



## **IEP INVEST**

Naamloze vennootschap  
genoteerd aan Euronext Brussels  
ondernemingsnummer 0448.367.256

# **Corporate Governance Charter**

Goedgekeurd door de raad van bestuur op 14 april 2020

## Inhoud

Inleiding.....	5
1 STRUCTUUR EN ORGANISATIE VAN DE VENNOOTSCHAP.....	9
1.1. Algemeen.....	9
1.2. Governancestructuur.....	9
1.3. Website van de Vennootschap.....	9
2 KAPITAAL, AANDELEN EN AANDEELHOUDERS.....	10
2.2 Aandeelhoudersstructuur.....	10
2.3 Vorm van de aandelen .....	10
2.4 Identiteit van de belangrijke of controlerende aandeelhouders van de Vennootschap en beschrijving van hun stemrechten, bijzondere controlerechten en enige aandeelhoudersovereenkomsten, indien van toepassing. ....	10
2.5 Algemene vergaderingen.....	11
2.6 Agenda van de algemene vergaderingen .....	11
3 RAAD VAN BESTUUR .....	12
3.1 Rol, bevoegdheid en verantwoordelijkheid van de raad van bestuur .....	12
3.2 Samenstelling van de raad van bestuur – benoeming – duur .....	13
3.3 Onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders .....	14
3.4 Individuele vereisten voor de bestuurders .....	16
3.5 Vergaderingen van de raad van bestuur .....	16
3.6 Beleid betreffende transacties en andere contractuele banden tussen de Vennootschap, met inbegrip van verbonden vennootschappen, en haar bestuurders die niet onder de wettelijke belangenconflictenregeling vallen.....	17
3.7 Toegang tot het management .....	18
3.8 Beroep op externe adviseurs .....	18
3.9 Informatie voor bestuurders .....	18
3.10 De vergoeding van de bestuurders.....	18
3.10.1 Algemene bepalingen .....	18
3.10.2 Remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders .....	19
3.10.3 Remuneratie van uitvoerende bestuurders.....	19
3.11 Corporate governance in het jaarverslag.....	19
4 VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR.....	20

### Over Iep Invest

Iep Invest NV is een holding. Sinds 1999 noteert de vennootschap aan Euronext Brussels (IEP).

p. 2/37

### Investor Relations

Investor Relations – Iep Invest NV – E-mail: [investor.relations@iepinvest.be](mailto:investor.relations@iepinvest.be)

4.1	Benoeming.....	20
4.2	Bevoegdheden en verantwoordelijkheden.....	20
5	GEDELEGEERD BESTUURDER OF CEO / UITVOEREND MANAGEMENT.....	21
5.1	Benoeming.....	21
5.2	Rol en bevoegdheden CEO.....	21
5.3	Bevoegdheden uitvoerend management.....	22
6	GESPECIALISEERDE COMITÉS OPGERICHT DOOR DE RAAD VAN BESTUUR.....	23
6.1	Benoemings- en remuneratiecomité.....	23
6.1.1	Rol.....	23
6.1.2	Bevoegdheden.....	23
6.1.3	Samenstelling.....	24
6.1.4	Werking.....	24
6.1.5	Verslaggeving en beoordeling.....	25
6.2	Auditcomité.....	26
6.2.1	Rol en bevoegdheden.....	26
6.2.2	Samenstelling.....	27
6.2.3	Werking.....	27
6.2.4	Verslaggeving en beoordeling.....	28
7	REGELS TER VOORKOMING VAN MARKTMISBRUIK.....	29
7.1	Inleiding.....	29
7.2	Definities.....	29
7.3	Verbodsbepalingen en beperkingen betreffende Transacties.....	30
7.3.1	Wettelijke verbodsbepalingen van toepassing op alle Transacties.....	30
7.3.2	Beperkingen op Transacties door Leidinggevendenden.....	31
7.4	Lijsten van personen met toegang tot Voorwetenschap.....	33
7.5	Vervolgingen en straffen.....	33
	BIJLAGE 1 – GEDRAGSCODE.....	34
1.	Inleiding.....	34
2.	Toepassingsgebied.....	34
3.	Klachten en bezorgdheden.....	34
4.	Persoonlijk gedrag.....	35

5.	Gelijke kansen en diversiteit .....	35
6.	Belangenconflicten en integriteit.....	35
6.1.	Bestuurders .....	35
6.2.	Werknemers en vertegenwoordigers van de Vennootschap .....	36
7.	Compliance .....	36

## Inleiding

In toepassing van de Belgische corporate governance code van 2020 (hierna 'Corporate Governance Code' of 'Code') en artikel 3:6, §2 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna 'WVV') geeft Iep Invest NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht die genoteerd is aan Euronext Brussels en met ondernemingsnummer 0448.367.256 (hierna 'Vennootschap'), in dit corporategovernancecharter (hierna 'Corporate Governance Charter' of 'Charter') toelichting bij de belangrijkste aspecten van zijn corporategovernancebeleid.

De Corporate Governance Code wordt als referentiecodel gehanteerd. De Code is gebaseerd op het pas-toe-of-leg-uit-principe ('comply or explain'). Dit Charter vult de principes aan betreffende corporate governance vervat in de Code, in het WVV en in de statuten van de Vennootschap.

De Code schrijft tien principes voor die door de Vennootschap in acht dienen te worden genomen, namelijk:

1. de Vennootschap maakt een expliciete keuze betreffende haar governancestructuur en communiceert hier duidelijk over;
2. de raad van bestuur en het uitvoerend management blijven binnen hun respectieve bevoegdheden en interageren op constructieve wijze;
3. de Vennootschap heeft een doeltreffende en evenwichtig samengestelde raad van bestuur;
4. gespecialiseerde comités staan de raad 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 uitvoerend management 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; en
10. de Vennootschap brengt openbaar verslag uit over de naleving van de Code.

De Vennootschap kan beslissen af te wijken van de Code met betrekking tot specifieke aangelegenheden, met dien verstande dat zulke afwijkingen moeten worden bekendgemaakt en verantwoord in de Verklaring inzake Corporate Governance in het jaarverslag ('explain').

Minstens één keer per jaar wordt aan de raad van bestuur een beschrijving gegeven van de afwijkingen van de Code teneinde de kwaliteit van elke uitleg te controleren.

Vervolgens keurt de raad van bestuur de gegeven redenen goed en bekrachtigt de inhoud ervan. De raad van bestuur zal voor elke afwijking:

- (i) uitleggen op welke wijze de Vennootschap is afgeweken van een principe van de Code;

---

### Over Iep Invest

Iep Invest NV is een holding. Sinds 1999 noteert de vennootschap aan Euronext Brussels (IEP).

p. 5/37

### Investor Relations

Investor Relations – Iep Invest NV – E-mail: [investor.relations@iepinvest.be](mailto:investor.relations@iepinvest.be)

- (ii) de afwijking met redenen omkleden;
- (iii) wanneer een afwijking beperkt is in de tijd, geeft de Vennootschap aan wanneer zij voornemens is de bepaalde bepaling toe te passen; en
- (iv) in voorkomend geval beschrijft de raad van bestuur de maatregel die als alternatief is genomen voor het toepassen van de bepaling, hij zet uiteen hoe die maatregel de onderliggende doelstelling van de specifieke bepaling of van de Code als geheel bereikt of verduidelijkt hoe die maatregel bijdraagt tot een goede governance van de Vennootschap.

De Vennootschap tracht zich zoveel mogelijk te houden aan de bepalingen van de Code.

De raad van bestuur is echter de mening toegedaan dat, gelet op de omvang van de Vennootschap, het verantwoord is dat de volgende principes van de Code niet worden toegepast:

- Principe 2.22 van de Code: *“Er bestaan heldere en uitvoerbare procedures voor het uitvoerend management wat betreft zijn beslissingsbevoegdheden, zijn verslaggeving over de voornaamste beslissingen aan de raad en voor de evaluatie van de CEO en van de andere leden van het uitvoerend management.”*

Gelet op de relatief beperkte omvang van de Vennootschap, is de raad van bestuur van oordeel dat het niet vereist is dat in dit stadium geschreven procedures voor het uitvoerend management wat betreft zijn beslissingsbevoegdheden, zijn verslaggeving over de voornaamste beslissingen aan de raad van bestuur en voor de evaluatie van de CEO en van de andere leden van het uitvoerend management worden voorzien, andere dan vermeld in dit Charter.

- Principe 2.23 van de Code: *“De raad van bestuur en het uitvoerend management moeten overeenstemming bereiken over de vraag of leden van het uitvoerend management lid mogen zijn van raden in andere vennootschappen. Tijdsbeperkingen en potentiële belangenconflicten worden in overweging genomen en afgewogen tegen de opportuniteit voor de professionele ontwikkeling van de leden van het uitvoerend management.”*

De raad van bestuur en het uitvoerend management zijn van mening dat de leden van het uitvoerend management lid mogen zijn van raden in andere vennootschappen zolang de professionele werking van de raad van bestuur van de Vennootschap niet in het gedrang komt. Verder dienen de leden van het uitvoerend management steeds tijdsbeperkingen en potentiële belangenconflicten in overweging te nemen.

- Principe 3.11 van de Code: *“Niet-uitvoerende bestuurders komen minstens eenmaal per jaar bijeen in afwezigheid van de CEO en de andere leden van het uitvoerend management.”*

Telkens wanneer dit noodzakelijk wordt geacht in het licht van het belang van de Vennootschap komen de niet-uitvoerende bestuurders samen om hun interactie met het uitvoerend management te evalueren. Zo'n bijeenkomst wordt dus niet per se eenmaal per jaar gehouden.

- Principe 3.19 van de Code: *“De raad is verantwoordelijk voor het aanstellen en ontslaan van de secretaris van de vennootschap. De raad ziet erop toe dat de aangestelde persoon de benodigde vaardigheden en kennis heeft inzake bestuursaangelegenheden.”*

Gezien de relatief beperkte omvang van de Vennootschap en haar raad van bestuur heeft de raad van bestuur geen secretaris aangesteld.

- Principe 4.11 van de Code: *“Het auditcomité ondersteunt de raad bij het vervullen van zijn verantwoordelijkheden inzake monitoring met het oog op een controle in de ruimste zin, inclusief de risico’s. Derhalve voert het de taken uit zoals gespecificeerd in het WVV.”*

Het auditcomité komt overeenkomstig artikel 7:99, §5 van het WVV samen telkens wanneer het dit noodzakelijk acht om zijn taken naar behoren te vervullen en ten minste viermaal per jaar. Het Corporate Governance Charter bepaalt dat het auditcomité vergadert zo vaak als nodig is voor zijn goed functioneren – minstens tweemaal per jaar in aanwezigheid van de commissaris. De Vennootschap is van oordeel dat de door haar gehanteerde frequentie voldoet aan de behoeften.

- Principe 4.14 van de Code: *“Er wordt een onafhankelijke interne auditfunctie opgericht die de middelen en de knowhow tot haar beschikking heeft welke zijn aangepast aan de aard, de omvang en de complexiteit van de vennootschap. Indien de Vennootschap niet beschikt over een interne auditfunctie, wordt minstens jaarlijks beoordeeld of daartoe een noodzaak bestaat.”*

Gezien de relatief beperkte omvang van de Vennootschap heeft de raad van bestuur geen onafhankelijke interne auditfunctie opgericht. De raad van bestuur is van mening dat het auditcomité over voldoende middelen en knowhow beschikt. Verder kan het auditcomité steeds een beroep doen op boekhoudkundige, financiële, juridische en andere adviseurs die het als noodzakelijk en gepast acht voor zijn werking.

- Principe 4.20 van de Code: *“Het benoemingscomité en het remuneratiecomité mogen worden samengevoegd.”*

Vanwege de relatief beperkte omvang van de Vennootschap heeft de raad van bestuur het benoemingscomité en remuneratiecomité samengevoegd tot een benoemings- en remuneratiecomité.

- Principe 5.6 van de Code: *“Het voorstel tot benoeming dat gedaan wordt aan de algemene vergadering wordt vergezeld van een aanbeveling door de raad. Deze bepaling geldt ook voor de voorstellen tot benoeming die uitgaan van aandeelhouders. Elk voorstel maakt melding van de voorgestelde duur van het mandaat, die niet meer dan vier jaar mag bedragen. Het voorstel wordt vergezeld van relevante informatie over de professionele kwalificaties van de kandidaat, samen met een lijst van de functies die de kandidaat reeds vervult. De raad vermeldt welke kandidaten voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria zoals omschreven in de Code.”*

Gelet op de relatief beperkte omvang van de Vennootschap en haar raad van bestuur, bedraagt de duur van het mandaat van de bestuurders conform artikel 7:85, §2 van het WVV zes jaar.

- Principe 7.6 van de Code: *“Niet-uitvoerende bestuurders ontvangen een deel van hun remuneratie in de vorm van aandelen van de Vennootschap. Deze aandelen dienen gedurende minstens één jaar nadat de niet-uitvoerend bestuurder de raad van bestuur verlaat, te worden aangehouden en minstens drie jaar na de toekenning ervan. Er worden echter geen aandelenopties verstrekt aan niet-uitvoerende bestuurders.”*

De raad van bestuur is van mening dat de niet-uitvoerende bestuurders geen deel van hun remuneratie in de vorm van aandelen van de Vennootschap dienen te ontvangen aangezien zij steeds handelen in het belang van de Vennootschap en haar stakeholders.

---

#### Over Iep Invest

Iep Invest NV is een holding. Sinds 1999 noteert de vennootschap aan Euronext Brussels (IEP).

p. 7/37

#### Investor Relations

Investor Relations – Iep Invest NV – E-mail: [investor.relations@iepinvest.be](mailto:investor.relations@iepinvest.be)

- Principe 7.9 van de Code: *“De raad van bestuur bepaalt een minimumdrempel van aandelen die aangehouden moet worden door de leden van het uitvoerend management.”*

De raad van bestuur is van mening dat de leden van het uitvoerend management geen minimum aantal aandelen moeten aanhouden in de Vennootschap aangezien er in voldoende andere mechanismes wordt voorzien om het professioneel engagement van de leden van het uitvoerend management te garanderen.

- Principe 7.10 van de Code: *“Indien de Vennootschap leden van het uitvoerend management beloont met variabele kortetermijnremuneratie, moet voor deze remuneratie een maximum gelden.”*

De leden van het uitvoerend management worden niet beloond met variabele kortetermijnremuneratie.

- Principe 8.7 van de Code: *“De raad van bestuur evalueert of de Vennootschap er baat bij heeft een relationship agreement met belangrijke of controlerende aandeelhouders aan te gaan.”*

De raad van bestuur is van mening dat de Vennootschap gezien de huidige omstandigheden er geen baat bij heeft een zgn. relationship agreement met belangrijke of controlerende aandeelhouders aan te gaan.

- Principe 9.1 van de Code: *“De raad evalueert minstens om de drie jaar zijn eigen prestaties alsook zijn interactie met het uitvoerend management, evenals zijn omvang, samenstelling en werking, alsook die van de comités. De evaluatie verloopt via een formele procedure, al dan niet extern gefaciliteerd, in overeenstemming met een door de raad goedgekeurde methodologie.”*

Gelet op de relatief beperkte omvang van de Vennootschap, heeft de Vennootschap thans geen permanent evaluatiesysteem opgezet voor de omvang, samenstelling en werking van de raad van bestuur en van de comités.

De raad van bestuur is van mening dat de Vennootschap, met uitzondering van de hierboven toegelichte afwijkingen, voldoet aan alle principes uit de Code.

Dit Corporate Governance Charter werd goedgekeurd door de raad van bestuur van de Vennootschap op 14 april 2020 en vervolgens gepubliceerd op de website.

Alle informatie die de Vennootschap moet publiceren overeenkomstig wettelijke bepalingen, de Corporate Governance Code of dit Corporate Governance Charter wordt gepubliceerd en bijgewerkt op de website van de Vennootschap ([www.iepinvest.be](http://www.iepinvest.be)).

Elke wijziging aan het Corporate Governance Charter zal worden bekendgemaakt op de website van de Vennootschap. Iedere wijziging zal ook worden vermeld in het hoofdstuk Corporate Governance van het jaarverslag.



## **1 STRUCTUUR EN ORGANISATIE VAN DE VENNOOTSCHAP**

### **1.1. Algemeen**

Iep Invest NV is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht die genoteerd is aan Euronext Brussels en met ondernemingsnummer 0448.367.256.

### **1.2. Governancestructuur**

De Vennootschap wordt bestuurd door de raad van bestuur (monistisch bestuur). De raad van bestuur is een collegiaal orgaan en is het hoogste beslissingsorgaan van de Vennootschap. Hij verricht alle handelingen die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het voorwerp van de Vennootschap, behoudens in aangelegenheden die volgens de wet of volgens de statuten van de Vennootschap uitdrukkelijk worden voorbehouden aan de algemene vergadering.

De samenstelling, bevoegdheden en werking van de raad van bestuur worden hierna uiteengezet in hoofdstuk 3.

De raad van bestuur heeft een benoemings- en remuneratiecomité opgericht alsook een auditcomité. Deze comités hebben als taak adviesverlening: zij kunnen in bepaalde situaties specifiek advies verlenen aan de raad van bestuur. De finale beslissingsmacht ligt steeds bij de raad van bestuur van de Vennootschap. Hun werking wordt hierna beschreven in hoofdstuk 6.

De raad van bestuur zal de voorzitter van de raad van bestuur benoemen. De functies van de voorzitter van de raad van bestuur en die van chief executive officer (hierna 'CEO') mogen niet door een en dezelfde persoon worden uitgeoefend.

Indien vereist en mogelijk, wordt het dagelijks beleid van de Vennootschap door de raad van bestuur toevertrouwd aan een of meerdere gedelegeerd bestuurders of CEO's. De bevoegdheden van de gedelegeerd bestuurder worden verder in hoofdstuk 5 uiteengezet.

### **1.3. Website van de Vennootschap**

De raad van bestuur verzekert dat alle informatie die de Vennootschap verplicht moet openbaar maken ingevolge de wettelijke bepalingen (met inbegrip van het WVV) en dit Corporate Governance Charter zal worden geplaatst en bijgewerkt op een duidelijk herkenbaar gedeelte van de website van de Vennootschap, afgescheiden van de commerciële informatie.

Enige wijzigingen aan dit Corporate Governance Charter moeten onmiddellijk worden weergegeven op de website van de Vennootschap. De domeinnaam van de website van de Vennootschap is [www.iepinvest.be](http://www.iepinvest.be).

## 2 KAPITAAL, AANDELEN EN AANDEELHOUDERS

### 2.1 Kapitaal

Het kapitaal bedraagt achtentwintig miljoen vierennegentigduizend honderdvijfenvijftig euro zeventig cent (€ 28.094.155,67), vertegenwoordigd door negen miljoen honderd zeventigduizend negenhonderd negenendertig (9.170.939) aandelen zonder vermelding van nominale waarde, die elk één negen miljoen honderd zeventigduizend negenhonderd negenendertigste (1/9.170.939) vertegenwoordigen, alle genummerd. Het is volledig volgestort.

### 2.2 Aandeelhoudersstructuur

Op basis van de noemer van 9.170.939 (totaal aantal stemrechten) en de relevante kennisgevingen (zie punt 2.4) die de Vennootschap ontvangt, publiceert de Vennootschap steeds de structuur van het aandeelhouderschap op haar website.

### 2.3 Vorm van de aandelen

De aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, naargelang de voorkeur van de aandeelhouder, die de omruiling kan vragen.

Op de zetel van de Vennootschap wordt het aandelenregister bijgehouden waarvan de aandeelhouders kennis mogen nemen. Het register van aandelen bevat de volgende informatie: de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam of de houders van een recht op vruchtgebruik of een pandrecht. Houders van aandelen op naam kunnen op hun verzoek op hun eigen kosten een uittreksel uit het register verkrijgen.

### 2.4 Identiteit van de belangrijke of controlerende aandeelhouders van de Vennootschap en beschrijving van hun stemrechten, bijzondere controlerechten en enige aandeelhoudersovereenkomsten, indien van toepassing.

In overeenstemming met de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen (de 'Transparantiewet') dient elke natuurlijke persoon of rechtspersoon de Vennootschap en de FSMA in kennis te stellen van het aantal en percentage van de bestaande stemrechten dewelke hij rechtstreeks en onrechtstreeks aanhoudt dan wel verwerft en waarbij als gevolg hiervan het aantal stemrechten 3%, 5%, 10%, 15%, enzovoort, telkens per schijf van 5 procentpunten, bereikt of overschrijdt van het totaal van de bestaande stemrechten. Eenzelfde kennisgeving is eveneens verplicht bij overdracht, rechtstreeks of onrechtstreeks, van stemrechtverlenende effecten, wanneer als gevolg hiervan de stemrechten dalen onder een van bovenvermelde drempelwaarden.

Het overzicht (zie punt 2.2 'Aandeelhoudersstructuur') is gebaseerd op de informatie die de Vennootschap heeft ontvangen ingevolge de bepalingen opgenomen in de Transparantiewet.

De Vennootschap wenst de belangrijke of controlerende aandeelhouders aan te moedigen om hun strategische doelstellingen te gepasten tijde duidelijk te maken aan de raad van bestuur.

De raad van bestuur moedigt de belangrijke of controlerende aandeelhouders aan om weloverwogen gebruik te maken van hun positie en om belangenconflicten zoveel mogelijk te vermijden en om de rechten en belangen van de minderheidsaandeelhouders te respecteren.

Voor meer informatie hierover wordt verwezen naar de website van de Vennootschap.

## 2.5 Algemene vergaderingen

De Vennootschap wenst de deelneming door aandeelhouders aan de algemene vergadering aan te moedigen. Om dit te vergemakkelijken mag een aandeelhouder een algemene vergadering door middel van een volmacht bijwonen. De agenda's en alle andere relevante informatie zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap voor de algemene vergaderingen.

Voor meer informatie betreffende de algemene vergaderingen (met inbegrip van de werking, quorum- en meerderheidsvereisten), wordt verwezen naar de statuten van de Vennootschap en de informatie die beschikbaar is op de website van de Vennootschap.

De uitslagen van de stemmingen en de notulen van de algemene vergaderingen alsook andere relevante zaken in dat verband (oproeping, verslagen van de raad van bestuur, ...) kunnen eveneens via de website van de Vennootschap worden geraadpleegd.

## 2.6 Agenda van de algemene vergaderingen

De agenda van de algemene vergadering wordt vastgesteld door de raad van bestuur zonder afbreuk te doen aan de bijzondere bevoegdheden die de wet toekent aan de commissaris van de Vennootschap.

Conform artikel 7:130 van het WVV kunnen een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% bezitten van het kapitaal van een genoteerde vennootschap te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaatsen indien voldaan wordt aan de vereisten gesteld in dat artikel. Tenzij anders vermeld in de oproeping vinden de algemene vergaderingen plaats op de zetel van de Vennootschap.

### 3 RAAD VAN BESTUUR

#### 3.1 Rol, bevoegdheid en verantwoordelijkheid van de raad van bestuur

Overeenkomstig artikel 7:85 van het WVV wordt de Vennootschap geleid door de raad van bestuur die optreedt als een collegiaal orgaan. De raad van bestuur beslist over de waarden en de strategie van de Vennootschap, de gepaste identificatie van risico's en de belangrijkste beleidslijnen in overeenstemming met de principes beschreven in dit Hoofdstuk 3.

De rol van de raad van bestuur bestaat erin het succes van de Vennootschap op lange termijn na te streven door blij te geven van leiderschap en ondernemingszin, en risicobeoordeling en -beheer mogelijk te maken.

De Vennootschap heeft gekozen voor een monistisch bestuur. Ten minste eenmaal om de vijf jaar evalueert de raad van bestuur of de gekozen governancestructuur nog steeds geschikt is, en zo niet, stelt hij een nieuwe governancestructuur voor aan de algemene vergadering.

De raad van bestuur gaat een effectieve dialoog aan met aandeelhouders en potentiële aandeelhouders door middel van gepaste programma's voor beleggersrelaties, teneinde een beter inzicht te hebben in hun doelstellingen en verwachtingen. Feedback over deze dialoog wordt gegeven in de raad van bestuur, minstens eenmaal per jaar.

Overeenkomstig het voorgaande en in overeenstemming met artikel 7:93 van het WVV, is de raad van bestuur het ultieme beslissingsorgaan van de Vennootschap, behalve voor wat betreft die bevoegdheden die door de wet of de statuten van de Vennootschap zijn voorbehouden aan de algemene vergadering.

Tot dergelijke bevoegdheden en verantwoordelijkheden behoren onder meer:

- de reglementen van de raad van bestuur, inclusief de verantwoordelijkheden, samenstelling, werking en bevoegdheden bepalen;
- de middellange- en langetermijnstrategie van de Vennootschap en de belangrijkste beleidslijnen beslissen;
- ervoor zorgen dat de bedrijfscultuur de verwezenlijking van de ondernemingsstructuur ondersteunt en dat de bedrijfscultuur verantwoordelijk en ethisch gedrag bevordert;
- erop toezien dat de nodige financiële en menselijke middelen voorhanden zijn opdat de Vennootschap haar doelstellingen kan verwezenlijken;
- de belangrijkste objectieven en strategie van de Vennootschap, zoals aanbevolen door de CEO, goedkeuren en er toezicht op houden;
- de CEO van de Vennootschap benoemen en ontslaan;
- de bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de CEO bepalen;
- desgevallend leden van de raad van bestuur coöpteren en hun voorzitter benoemen en ontslaan;

- de jaarlijkse en halfjaarlijkse financiële enkelvoudige en geconsolideerde rekeningen nakijken en goedkeuren, en, indien vereist door de wet, voorleggen aan de algemene vergadering;
- de algemene vergadering bijeenroepen en beslissingsvoorstellen ter goedkeuring voorleggen;
- de structuur, bevoegdheden, plichten en prestaties van het uitvoerend management van de Vennootschap bepalen; en
- een opvolgingsplan voor de CEO en de andere leden van het uitvoerend management verzekeren en instaan voor de periodieke evaluatie van dit plan.

De bestuurders zijn beschikbaar voor advies, ook buiten de vergaderingen van de raad van bestuur.

Met betrekking tot zijn verantwoordelijkheden inzake toezicht, dient de raad van bestuur:

- ervoor te zorgen dat de Vennootschap in haar jaarverslag een geïntegreerde visie biedt op de prestaties van de Vennootschap en dat dit verslag voldoende informatie bevat over de kwesties van maatschappelijk belang alsook relevante milieu- en sociale indicatoren;
- het bestaan en de werking na te gaan van het interne controlesysteem, met inbegrip van een afdoende identificatie en beheer van risico's (met inbegrip van de risico's die verband houden met de naleving van de bestaande wetgeving en regels en met een gepaste delegatie van bevoegdheden);
- de nodige maatregelen te nemen voor de kwaliteit en volledigheid van de openbaar gemaakte financiële staten en in het bijzonder de integriteit van de financiële staten; en
- toezicht te houden op de prestaties van de commissaris.

Dergelijk systeem van bevoegdheden en verantwoordelijkheden zal evenwel afgestemd zijn op de grootte van de Vennootschap.

### 3.2 Samenstelling van de raad van bestuur – benoeming – duur

De Vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur. De raad van bestuur telt ten minste drie leden en van wie er ten minste drie onafhankelijk dienen te zijn. De raad van bestuur bestaat in meerderheid uit niet-uitvoerende bestuurders.

Zolang artikel 7:85 van het WVV niet gewijzigd is, mag de duur van de opdracht zes jaar niet te boven gaan. Uittredende bestuurders zijn herbenoembaar. Hun mandaat kan worden hernieuwd indien de algemene vergadering daartoe besluit. Hun opdracht eindigt bij de sluiting van de gewone algemene vergadering. De bestuurders kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. De algemene vergadering stemt afzonderlijk over elke voorgestelde benoeming.

Indien een rechtspersoon wordt benoemd als bestuurder van de Vennootschap, dient deze bestuurder-rechtspersoon een vaste vertegenwoordiger aan te duiden die in naam en voor rekening van de rechtspersoon het bestuurdersmandaat zal waarnemen.

---

#### Over Iep Invest

Iep Invest NV is een holding. Sinds 1999 noteert de vennootschap aan Euronext Brussels (IEP).

p. 13/37

#### Investor Relations

Investor Relations – Iep Invest NV – E-mail: [investor.relations@iepinvest.be](mailto:investor.relations@iepinvest.be)

Indien de raad van bestuur overweegt om de vorige CEO als bestuurder aan te stellen, zorgt de raad van bestuur ervoor dat de nodige waarborgen voorhanden zijn zodat de nieuwe CEO over de vereiste autonomie beschikt. Indien de raad van bestuur overweegt om een voormalige CEO als voorzitter van de raad van bestuur aan te stellen, moeten de positieve en negatieve implicaties van een dergelijke beslissing zorgvuldig tegen elkaar worden afgewogen en moet in de Verklaring inzake Corporate Governance worden vermeld waarom een dergelijke aanstelling de vereiste autonomie van de CEO niet zal hinderen.

De maximumleeftijd voor het mandaat van bestuurder is bepaald op zeventig jaar. In het geval van een bestuurder-rechtspersoon geldt diezelfde leeftijdsgrens voor de vaste vertegenwoordiger.

In geval van voortijdige vacature in de raad van bestuur, hebben de overblijvende bestuurders het recht voorlopig in de vacature te voorzien totdat de algemene vergadering een nieuwe bestuurder benoemt. De benoeming wordt op de agenda van de eerstvolgende algemene vergadering geplaatst. Elke op deze wijze door de algemene vergadering benoemde bestuurder beëindigt de opdracht van de bestuurder die hij of zij vervangt.

De samenstelling van de raad van bestuur wordt bepaald op basis van de noodzakelijke diversiteit in competenties, achtergrond, leeftijd en geslacht en complementaire vaardigheden, ervaring en kennis, op advies van het benoemings- en remuneratiecomité.

De raad van bestuur evalueert op regelmatige basis zijn eigen prestaties alsook zijn interactie met het uitvoerend management, evenals zijn omvang, samenstelling en werking, alsook die van de comités. Deze evaluatie wordt uitgevoerd in overleg met het remuneratie- en benoemingscomité en indien nodig met de hulp van externe raadgevers, van wie de kosten gedragen zullen worden door de Vennootschap.

### 3.3 Onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders

De raad van bestuur heeft tevens een passend aantal onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders. Ten minste drie leden van de raad van bestuur moeten onafhankelijk zijn.

Een bestuurder kan enkel worden beschouwd als een onafhankelijk bestuurder indien hij/zij voldoet aan de criteria zoals bepaald in artikel 7:87 van het WVV en principe 3.5 van de Code, die kunnen worden samengevat als volgt:

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/haar 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 hij/zij ontvangt of heeft 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 of zijn geweest van het auditteam 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;
8. 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;
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 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 jaar nadat het betreffende familielid zijn laatste mandaat beëindigde.

---

#### Over Iep Invest

Iep Invest NV is een holding. Sinds 1999 noteert de vennootschap aan Euronext Brussels (IEP).

p. 15/37

#### Investor Relations

Investor Relations – Iep Invest NV – E-mail: [investor.relations@iepinvest.be](mailto:investor.relations@iepinvest.be)

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

Onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders mogen niet meer dan vijf bestuursmandaten bekleden in beursgenoteerde vennootschappen.

De Vennootschap maakt via haar website bekend welke bestuurders ze als onafhankelijk beschouwt.

### 3.4 Individuele vereisten voor de bestuurders

Alle bestuurders houden de hoogste standaarden van integriteit en eerlijkheid aan.

De bestuurders zullen in het bijzonder worden gekozen omwille van hun specifieke professionele ervaring, kennis en vaardigheden op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité.

De bestuurders zijn individueel verantwoordelijk voor het verwerven en behouden van de vaardigheden en kennis die hen toelaten hun mandaat in de raad van bestuur en zijn comités uit te oefenen.

### 3.5 Vergaderingen van de raad van bestuur

De raad van bestuur wordt bijeengeroepen door de voorzitter of door twee bestuurders of door een gedelegeerd bestuurder telkens de belangen van de Vennootschap het vereisen. De oproepingen vermelden plaats, datum, uur en agenda van de vergadering en worden ten minste drie werkdagen voor de vergadering per brief, fax, e-mail of op een andere schriftelijke wijze verzonden.

Indien de voorzitter is verhinderd en ten behoeve van het leiden van discussies en besluitvorming door de raad van bestuur in zaken waar de voorzitter een belangenconflict heeft, wordt de raad van bestuur voorgezeten door een bestuurder door zijn/haar collega's daartoe aangeduid. De regelmatigheid van de bijeenroeping kan niet worden betwist indien alle bestuurders aanwezig of regelmatig vertegenwoordigd zijn.

In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de Vennootschap zulks vereisen, kunnen de besluiten van de raad van bestuur worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Deze procedure kan echter niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening, voor de aanwending van het toegestane kapitaal of voor enig ander geval dat door de statuten is uitgesloten.

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen indien ten minste de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Elke bestuurder kan een ander lid van de raad van bestuur aanstellen om hem/haar te vertegenwoordigen en te stemmen in zijn/haar naam. Beslissingen worden genomen met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Blanco en ongeldige stemmen worden niet bij de uitgebrachte stemmen geteld.

---

#### Over Iep Invest

Iep Invest NV is een holding. Sinds 1999 noteert de vennootschap aan Euronext Brussels (IEP).

p. 16/37

#### Investor Relations

Investor Relations – Iep Invest NV – E-mail: [investor.relations@iepinvest.be](mailto:investor.relations@iepinvest.be)



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

Van elke vergadering worden notulen opgesteld die een weergave bevatten van de onderwerpen die werden besproken, de beslissingen die werden genomen en, indien van toepassing, de bezwaren die werden geformuleerd door de bestuurders die het oneens zijn. De notulen worden goedgekeurd door de voorzitter en vervolgens door de raad van bestuur tijdens zijn volgende vergadering.

Bestuurders regelen hun persoonlijke en zakelijke belangen zo dat er geen belangenconflicten met de Vennootschap ontstaan. Elke bestuurder met een belang van vermogensrechtelijke aard dat tegenstrijdig is met enige aangelegenheid die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur moet dit melden aan de andere bestuurders en onthoudt zich van de beraadslaging over deze aangelegenheden. Elke onthouding van stemming omwille van een belangenconflict wordt openbaar gemaakt in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Elke 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 en stelt de nodige handelingen mocht zich toch een dergelijk conflict voordoen. In het mogelijke geval van een belangenconflict beslist de raad van bestuur, onder leiding van de voorzitter, welke procedure hij zal volgen om het belang van de Vennootschap en al haar aandeelhouders te beschermen. In het volgende jaarverslag legt de raad van bestuur uit waarom hij voor deze procedure heeft gekozen. Wanneer evenwel 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.

Het aantal bijeenkomsten van de raad van bestuur en van zijn comités, alsook de individuele aanwezigheid van de bestuurders op deze bijeenkomsten, wordt bekendgemaakt in de Verklaring inzake Corporate Governance in het jaarverslag.

- 3.6 **Beleid betreffende transacties en andere contractuele banden tussen de Vennootschap, met inbegrip van verbonden vennootschappen, en haar bestuurders die niet onder de wettelijke belangenconflictenregeling vallen.**

Alle bestuurders worden geacht te allen tijde in het belang van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen te handelen.

Elke transactie tussen de Vennootschap of haar dochtervennootschappen en enige bestuurder of uitvoerend manager, vereist de voorafgaande goedkeuring van de raad van bestuur, die ten volle

ingelicht moet zijn over de bepalingen en voorwaarden van de transactie alsook het overeenkomstige belang van de Vennootschap, ongeacht of dergelijke transactie al dan niet binnen het toepassingsgebied van de artikelen 7:96 of 7:97 van het WVV valt. Dergelijke transactie kan enkel tegen marktconforme voorwaarden plaatsvinden.

### 3.7 Toegang tot het management

Niet-uitvoerende bestuurders komen niet rechtstreeks tussen in de activiteiten van de Vennootschap tenzij in uitzonderlijke omstandigheden en op een strikt noodzakelijke basis.

### 3.8 Beroep op externe adviseurs

De raad van bestuur en de comités van de raad van bestuur zijn bevoegd om, na de voorzitter van de raad van bestuur hiervan op de hoogte te hebben gebracht en na overleg met de voorzitter met behoorlijke inachtneming van de financiële gevolgen voor de Vennootschap, tegen een redelijke kost voor de Vennootschap, zulke boekhoudkundige, financiële, juridische en andere adviseurs aan te stellen als zij noodzakelijk en gepast achten voor de uitoefening van hun mandaat.

### 3.9 Informatie voor bestuurders

Bestuurders hebben toegang tot alle informatie over de Vennootschap die zij nodig hebben om hun fiduciaire taken te vervullen. Voor wat betreft persoonlijke informatie over werknemers van de Vennootschap, is dit recht van toegang onderworpen aan de toepasselijke privacywetgeving.

Bestuurders mogen de informatie die zij ontvangen enkel gebruiken met het oog op de uitoefening van hun taken en moeten de vertrouwelijkheid van dergelijke informatie bewaren. In dit verband zullen de bestuurders voor de aanvang van hun mandaat een vertrouwelijkheidsverbintenis onderschrijven.

In het geval van een nieuwe benoeming, vergewissen de voorzitter van de raad en de voorzitter van het benoemingscomité zich ervan dat de raad, alvorens de kandidatuur te overwegen, over voldoende informatie beschikt over de kandidaat, zoals het curriculum vitae, de beoordeling van de kandidaat op basis van eerste gesprek(ken), een lijst van de functies die de kandidaat reeds vervult en, eventueel, de informatie die nodig is voor de evaluatie van de onafhankelijkheid van de kandidaat.

### 3.10 De vergoeding van de bestuurders

#### 3.10.1 Algemene bepalingen

De raad van bestuur neemt, op advies van het benoemings- en 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

---

#### Over Iep Invest

Iep Invest NV is een holding. Sinds 1999 noteert de vennootschap aan Euronext Brussels (IEP).

p. 18/37

#### Investor Relations

Investor Relations – Iep Invest NV – E-mail: [investor.relations@iepinvest.be](mailto:investor.relations@iepinvest.be)

- van de risicobereidheid en de gedragsnormen van de Vennootschap; en
- het bevorderen 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 beleid voor aan de algemene vergadering. Wanneer een aanzienlijk aantal stemmen is uitgebracht tegen het remuneratiebeleid, neemt de Vennootschap de nodige stappen om tegemoet te komen aan de bekommernissen van de tegenstemmers en overweegt zij om het remuneratiebeleid aan te passen.

Het benoemings- en remuneratiecomité beveelt het vergoedingsniveau voor bestuurders aan, met inbegrip van de voorzitter van de raad van bestuur, onder voorbehoud van goedkeuring door de raad van bestuur en, daaropvolgend, de algemene vergadering wanneer zij de jaarrekening goedkeurt.

### 3.10.2 Remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders

De bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders omvat een vaste vergoeding voor zowel hun lidmaatschap van de raad van bestuur als hun deelname aan de vergaderingen van de comités waarvan zij lid zijn, betaalbaar op een jaarlijkse basis. Ze hebben geen recht op een prestatiegebonden remuneratie die rechtstreeks verband houdt met de resultaten van de Vennootschap, zoals bonussen, extralegale voordelen of pensioenvoordelen.

### 3.10.3 Remuneratie van uitvoerende bestuurders

Gelet op het feit dat de Vennootschap weinig tot geen operationele activiteiten uitoefent, heeft zij thans (bijna) geen operationele, uitvoerende bestuurders of leiders, noch personen belast met het dagelijks bestuur. De bezoldiging van de CEO omvat bijgevolg enkel een vaste vergoeding.

### 3.11 Corporate governance in het jaarverslag

Overeenkomstig artikel 3:5 van het WVV stellen de bestuurders ieder jaar een jaarverslag op waarin zij rekenschap geven van hun beleid over het afgelopen jaar.

Naast de wettelijk vereiste informatie die het jaarverslag dient te bevatten, zal in een apart hoofdstuk van het verslag aandacht worden besteed aan de relevante gebeurtenissen inzake corporate governance van het afgelopen jaar ('Verklaring inzake Corporate Governance'). Dit hoofdstuk zal minstens de informatie bevatten als vermeld in artikel 3:6, §2 van het WVV.

Indien de Vennootschap afwijkt van een of meerdere principes van de Corporate Governance Code, zal zij deze afwijking verantwoorden in de Verklaring inzake Corporate Governance van het jaarverslag.

## 4 VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR

### 4.1 Benoeming

De raad van bestuur kiest onder zijn leden een voorzitter.

De voorzitter van de raad van bestuur is een persoon die erkend wordt omwille van zijn professionalisme, onafhankelijkheid van geest, coachende capaciteiten, het vermogen om consensus te bereiken, zijn communicatieve vaardigheden en zijn capaciteit om vergaderingen te leiden.

Indien geen voorzitter werd benoemd, wordt deze functie uitgeoefend door de oudste bestuurder. De CEO kan niet benoemd worden als voorzitter van de raad van bestuur.

### 4.2 Bevoegdheden en verantwoordelijkheden

De voorzitter is verantwoordelijk voor de leiding van de raad van bestuur en voor de doeltreffendheid van de raad van bestuur in al zijn aspecten.

De voorzitter moet de nodige maatregelen nemen zodat binnen de raad van bestuur een klimaat van vertrouwen tot stand komt, dat bijdraagt tot een open discussie, opbouwende kritiek en steun voor de besluiten die de raad van bestuur heeft genomen. De voorzitter moet een daadwerkelijke interactie tussen de raad van bestuur en het uitvoerend management stimuleren. Hij of zij onderhoudt nauwe relaties met de CEO en geeft steun en advies, met respect voor de uitvoerende verantwoordelijkheid van de CEO.

Binnen de raad van bestuur is de voorzitter hoofdzakelijk verantwoordelijk voor:

- het opstellen van de agenda van de vergaderingen van de raad van bestuur in overleg met de CEO;
- het toezicht op het correcte verloop van de procedures met betrekking tot de voorbereiding, de beraadslaging, de goedkeuring en de uitvoering van de besluiten;
- de zorg dat de bestuurders accurate, tijdige en duidelijke informatie krijgen vóór de vergaderingen en indien nodig tussen de vergaderingen in, waarbij de voorzitter erover waakt dat alle bestuurders voldoende en passende informatie ontvangen;
- het voorzitten van de vergaderingen van de raad van bestuur en het daarbij zorgen dat de raad van bestuur functioneert en beslissingen neemt als collegiaal orgaan;
- het opvolgen van de uitvoering van genomen besluiten en het bepalen of nader overleg binnen de raad van bestuur omtrent de uitvoering geboden is; en
- de zorg dat de nieuwe bestuurders een geschikt opleidingsprogramma doorlopen.

Naar aandeelhouders en derden toe is de voorzitter hoofdzakelijk verantwoordelijk voor het voorzitten van de algemene vergadering en dient de voorzitter ervoor te zorgen dat de relevante vragen van aandeelhouders beantwoord worden.

## **5 GEDELEGEERD BESTUURDER OF CEO / UITVOEREND MANAGEMENT**

### **5.1 Benoeming**

De raad van bestuur benoemt en ontslaat de CEO. De raad van bestuur benoemt en ontslaat ook de andere leden van het uitvoerend management, in overleg met de CEO, rekening houdend met de nood aan een evenwichtig uitvoerend team.

### **5.2 Rol en bevoegdheden CEO**

De CEO formuleert voorstellen aan de raad van bestuur met betrekking tot de strategie van de Vennootschap en de uitvoering daarvan. De CEO is verantwoordelijk voor de implementatie en de uitvoering van de vennootschapsstrategie. De CEO is tevens verantwoordelijk voor het dagelijks beleid van de Vennootschap. Hij of zij rapporteert rechtstreeks aan de raad van bestuur.

De CEO is verantwoordelijk voor:

- het onderzoeken, analyseren en voorstellen aan de raad van bestuur van de strategische businessopportuniteiten die kunnen bijdragen tot de verdere groei van de Vennootschap;
- de uitvoering van de beslissingen van de raad van bestuur;
- de voorbereiding van de voorstellen aan het benoemings- en remuneratiecomité inzake de benoeming, vergoeding en evaluatie van de leden van het managementteam;
- de oprichting, voorzitting en leiding van het managementteam;
- de leiding van de leden van het managementteam bij het vervullen van hun individuele taken, zoals bepaald door de CEO;
- de bepaling van de doelstellingen die moeten worden bereikt door het management;
- het communiceren met de buitenwereld;
- het verzekeren van het dagelijks bestuur van de Vennootschap;
- het onderhouden van een voortdurende dialoog en interactie met leden van de raad van bestuur in een open atmosfeer en een klimaat van vertrouwen; en
- het onderhouden van relaties met belangrijke klanten, leveranciers en overheden.

Daarnaast moet de CEO de raad van bestuur en de voorzitter in de mogelijkheid stellen hun opdrachten als bestuurders te vervullen. De CEO moet hiertoe:

- voorstellen voorbereiden omtrent onderwerpen waarover de beslissingsbevoegdheid is voorbehouden aan de raad van bestuur;
- regelmatig de voorzitter van de raad van bestuur ontmoeten en hem/haar van in het begin raadplegen en betrekken in de strategische projecten; en
- aan de raad van bestuur alle informatie bezorgen die hij nodig heeft om zijn opdracht uit te voeren.

De raad van bestuur kent de CEO de bevoegdheden toe die gepast en noodzakelijk zijn voor de correcte uitoefening van zijn/haar taken en verantwoordelijkheden.

De CEO legt aan de raad van bestuur verantwoording af over de uitoefening van de taken en verantwoordelijkheden die hem/haar werden toegekend.

De interactie tussen de bestuurders van de Vennootschap en de CEO gebeurt op een transparante wijze. De voorzitter van de raad van bestuur wordt altijd op de hoogte gehouden.

### 5.3 Bevoegdheden uitvoerend management

Het uitvoerend management is verantwoordelijk voor:

- de operationele leiding van de Vennootschap;
- de totstandkoming van interne controles (dit zijn systemen voor het identificeren, evalueren, beheren en opvolgen van financiële en andere risico's), onverminderd de toezichhoudende rol van de raad van bestuur, gebaseerd op het kader dat goedgekeurd werd door de raad van bestuur;
- het voorleggen aan de raad van bestuur van een volledige, tijdige, betrouwbare en accurate voorbereiding van de jaarrekeningen van de Vennootschap, overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen en het beleid van de Vennootschap ter zake;
- het voorbereiden van de verplichte publicatie door de Vennootschap van de jaarrekeningen en andere materiële financiële en niet-financiële informatie;
- het voorstellen aan de raad van bestuur van een evenwichtige en begrijpelijke beoordeling van de financiële situatie van de Vennootschap;
- het te gepasten tijde bezorgen van alle informatie die de raad van bestuur nodig heeft om zijn taken uit te voeren; en
- het afleggen van verantwoording en rekenschap aan de raad van bestuur over de uitoefening van zijn taken.

## **6 GESPECIALISEERDE COMITÉS OPGERICHT DOOR DE RAAD VAN BESTUUR**

De raad van bestuur wordt bijgestaan door verscheidene comités van de raad van bestuur om hem te adviseren met betrekking tot te nemen besluiten, te verzekeren dat bepaalde zaken voldoende zijn behandeld en, indien nodig, specifieke zaken onder zijn aandacht te brengen. De strategiebepaling van de Vennootschap wordt niet gedelegeerd aan een permanent comité.

Het auditcomité en het benoemings- en remuneratiecomité bestaan minstens uit drie bestuurders. Elk comité stelt een voorzitter aan.

Elk comité komt vaak genoeg bijeen opdat het zijn opdrachten doeltreffend kan vervullen. De Vennootschap organiseert - indien nodig en gepast - comitévergaderingen waarbij gebruik wordt gemaakt van video, telefoon en internetgebaseerde communicatiemiddelen.

De raad van bestuur zorgt ervoor 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.

### **6.1 Benoemings- en remuneratiecomité**

#### **6.1.1 Rol**

Het benoemings- en remuneratiecomité doet aanbevelingen aan de raad van bestuur over:

- de benoeming van bestuurders en leden van het uitvoerend management;
- het remuneratiebeleid voor niet-uitvoerende bestuurders en leden van het uitvoerend management;
- de jaarlijkse evaluatie van de prestaties van het uitvoerend management; en
- de verwezenlijking van de ondernemingsstrategie op basis van overeengekomen prestatie maatstaven en -doelstellingen.

#### **6.1.2 Bevoegdheden**

a) Inzake het vergoedingsbeleid neemt het benoemings- en remuneratiecomité de volgende taken op zich:

- het doet voorstellen aan de raad van bestuur over het remuneratiebeleid van bestuurders, de personen belast met de leiding bedoeld in artikel 3:6, § 3, laatste lid van het WVV, en de personen belast met het dagelijks bestuur, alsook, waar toepasselijk, over de daaruit voortvloeiende voorstellen die de raad van bestuur moet voorleggen aan de algemene vergadering;
- het doet voorstellen aan de raad van bestuur over de individuele remuneratie van de bestuurders, de andere personen belast met de leiding bedoeld in artikel 3:6, § 3, laatste lid van het WVV, en de personen belast met het dagelijks bestuur, met inbegrip van variabele remuneratie en lange termijn prestatiepremie's al dan niet gebonden aan aandelen, in de

vorm van aandelenopties of andere financiële instrumenten, en van vertrekvergoedingen, en waar toepasselijk, de daaruit voortvloeiende voorstellen die de raad van bestuur moet voorleggen aan de algemene vergadering;

- het bereidt het remuneratieverslag voor dat de raad van bestuur toevoegt in de verklaring bedoeld in artikel 3:6, § 2 van het WVV; en
- het licht het remuneratieverslag toe op de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.

b) Inzake de benoemingen en de beoordelingen is het benoemings- en remuneratiecomité bevoegd voor:

- de uitwerking van de benoemingsprocedures en -criteria voor bestuurders;
- de beoordeling van gepaste kandidaten voor openstaande managementmandaten, op verzoek van de CEO;
- de zorg voor gepaste programma's voor talentontwikkeling;
- het bevorderen van diversiteit in leiderschap;
- de uitwerking van plannen voor de ordentelijke opvolging van bestuurders;
- de leiding van het (her)benoemingsproces van bestuurders;
- de periodieke evaluatie van de omvang, de samenstelling en de werking van de raad van bestuur en, indien toepasselijk, de voorbereiding van aanbevelingen voor wijzigingen van de omvang en de samenstelling; en
- de beoordeling van herbenoemingsvoorstellen.

### 6.1.3 Samenstelling

Het benoemings- en remuneratiecomité bestaat uit minstens drie bestuurders. Het benoemings- en remuneratiecomité is samengesteld uit een oneven aantal niet-uitvoerende bestuurders, van wie de meerderheid onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders zijn.

De leden van het benoemings- en remuneratiecomité worden benoemd en kunnen op elk moment ontslagen worden door de raad van bestuur. De duur van het mandaat van een lid van het benoemings- en remuneratiecomité mag de duur van zijn of haar mandaat als bestuurder niet overschrijden.

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

### 6.1.4 Werking

Het benoemings- en remuneratiecomité vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van het comité, maar komt op zijn minst tweemaal per jaar bijeen.

Elk lid van het benoemings- en remuneratiecomité mag een vergadering bijeenroepen.

Tenzij wanneer dringende kwesties zijn gerezen (zoals vastgelegd door de voorzitter van het



remuneratie- en benoemingscomité), wordt de agenda voor de vergadering toegestuurd aan alle leden van het benoemings- en remuneratiecomité ten minste drie kalenderdagen voorafgaand aan de vergadering.

Opdat het benoemings- en remuneratiecomité geldig zou beraadslagen en besluiten over de punten op de agenda, moet ten minste een meerderheid van de leden van het benoemings- en remuneratiecomité aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering.

Beslissingen moeten genomen worden door een meerderheid van de stemmen uitgebracht door de leden van het comité.

Het benoemings- en remuneratiecomité kan andere personen uitnodigen om zijn vergaderingen bij te wonen.

Een bestuurder mag de vergadering van het benoemings- en remuneratiecomité niet bijwonen wanneer het comité zijn of haar eigen vergoeding en/of benoeming of verwijdering behandelt en mag niet betrokken worden bij beslissingen met betrekking tot zijn of haar vergoeding en/of benoeming of verwijdering.

#### 6.1.5 Verslaggeving en beoordeling

Het benoemings- en remuneratiecomité informeert de raad van bestuur duidelijk en geregeld over de uitoefening van zijn opdrachten. Het informeert de raad van bestuur over enige domeinen waarover het benoemings- en remuneratiecomité van oordeel is dat actie of verbetering noodzakelijk is. Het benoemings- en remuneratiecomité bereidt aanbevelingen voor inzake de te ondernemen stappen.

Het benoemings- en remuneratiecomité controleert elk jaar de eigen werking en efficiëntie. Het brengt aan de raad van bestuur verslag uit over deze beoordeling en dient waar nodig voorstellen tot wijziging in bij de raad van bestuur.

Het benoemings- en remuneratiecomité moet voorstellen met betrekking tot de benoeming van bestuurders in overweging nemen. In het bijzonder is het de CEO toegestaan om voorstellen in te dienen bij het benoemings- en remuneratiecomité en adequaat geraadpleegd te worden door het benoemings- en remuneratiecomité, en dit in het bijzonder bij het behandelen van aangelegenheden met betrekking tot het uitvoerend management.

Inzake vergoeding neemt de CEO deel aan de vergaderingen van het benoemings- en remuneratiecomité wanneer het de vergoeding van leden van het uitvoerend management behandelt.

## 6.2 Auditcomité

### 6.2.1 Rol en bevoegdheden

Het auditcomité ondersteunt de raad van bestuur bij het vervullen van zijn verantwoordelijkheden inzake monitoring met het oog op een controle in de ruimste zin, inclusief de risico's. Derhalve voert het de taken uit zoals gespecificeerd in het WVV.

Onverminderd de wettelijke opdrachten van de raad van bestuur heeft het auditcomité minstens de volgende taken:

- de raad van bestuur in kennis stellen van het resultaat van de wettelijke controle van de jaarrekening en, in voorkomend geval, van de geconsolideerde jaarrekening en toelichten op welke wijze de wettelijke controle van de jaarrekening en, in voorkomend geval, van de geconsolideerde jaarrekening heeft bijgedragen tot de integriteit van de financiële verslaggeving en welke rol het auditcomité in dat proces heeft gespeeld;
- monitoren van het financiële verslaggevingsproces en aanbevelingen of voorstellen doen om de integriteit van het proces te waarborgen;
- monitoren van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer van de Vennootschap alsook, indien er een interne audit bestaat, monitoren van de interne audit en van zijn doeltreffendheid;
- monitoren van de wettelijke controle van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening, inclusief opvolgen van de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de commissaris en, in voorkomend geval, door de bedrijfsrevisor die instaat voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening;
- beoordelen en monitoren van de onafhankelijkheid van de commissaris en, in voorkomend geval, van de bedrijfsrevisor die instaat voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening, waarbij met name wordt nagegaan of de verlening van bijkomende diensten aan de Vennootschap passend is. 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 bij een organisatie van openbaar belang, bedoeld in artikel 1:12 van het WVV, meer bedragen dan de criteria bepaald in artikel 4, lid 3, van de verordening (EU) nr. 537/2014;
- aanbevelingen formuleren aan de raad van bestuur van de Vennootschap voor de benoeming van de commissaris en, in voorkomend geval, van de bedrijfsrevisor die instaat voor de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening, overeenkomstig artikel 16, lid 2, van verordening (EU) nr. 537/2014;
- nagaan in welke mate het management tegemoetkomt aan de bevindingen van de interne auditfunctie en de aanbevelingen die de externe auditor in zijn 'management letter' doet;
- beoordelen van de specifieke regelingen om bezorgdheden te uiten – in vertrouwen – over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële verslaggeving of andere zaken. Het auditcomité treft regelingen volgens dewelke personeelsleden de voorzitter van het auditcomité rechtstreeks kunnen inlichten. Indien nodig geacht, worden regelingen getroffen voor een proportioneel en onafhankelijk onderzoek naar dergelijke zaken en voor passende

vervolgstappen.

#### 6.2.2 Samenstelling

Het auditcomité is samengesteld uit niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur. Ten minste één lid van het auditcomité is een onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder.

De leden van het auditcomité worden benoemd en kunnen op elk moment ontslagen worden door de raad van bestuur. De duur van het mandaat van een lid van het auditcomité mag de duur van zijn of haar mandaat als bestuurder niet overschrijden.

Het auditcomité wordt voorgezeten door een van de leden van het auditcomité, daartoe benoemd door het comité. De voorzitter van de raad van bestuur mag het auditcomité niet voorzitten.

Elk lid van het auditcomité beschikt over deskundigheid inzake financiële aangelegenheden, zoals dergelijke deskundigheid wordt verstaan door de raad van bestuur in zijn bedrijfsbeoordeling of moet deskundigheid in financiële aangelegenheden verwerven binnen een redelijke tijdspanne na zijn of haar benoeming in het auditcomité.

#### 6.2.3 Werking

Het auditcomité komt samen telkens wanneer het dit noodzakelijk acht om zijn taken naar behoren te vervullen.

Vergaderingen van het auditcomité worden in beginsel bijeengeroepen door de voorzitter van het auditcomité. Elk lid van het auditcomité kan het auditcomité laten bijeenroepen.

Behalve in dringende gevallen (de voorzitter van het auditcomité oordeelt hierover), wordt de agenda voor de vergadering ten minste drie werkdagen vóór de vergadering toegezonden aan de leden van het auditcomité. Voor elk agendapunt wordt zo veel mogelijk schriftelijke uitleg verschaft en worden relevante stukken bijgevoegd.

Het quorum van een vergadering is bereikt wanneer minstens de helft van de leden aanwezig is.

Beslissingen worden genomen bij meerderheid van de stemmen uitgebracht door de leden van het comité.

Het auditcomité heeft minstens eenmaal per jaar een ontmoeting met de commissaris om met hem te overleggen over zaken die betrekking hebben op zijn intern reglement, aangelegenheden die tot de bevoegdheden van het comité behoren en over alle aangelegenheden die voortvloeien uit het auditproces.

#### 6.2.4 Verslaggeving en beoordeling

Het auditcomité brengt regelmatig verslag uit aan de raad van bestuur, en in ieder geval wanneer de raad van bestuur de jaarrekening, de geconsolideerde jaarrekening en, in voorkomend geval, de voor publicatie bestemde verkorte financiële overzichten opstelt. Het informeert de raad van bestuur over enige domeinen waarover het auditcomité van oordeel is dat actie of verbetering noodzakelijk is. Het auditcomité formuleert aanbevelingen in verband met de noodzakelijke stappen die dienen te worden ondernomen. Het auditnazicht en de verslaggeving over dit nazicht moet zowel de Vennootschap als haar dochtervennootschappen als een geheel betreffen.

Het auditcomité controleert jaarlijks zijn werking en zijn efficiëntie. Het brengt aan de raad van bestuur verslag uit over deze beoordeling en dient waar nodig voorstellen tot wijziging in bij de raad van bestuur.

## 7 REGELS TER VOORKOMING VAN MARKTMISBRUIK

### 7.1 Inleiding

Dit hoofdstuk 7 bevat de regels (hierna 'Dealing Code') betreffende de transacties in aandelen of schuldinstrumenten van de Vennootschap of in derivaten of andere daaraan verbonden financiële instrumenten die voor eigen rekening worden uitgevoerd door bestuurders en andere personen met leidinggevende verantwoordelijkheden binnen de Vennootschap, evenals nauw met hen verbonden personen, alsook een herhaling van bepaalde principes om misbruik van Voorwetenschap te voorkomen.

De regels van de Dealing Code zijn in overeenstemming met Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik ('Verordening marktmisbruik').

De Dealing Code zorgt ervoor dat geen van de werknemers, en in het bijzonder geen van de leden van de raad van bestuur, misbruik maakt, of zichzelf verdacht maakt van enig misbruik, en dat de werknemers, en in het bijzonder de leden van de raad van bestuur, de vertrouwelijkheid bewaren van Voorwetenschap die zij hebben (of die zij geacht worden te hebben) in het bijzonder gedurende periodes in de aanloop naar een aankondiging van financiële resultaten of van prijsgevoelige gebeurtenissen of beslissingen.

### 7.2 Definities

In hoofdstuk 7 hebben de met hoofdletter geschreven termen de hierna toegekende betekenis:

'**Compliance Officer**' betekent de raad van bestuur van de Vennootschap onder leiding van de voorzitter, waar nodig, bijgestaan door juridische adviseurs.

'**Financieel Instrument**' betekent elk aandeel van de Vennootschap, elke obligatie, elk inschrijvingsrecht of elke optie op aandelen van de Vennootschap.

'**Leidinggevende**' betekent elke bestuurder of elke andere persoon met een leidinggevende functie bij de Vennootschap die regelmatig toegang heeft tot Voorwetenschap die rechtstreeks of onrechtstreeks op de Vennootschap betrekking heeft, en over de bevoegdheid beschikt om managementbeslissingen te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van de Vennootschap, alsook elke Nauw Verwante Persoon van een dergelijk persoon.

'**Nauw Verwante Persoon**' betekent elke persoon die op een van de volgende manieren verwant is met een Leidinggevende van de Vennootschap:

- a) een echtgenoot of echtgenote, of een partner van deze persoon die overeenkomstig het Belgische recht als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote wordt aangemerkt;

- b) een overeenkomstig het Belgische recht ten laste komend kind;
- c) een ander familielid dat op de datum van de Transactie gedurende ten minste een jaar tot hetzelfde huishouden als de relevante persoon heeft behoord; of
- d) een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een persoon als bedoeld onder a), b) en c), 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.

**'Transactie'** betekent elke verwerving, vervreemding, shorttransactie, inschrijving op, omwisseling, omzetting, opname of verstrekking van een of meerdere Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten van de Vennootschap op een gereguleerde markt of erbuiten; het sluiten van een contract dat het realiseren van winst of het vermijden van verlies beoogt in verband met de koersschommeling van een of meerdere Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten van de Vennootschap; de uitgifte, de overdracht, de aanvaarding, de verwerving, de vervreemding, de uitoefening of de vereffening van een optie (aankoop-, verkoop-, of dubbele optie) of van alle andere huidige of toekomstige, voorwaardelijke of onvoorwaardelijke rechten of verplichtingen om Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten van de Vennootschap of elk ander belang in Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten van de Vennootschap te verwerven of te vervreemden, ongeacht of dit in voorkomend geval plaatsvindt op een gereguleerde markt of erbuiten.

**'Voorwetenschap'** betekent elke niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op de Vennootschap of op een of meer Financiële Instrumenten en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van deze Financiële Instrumenten of daarvan afgeleide Financiële Instrumenten.

**'Werkdag'** betekent elke kalenderdag die geen zaterdag, zondag of wettelijk feestdag is in België.

### 7.3 Verbodsbepalingen en beperkingen betreffende Transacties

#### 7.3.1 Wettelijke verbodsbepalingen van toepassing op alle Transacties

Personen die over informatie beschikken waarvan ze weten, of zouden moeten weten, dat het Voorwetenschap betreft, dienen zich te onthouden van:

- (i) het op basis van Voorwetenschap rechtstreeks of onrechtstreeks verwerven, vervreemden of pogingen doen tot het verwerven of vervreemden van Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten van de Vennootschap, voor eigen rekening of voor rekening van een andere persoon, alsook het op basis van Voorwetenschap annuleren of aanpassen van een order met betrekking tot Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten

van de Vennootschap terwijl de order werd geplaatst voordat de betrokken persoon over de voorwetenschap beschikte of een poging daartoe te doen;

- (ii) het meedelen van deze Voorwetenschap aan enige andere persoon, tenzij in het kader van de normale uitvoering van hun werk, beroep of functie (met inbegrip van een mededeling die aan te merken is als een marktpeiling die wordt verricht met inachtneming van artikel 11, leden 1 en 8, van de verordening (EU) nr. 596/2014); en
- (iii) het op basis van Voorwetenschap aanbevelen of aanzetten van enige derde persoon om deze Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten van de Vennootschap rechtstreeks of onrechtstreeks te verwerven of te vervreemden, of deze verwerving of vervreemding door een andere te laten realiseren, of een order met betrekking tot Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten van de Vennootschap te annuleren of te wijzigen.

Het is tevens verboden om gebruik te maken van de aanbevelingen of aansporingen bedoeld in (iii) hierboven, indien men weet of zou moeten weten dat deze op Voorwetenschap zijn gebaseerd.

Deze verbodsbepalingen zijn tevens van toepassing op de natuurlijke personen die betrokken zijn bij de beslissing om de verwerving of vervreemding of annulering of wijziging van een order uit te voeren voor rekening van een rechtspersoon.

### 7.3.2 Beperkingen op Transacties door Leidinggevenden

#### *(a) Voorafgaande verklaring aan de Vennootschap*

Leidinggevenden die de intentie hebben om Transacties uit te voeren die betrekking hebben op Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten moeten de Compliance Officer minstens 48 uur voor de uitvoering van de Transactie schriftelijk op de hoogte brengen.

De schriftelijke kennisgeving moet de aard van de geplande Transactie, het aantal betrokken Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten, alsook de geplande datum van de Transactie vermelden.

De Compliance Officer, of desgevallend de voorzitter van de raad van bestuur, laat de betrokken persoon binnen 48 uur na ontvangst van de schriftelijke kennisgeving weten of er volgens hem redenen bestaan om te denken dat de geplande Transactie een inbreuk op hoofdstuk 7 vormt.

De Leidinggevenden moeten de uitvoering van de Transactie binnen twee Werkdagen volgend op de Transactie bevestigen.

De Compliance Officer moet een schriftelijk spoor bewaren van alle kennisgevingen over de geplande en gerealiseerde Transacties. De Leidinggevenden moeten een schriftelijke bevestiging van de ontvangst van elke kennisgeving ontvangen.

*(b) Verklaring a posteriori bij de FSMA*

Leidinggevenden moeten de Transacties op Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten van de Vennootschap uitgevoerd voor eigen rekening melden aan de FSMA.

Deze meldingsplicht slaat tevens op: het als zekerheid verstrekken (met het oog op de verwerving van een specifieke kredietfaciliteit) of uitlenen van Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten door of namens een Leidinggevende; Transacties uitgevoerd door een persoon die beroepsmatig transacties aangaat of verricht of een persoon die anderszins optreedt namens een Leidinggevende, ook indien daarbij discretionaire bevoegdheid wordt uitgeoefend; Transacties in het kader van een levensverzekeringsspolis waarbij een Leidinggevende de polishouder is die het beleggingsrisico draagt en die de (discretionaire) bevoegdheid heeft om beleggingsbeslissingen te nemen of Transacties te verrichten in verband met specifieke instrumenten in die levensverzekeringsspolis; Transacties in aandelen of rechten van deelneming in beleggingsfondsen, met inbegrip van alternatieve beleggingsinstellingen (abi's) zoals bedoeld in artikel 1 van Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad (voor zover vereist door artikel 19 van Verordening (EU) nr. 596/2014); Transacties uitgevoerd door de beheerder van een abi waarin een Leidinggevende heeft belegd (voor zover vereist in artikel 19 van Verordening (EU) nr. 596/2014) en Transacties uitgevoerd door een derde partij binnen een individuele portefeuille of mandaat tot vermogensbeheer namens of ten behoeve van een Leidinggevende. De concrete bij de FSMA aan te melden transacties worden nader gepreciseerd in artikel 19.7 van verordening (EU) nr. 596/2014 en artikel 10 van gedelegeerde verordening (EU) nr. 2016/522.

Aan de hiervoor bedoelde meldingsplicht moet uiterlijk drie Werkdagen na de datum van uitvoering van de Transactie worden voldaan.

De modaliteiten van deze meldingsplicht worden geregeld door artikel 19 van verordening (EU) nr. 596/2014, en hebben betrekking op de termijn van verklaring, de mogelijkheid om de verklaring uit te stellen voor operaties van minder dan 5.000 EUR op jaarbasis, de te vermelden informatie en de wijze van bekendmaking van deze operaties. Een mededeling van de FSMA van 18 mei 2016 getiteld "Praktische instructies bij de Marktmissbruikverordening" (die beschikbaar is op de website van de FSMA) bevat een aantal nuttige preciseringen in verband met deze meldingsplicht. De transacties moeten worden gemeld door de Leidinggevende (of door een lasthebber, handelend onder de verantwoordelijkheid van de Leidinggevende) via een applicatie voor online melding die voorziet dat de gemelde transacties na validatie door de Vennootschap worden gemeld aan de FSMA. De FSMA maakt de gemelde transacties openbaar op haar website.

*(c) Kortetermijntransacties*

De Vennootschap raadt Leidinggevenden af om Transacties op de korte termijn uit te voeren op Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten van de Vennootschap.



*(d) Gesloten periodes*

Leidinggevenden en elke persoon die werd opgenomen op de lijsten opgesteld door de Vennootschap conform artikel 7.4 van dit Charter, alsook iedere Nauw Verwante Persoon mogen tijdens de volgende periodes (hierna 'Gesloten Periodes') geen Transacties realiseren die betrekking hebben op de Financiële Instrumenten of afgeleide Financiële Instrumenten van de Vennootschap:

- (i) de periode van twee weken voorafgaand aan de publicatiedatum van de jaarresultaten;
- (ii) de periode van twee weken voorafgaand aan de publicatiedatum van de halfjaarlijkse resultaten;

telkens eindigend één uur na bekendmaking van respectievelijk de jaarlijkse of halfjaarlijkse resultaten via een persbericht op de website van de Vennootschap;

- (iii) elke periode waarin er Voorwetenschap is;
- (iv) elke andere periode die door de Compliance Officer wordt aangemerkt als een gevoelige periode, gelet op de ontwikkelingen die zich op dat ogenblik bij de Vennootschap voordoen;

behoudens mits schriftelijke toestemming van de Compliance Officer (in de gevallen waarin de Gesloten Periode ruimer is omschreven dan vereist door de toepasselijke wetgeving en in de uitzonderlijke gevallen waarin dit krachtens de toepasselijke wetgeving is toegelaten).

Na afloop van elk boekjaar deelt de raad van bestuur de Gesloten Periodes voor het volgende boekjaar mee.

#### 7.4 Lijsten van personen met toegang tot Voorwetenschap

Artikel 18 van verordening (EU) nr. 596/2014 betreffende marktmisbruik legt aan de Vennootschap de verplichting op om lijsten op te stellen van de personen die bij haar, op basis van een arbeidscontract of anderszins, werkzaam zijn en in het kader daarvan toegang hebben tot Voorwetenschap. Deze lijsten moeten voortdurend worden bijgewerkt en worden meegedeeld aan de FSMA wanneer deze hierom verzoekt.

De Vennootschap zal deze lijsten opstellen en bijwerken. Elke persoon die op deze lijst wordt opgenomen, of ervan wordt geschrapt, zal hiervan onmiddellijk door de Vennootschap op de hoogte worden gesteld.

#### 7.5 Vervolgen en straffen

De inbreuken op de hierboven onder punt 7.3 van dit Charter beschreven verbodsbepalingen kunnen tot administratieve of strafrechtelijke vervolgingen leiden.

---

#### Over Iep Invest

Iep Invest NV is een holding. Sinds 1999 noteert de vennootschap aan Euronext Brussels (IEP).

p. 33/37

#### Investor Relations

Investor Relations – Iep Invest NV – E-mail: [investor.relations@iepinvest.be](mailto:investor.relations@iepinvest.be)

## BIJLAGE 1 – GEDRAGSCODE

### 1. Inleiding

De raad van bestuur keurt een gedragscode (hierna ‘Gedragscode’) goed, waarin de verwachtingen staan ten aanzien van het leiderschap van de Vennootschap alsook ten aanzien van de werknemers in termen van verantwoordelijkheid en ethisch gedrag. Deze Gedragscode werd goedgekeurd door de raad van bestuur van de Vennootschap op 14 april 2020. De raad van bestuur evalueert de naleving van de Gedragscode op jaarbasis.

De Vennootschap is van mening dat succes het resultaat is van een vertrouwensband en een professionele relatie met haar voornaamste stakeholders. Deze Gedragscode is een instrument in het creëren en in stand houden van deze vertrouwensband. De Gedragscode moet er vooral voor zorgen dat alle personen die namens de Vennootschap handelen hun activiteiten uitvoeren op een ethisch verantwoorde wijze conform de wetgeving en de door de Vennootschap voorgeschreven normen.

Deze Gedragscode schept een kader voor verantwoordelijkheid en ethisch gedrag, maar is niet limitatief.

### 2. Toepassingsgebied

De Gedragscode is van toepassing op alle werknemers (met inbegrip van tijdelijk personeel) van de Vennootschap wereldwijd en op alle personen of entiteiten die handelen in naam van de Vennootschap (hierna ‘vertegenwoordigers van de Vennootschap’).

Werknemers en vertegenwoordigers van de Vennootschap mogen niet handelen, of anderen aanmoedigen te handelen, op een manier die in strijd is met deze Gedragscode, zelfs als dit in het belang van de Vennootschap lijkt te zijn. Indien een werknemer of vertegenwoordiger van de Vennootschap eraan twijfelt of een bepaalde handeling legaal of ethisch aanvaardbaar is, dient hij of zij vooraf contact op te nemen met zijn of haar directe leidinggevende of een lid van het uitvoerend management.

Een schending van deze Gedragscode wordt niet geduld en kan, in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving, leiden tot interne disciplinaire maatregelen, ontslag of zelfs strafrechtelijke vervolging. Wanneer er zich binnen de Vennootschap onregelmatigheden voordoen, zullen de nodige maatregelen worden genomen om te vermijden dat deze zich opnieuw kunnen voordoen. Een schending van de Gedragscode wordt gemeld aan het uitvoerend management. De raad van bestuur ontvangt elk jaar een overzicht van de schendingen en de genomen maatregelen.

### 3. Klachten en bezorgdheden

De Vennootschap wil een open dialoog over verantwoordelijkheid en ethisch gedrag bevorderen. Het is dan ook de verantwoordelijkheid van alle werknemers en vertegenwoordigers van de

Vennootschap om elke klacht of bezorgdheid te melden aan hun directe leidinggevende of een lid van het uitvoerend management. Deze meldingen worden vertrouwelijk behandeld. Vragen over verdachte boekhoudkwesties worden voorgelegd aan de voorzitter van het auditcomité.

Het discrimineren of lastigvallen van iemand die een schending van de wetgeving of de Gedragscode aan het licht brengt, vormt een schending van de Gedragscode.

#### 4. Persoonlijk gedrag

Van alle werknemers of vertegenwoordigers van de Vennootschap wordt verwacht dat ze op een correcte manier handelen en omgaan met collega's en commerciële partners van de Vennootschap.

Dit betekent onder meer dat ze begrip en respect hebben voor andere culturen en gewoonten. De Vennootschap duldt geen enkele vorm van pestgedrag, discriminatie of ander gedrag dat collega's of commerciële partners als beledigend of denigrerend kunnen ervaren.

#### 5. Gelijke kansen en diversiteit

De Vennootschap zet zich in voor een inclusieve werkcultuur en erkent dat iedere persoon uniek en waardevol is en dat zijn individuele capaciteiten alle respect verdienen.

De Vennootschap duldt geen pestgedrag of discriminatie op basis van geslacht, religie, ras, nationale of etnische afkomst, culturele achtergrond, sociale afkomst, handicap, seksuele geaardheid, burgerlijke staat, leeftijd of politieke overtuiging.

De Vennootschap biedt gelijke kansen en behandelt haar werknemers en vertegenwoordigers van de Vennootschap eerlijk. De werknemers en vertegenwoordigers van de Vennootschap baseren personeelsbeslissingen enkel op beroepsgerelateerde criteria.

#### 6. Belangenconflicten en integriteit

##### 6.1. Bestuurders

Bestuurders regelen hun persoonlijke en zakelijke belangen zo dat er geen belangenconflicten met de Vennootschap ontstaan. Elke bestuurder met een belang van vermogensrechtelijke aard dat tegenstrijdig is met enige aangelegenheid die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur moet dit melden aan de andere bestuurders en onthoudt zich van de beraadslaging over deze aangelegenheden. Elke onthouding van stemming omwille van een belangenconflict wordt openbaar gemaakt in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Elke 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 en stelt de nodige handelingen mocht zich toch een dergelijk conflict voordoen. In het mogelijke geval van een belangenconflict beslist de raad van bestuur, onder leiding van de voorzitter, over welke procedure hij zal volgen om het belang van de Vennootschap en al haar aandeelhouders te beschermen.

Verder houden alle bestuurders de hoogste standaarden van integriteit en eerlijkheid aan.

## 6.2. Werknemers en vertegenwoordigers van de Vennootschap

Alle werknemers en vertegenwoordigers van de Vennootschap dienen iedere handeling of transactie te vermijden die schadelijk kan zijn voor de belangen van de Vennootschap.

Elke werknemer en vertegenwoordiger van de Vennootschap die met een belangenconflict, i.e. een rechtstreeks of onrechtstreeks conflict van vermogensrechtelijke of andere aard, geconfronteerd wordt, meldt dit onmiddellijk aan zijn of haar directe leidinggevende of een lid van het uitvoerend management.

## 7. Compliance

Alle werknemers en vertegenwoordigers van de Vennootschap dienen de toepasselijke wetgeving na te leven bij het uitvoeren van hun functie voor de Vennootschap. Het is ten strengste verboden om mee te werken aan of deel te nemen aan inbreuken op de wetgeving door commerciële partners, ongeacht of de Vennootschap dan wel de betrokken werknemer of vertegenwoordiger van de Vennootschap hierdoor een misdrijf begaat.

Alle werknemers en vertegenwoordigers van de Vennootschap moeten zich onthouden van handel met voorkennis of van het verstrekken van advies met betrekking tot de handel in effecten van de Vennootschap of elke andere genoteerde vennootschap op basis van niet-openbare informatie waarvan ze kennis krijgen tijdens de uitvoering van hun functie voor de Vennootschap. In dit verband wordt van alle werknemers en vertegenwoordigers van de Vennootschap verwacht dat ze zich houden aan de Dealing Code van de Vennootschap, die terug te vinden is in hoofdstuk 7 van het Corporate Governance Charter.

Verder verbinden alle werknemers en vertegenwoordigers van de Vennootschap zich ertoe noch waardepapieren (ongeacht het bedrag en/of de waarde), noch geldsommen (ongeacht het bedrag) aan te bieden of af te geven aan commerciële partners, ongeacht de achterliggende intentie.

In het algemeen zien de werknemers en vertegenwoordigers van de Vennootschap ervan af enig voordeel, dat niet kadert binnen de gebruikelijke praktijken voor cadeaus van geringe waarde, aan te bieden, te vragen of te aanvaarden of deel te nemen aan sociale en/of artistieke events van i) huidige en/of potentiële commerciële partners en/of ii) overheidsinstellingen.

Voor de overige verwachtingen ten aanzien van het leiderschap verwijst de Vennootschap naar het Corporate Governance Charter.

---

**Over Iep Invest**

Iep Invest NV is een holding. Sinds 1999 noteert de vennootschap aan Euronext Brussels (IEP).

p. 37/37

**Investor Relations**

Investor Relations – Iep Invest NV – E-mail: [investor.relations@iepinvest.be](mailto:investor.relations@iepinvest.be)