatie te onthullen aan werknemers van de Vennootschap of van vennootschappen waarin de Vennootschap een belang heeft en die op de hoogte moeten zijn van dergelijke informatie in het licht van hun werkzaamheden voor de Vennootschap of voor de vennootschappen waarin de Vennootschap een belang heeft.

Geen enkel lid van het Managementcomité mag de hierboven beschreven informatie gebruiken louter voor zijn/haar eigen voordeel.

8 Bezoldiging van bestuurders en leden van het Managementcomité

De bezoldiging van bestuurders wordt bepaald door de aandeelhouders op de Algemene Vergadering. De bezoldiging van de CEO en andere leden van het Managementcomité wordt bepaald door de Raad van Bestuur. Een plan waarbij uitvoerende managers vergoed worden in aandelen, aandelenopties of elk ander recht om aandelen te verwerven moet echter vooraf goedgekeurd worden door middel van een beslissing op de Algemene Vergadering. De goedkeuring moet betrekking hebben op het plan zelf en niet op het toekennen van aandelen-gerelateerde voordelen onder het plan aan individuen.

De details van de bezoldigingen van bestuurders, de CEO en de andere leden van het Managementcomité worden jaarlijks gepubliceerd in het remuneratieverslag, dat een integraal deel uitmaakt van het jaarverslag.

De bezoldiging van niet-uitvoerende bestuurders dient rekening te houden met hun rol als gewone leden van de Raad van Bestuur en specifieke rollen, als Voorzitter van de Raad van Bestuur, Voorzitter of lid van een comité van de Raad van Bestuur, alsook met de daaruit voortvloeiende verantwoordelijkheden en verplichtingen inzake tijd.

Niet-uitvoerende bestuurders zijn niet gerechtigd op prestatie-gerelateerde bezoldigingen zoals bonussen, aandelen-gerelateerde incentiveprogramma's op lange termijn, extralegale voordelen of pensioenvoordelen.

Een gepast deel van het bezoldigingspakket van een bestuurder dient zo gestructureerd te worden dat er een link bestaat tussen bedrijfsprestatie en individuele prestatie, zodat de belangen van de uitvoerende managers afgestemd worden op de belangen van de Vennootschap en haar aandeelhouders.

9 Algemene Vergaderingen

9.1 Gewone Algemene Vergadering – Agenda & Vragen

De gewone Algemene Vergadering wordt gehouden op de vierde woensdag van de maand mei om 11.00 uur, of, indien die dag een feestdag is, op de eerste werkdag daarna. De vergadering vindt plaats op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap of op elke andere plaats die vermeld is op de oproeping die de Algemene Vergadering bijeenroept.

Aandeelhouders die individueel of gezamenlijk ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, kunnen punten voorstellen om op de agenda van de gewone Algemene Vergadering geplaatst te worden.

De Voorzitter van de Algemene Vergadering leidt de Algemene Vergadering op zulke manier dat er voldoende tijd is om vragen die de aandeelhouders hebben met betrekking tot het jaarverslag, bijzondere verslagen en/of agendapunten, te kunnen beantwoorden.

9.2 Quorum en meerderheden

Er is geen vereiste met betrekking tot een algemeen aanwezigheidsquorum voor de gewone Algemene Vergadering, tenzij zoals voorzien bij wet voor bepaalde beslissingen. Beslissingen worden goedgekeurd bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen, uitgezonderd waar de wet of de Statuten in een bijzondere meerderheid voorzien.

Zaken waar een bijzonder wettelijk quorum en meerderheid geldt, zijn, onder andere, wijzigingen van de Statuten, de uitgifte van nieuwe aandelen, converteerbare obligaties of warrants en beslissingen inzake fusies en splitsingen, waarbij vereist wordt dat ten minste 50% van het maatschappelijk kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is en dat er een meerderheid is van ten minste 75% van de uitgebrachte stemmen. Indien het quorum niet bereikt wordt, kan een tweede Algemene Vergadering bijeengeroepen worden, waarbij geen quorum zal gelden. De bijzondere meerderheidsvereisten blijven evenwel van toepassing.

9.3 Notulen

De notulen van de Algemene Vergadering worden opgesteld door de secretaris van de vergadering (die normaal de Secretaris van de Vennootschap is). De resultaten van de stemmen en de notulen worden zo snel als mogelijk na de vergadering gepubliceerd op de website van de Vennootschap.

10 Commissaris

De controle van de enkelvoudige en de geconsolideerde rekeningen van de Vennootschap wordt toevertrouwd aan de commissaris, die door de aandeelhouders benoemd wordt op de Algemene Vergadering, voor een hernieuwbare termijn van drie (3) jaar. De Algemene Vergadering bepaalt de bezoldiging van de commissaris.

11 Reglement inzake Verhandeling en Openbaarmaking

De Raad van Bestuur heeft een Reglement inzake Verhandeling (Dealing Code) en een Reglement inzake Openbaarmaking (Disclosure Code) opgesteld, die opgenomen zijn in Bijlagen 1 en 2.

12 Varia

Indien een of meerdere van de bepalingen van dit Corporate Governance Charter ongeldig zijn of worden, zal deze ongeldigheid de geldigheid van de overblijvende bepalingen niet beïnvloeden. De Raad kan de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen, waarvan het effect, gelet op de inhoud en de doelstelling van dit Corporate Governance Charter, in de grootst mogelijke mate overeenstemt met die ongeldige bepalingen.

Dit Corporate Governance Charter wordt beheerst door het Belgische recht. De Belgische rechtbanken zijn exclusief bevoegd om geschillen die voortvloeien uit of betrekking hebben op dit Corporate Governance Charter te beslechten (met inbegrip van geschillen met betrekking tot het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van dit Corporate Governance Charter). In geval van tegenstrijdigheid tussen een bepaling van dit Corporate Governance Charter en een (strikttere) wettelijke bepaling of bepaling van de Statuten, zal deze laatste bepaling voorrang hebben.

Bijlage 1

Dealing Code

Bijlage 2

Disclosure Code

Bijlage 3

Beleid voor Verrichtingen en andere Contractuele Relaties tussen de Vennootschap en de leden van de Raad van Bestuur en het Managementcomité

1. Alle verrichtingen tussen de Vennootschap en niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur, het Managementcomité of hun vaste vertegenwoordigers, vereisen de goedkeuring door de Raad van Bestuur. Deze verrichtingen mogen enkel “at arm’s length” plaatsvinden.

2. Zo mogen leden van de Raad van Bestuur of van het Managementcomité of hun vaste vertegenwoordigers bijvoorbeeld, noch rechtstreeks, noch onrechtstreeks overeenkomsten afsluiten met de Vennootschap met betrekking tot het leveren van goederen of betaalde diensten (andere dan deze in de context van hun mandaten als een bestuurder of een lid van het Managementcomité), dan met de uitdrukkelijke toestemming van de Raad van Bestuur.

3. Indien leden van de Raad, of van het Managementcomité of hun vaste vertegenwoordigers, geconfronteerd worden met mogelijke strijdige belangen die voortvloeien uit een beslissing of verrichting van de Vennootschap, moeten zij de Voorzitter van de Raad van Bestuur daarvan zo snel als mogelijk op de hoogte stellen. Strijdige belangen omvatten vermogensrechtelijke belangen, functionele of politieke belangen of belangen met betrekking tot familieleden (tot aan de tweede graad).

4. Indien Artikel 7:96 van het BWV van toepassing is, mag het betrokken lid van de Raad van Bestuur niet deelnemen aan de beraadslagingen en aan de stemming met betrekking tot de agendapunten die door dergelijk belangenconflict getroffen zijn.