



## **IEP INVEST**

Naamloze vennootschap  
Publieke Vennootschap die een openbaar beroep doet op het Spaarwezen  
te Oostkaai 50, 8900 Ieper  
ondernemingsnummer 0448.367.256 (RPR Ieper)

## **Corporate Governance Charter**

Goedgekeurd door de raad van bestuur op 27 juni 2014

---

**Inhoud**

Inleiding .....	4
1 Structuur en organisatie van de Vennootschap .....	5
1.1 Algemeen .....	5
1.2 Governancestructuur .....	5
1.3 Website van de Vennootschap .....	5
2 Kapitaal, aandelen en aandeelhouders .....	6
2.1 Aandelen.....	6
2.2 Vorm van de aandelen.....	6
2.3 Identiteit van de belangrijke aandeelhouders van de Vennootschap en beschrijving van hun stemrechten, bijzondere controlerechten en enige aandeelhoudersovereenkomsten, indien van toepassing .....	6
2.4 Algemene vergaderingen.....	6
2.5 Agenda van de algemene vergaderingen .....	6
3 Raad van bestuur .....	7
3.1 Rol, bevoegdheid en verantwoordelijkheid van de raad van bestuur.....	7
3.2 Samenstelling van de raad van bestuur – benoeming – duur.....	8
3.3 Onafhankelijke bestuurders .....	8
3.4 Individuele vereisten voor de bestuurders .....	10
3.5 Vergaderingen van de raad van bestuur.....	10
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.....	11
3.7 Toegang tot het management.....	12
3.8 Beroep op externe adviseurs .....	12
3.9 Informatie voor bestuurders .....	12
3.10 De vergoeding van de bestuurders .....	12
3.11 Corporate governance in het jaarverslag .....	12
4 Voorzitter van de raad van bestuur.....	13
4.1 Benoeming.....	13
4.2 Bevoegdheden en verantwoordelijkheden.....	13
5 Secretaris.....	14



6	Gedelegeerd bestuurder of CEO / Intern reglement uitvoerend management.....	14
6.1	Benoeming gedelegeerd bestuurder of CEO .....	14
6.2	Rol en bevoegdheden gedelegeerd bestuurder of CEO .....	14
6.3	Intern reglement van het uitvoerend management .....	15
7	Gespecialiseerde comités opgericht door de raad van bestuur .....	15
7.1	Benoemings- en remuneratiecomité .....	15
7.1.1	Rol .....	15
7.1.2	Bevoegdheden.....	15
7.1.3	Samenstelling .....	16
7.1.4	Werking .....	16
7.1.5	Verslaggeving en beoordeling .....	17
7.2	Auditcomité .....	18
7.2.1	Rol en bevoegdheden.....	18
7.2.2	Samenstelling .....	19
7.2.2	Werking .....	19
7.2.3	Verslaggeving en beoordeling .....	20
8	Regels ter voorkoming van marktmisbruik.....	20
8.1	Inleiding .....	20
8.2	Definities .....	20
8.3	Dealing Code .....	21



## Inleiding

In toepassing van de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009 (hierna de 'Corporate Governance Code' of 'Code') geeft Iep Invest in dit Corporate Governance Charter toelichting bij de belangrijkste aspecten van zijn corporategovernancebeleid. De Code wordt als referentiecode gehanteerd. De Code is gebaseerd op het pas-toe-of-leg-uit-principe ('comply or explain'). Dit Charter vult de richtlijnen aan betreffende corporate governance vervat in de Code, in het Wetboek van Vennootschappen en in de statuten van de Vennootschap.

Dit Corporate Governance Charter werd goedgekeurd door de raad van bestuur van Iep Invest op 27 juni 2014 en vervolgens gepubliceerd op de website ([www.iepinvest.be](http://www.iepinvest.be)). Het kan worden gewijzigd door de raad van bestuur zonder voorafgaande kennisgeving. Iep Invest 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 deugdelijk bestuur in het jaarverslag ('explain').

De Code schrijft negen principes voor die door de Vennootschap in acht dienen te worden genomen, nl.:

1. De Vennootschap past een duidelijke governancestructuur toe;
2. De Vennootschap heeft een doeltreffende en efficiënte raad van bestuur die beslissingen neemt in het vennootschapsbelang;
3. Alle bestuurders geven blijk van integriteit en toewijding;
4. De Vennootschap heeft een rigoureuze en transparante procedure voor de benoeming en de beoordeling van haar raad en zijn leden;
5. De raad van bestuur richt gespecialiseerde comités op;
6. De Vennootschap werkt een duidelijke structuur uit voor het uitvoerend management;
7. De Vennootschap vergoedt de bestuurders en de leden van het uitvoerend management op een billijke en verantwoorde wijze;
8. De Vennootschap gaat met de aandeelhouders en potentiële aandeelhouders een dialoog aan, gebaseerd op een wederzijds begrip voor elkaars doelstellingen en verwachtingen; en
9. De Vennootschap waarborgt een passende openbaarmaking van haar Corporate Governance.

Vanwege de relatief beperkte grootte van de Vennootschap heeft de raad van bestuur het benoemingscomité en remuneratiecomité samengevoegd en heeft de raad geen directiecomité opgericht overeenkomstig artikel 524bis van het Belgische Wetboek van Vennootschappen.

Alle informatie die Iep Invest 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.

De Vennootschap kan worden gecontacteerd op het volgende adres: Iep Invest nv, Oostkaai 50, 8900 Ieper, België. E-mail: [investor.relations@iepinvest.be](mailto:investor.relations@iepinvest.be)

## 1 STRUCTUUR EN ORGANISATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

### 1.1 Algemeen

Iep Invest is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan in de zin van artikel 438 van het Wetboek Vennootschappen, met maatschappelijke zetel te Oostkaai 50, 8900 Ieper en met ondernemingsnummer 0448.367.256, RPR Ieper.

### 1.2 Governancestructuur

De Vennootschap wordt bestuurd door de raad van bestuur ('one-tier' governancestructuur). 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 doel 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 7.

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' genoemd) 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 afdeling 6.2 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 Wetboek van Vennootschappen) 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 Aandelen

Een gedetailleerd overzicht van de door de Vennootschap uitgegeven aandelen en van het bedrag van het kapitaal kan worden geraadpleegd via de website van de Vennootschap.

### 2.2 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.

### 2.3 Identiteit van de belangrijke aandeelhouders van de Vennootschap en beschrijving van hun stemrechten, bijzondere controlerechten en enige aandeelhoudersovereenkomsten, indien van toepassing

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

### 2.4 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.

### 2.5 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 533ter W. Venn. kunnen een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% bezitten van het maatschappelijk kapitaal te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaats vinden 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 521 van het Wetboek van Vennootschappen 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 het intern reglement beschreven in dit hoofdstuk.

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 de 'one-tier' governancestructuur. Overeenkomstig het voorgaande en in overeenstemming met artikel 522 van het Wetboek van Vennootschappen, 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:

- het bepalen van het intern reglement van de raad van bestuur (zie Hoofdstuk 3), inclusief de verantwoordelijkheden, samenstelling, werking en bevoegdheden;
- de strategie van de Vennootschap en de belangrijkste beleidslijnen beslissen;
- 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; en
- de structuur, bevoegdheden, plichten en prestaties van het uitvoerend management van de Vennootschap bepalen.

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

- 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 en op de interne auditfunctie.

Dergelijk systeem 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 die geen aandeelhouder dienen te zijn en van wie er ten minste twee onafhankelijk dienen te zijn. Zolang artikel 518 §3 Wetboek van Vennootschappen niet gewijzigd is, mag de duur van de opdracht zes jaren 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 maximumleeftijd voor het mandaat van bestuurder is bepaald op zeventig (70) jaar. In het geval van een bestuurder-rechtspersoon geldt diezelfde leeftijdsgrens voor de vaste vertegenwoordiger.

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.

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 en complementaire vaardigheden, ervaring en kennis, op advies van het benoemings- en remuneratiecomité.

De raad van bestuur evalueert op regelmatige basis of de samenstelling van de raad van bestuur aan deze vereisten voldoet en/of deze samenstelling moet worden herzien. 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 bestuurders

Ten minste twee 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 526ter van het Wetboek van Vennootschappen, die kunnen worden samengevat als volgt:

- gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan zijn/haar benoeming, noch in de Vennootschap, noch in een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen, een mandaat van uitvoerend lid van het bestuursorgaan of een functie van lid van het directiecomité of van persoon belast met het dagelijks bestuur hebben uitgeoefend;
- niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend bestuurder in de raad van bestuur hebben uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer mag zijn dan twaalf jaar;
- gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan zijn/haar benoeming, geen deel hebben uitgemaakt 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 zoals bepaald in artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen;
- geen vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen, buiten de tantièmes en de vergoeding die hij/zij eventueel ontvangt of heeft ontvangen als niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of lid van het toezichthoudende orgaan;
- a) geen maatschappelijke rechten bezitten die een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal, van het maatschappelijk fonds of van een categorie aandelen van de Vennootschap;  
b) indien hij/zij maatschappelijke rechten bezit die een quotum van minder dan 10% vertegenwoordigen:
  - mogen die maatschappelijke rechten samen met de maatschappelijke rechten die in dezelfde vennootschap worden aangehouden door vennootschappen waarover de onafhankelijk bestuurder controle heeft, geen tiende bereiken van het kapitaal, van het maatschappelijk fonds of van een categorie aandelen van de Vennootschap; of
  - mogen de daden van beschikking over die aandelen of de uitoefening van de daaraan verbonden rechten niet onderworpen zijn aan overeenkomsten of aan eenzijdige verbintenissen die het onafhankelijk lid van het bestuursorgaan heeft aangegaan;
- c) in geen geval een aandeelhouder vertegenwoordigen die onder de voorwaarden valt van dit punt;
- geen significante zakelijke relatie hebben of in het voorbije boekjaar hebben gehad met de Vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen, noch rechtstreeks, noch als vennoot, aandeelhouder, lid van het bestuursorgaan 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;
- in de voorbije drie jaar geen vennoot of werknemer zijn geweest van de huidige of vorige externe commissaris van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon in de zin van artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen;

- geen uitvoerend lid zijn van het bestuursorgaan van een andere vennootschap waarin een uitvoerend bestuurder van de Vennootschap zetelt in de hoedanigheid van niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of als lid van het toezichthoudende orgaan, en geen andere belangrijke banden hebben met uitvoerende bestuurders van de Vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;
- 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 zoals bepaald in artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen, een mandaat van lid van het bestuursorgaan, lid van het directiecomité, 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 zich een van de andere in de punten 1° tot 8° beschreven gevallen bevinden.

Wanneer een onafhankelijke bestuurder drie mandaten heeft uitgeoefend in de raad van bestuur, komt hij/zij in principe niet meer in aanmerking voor een vierde termijn als onafhankelijke bestuurder, onder voorbehoud van uitzonderlijke omstandigheden in het belang van de Vennootschap en erkend door de raad. In dergelijk geval moet het voorstel om zijn/haar mandaat als onafhankelijke bestuurder toch te hernieuwen uitdrukkelijk aangeven waarom de raad van oordeel is dat zijn/haar onafhankelijkheid als een bestuurder bewaard is gebleven.

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

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

#### 3.4 Individuele vereisten voor de bestuurders

De bestuurders zullen in het bijzonder worden gekozen omwille van hun bijzondere 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, telegram, telex, telefax of op een andere schriftelijke wijze verzonden.

Indien de voorzitter is verhinderd, 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, de aanwending van het toegestane kapitaal of van 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 aanstellen om hem/haar te vertegenwoordigen en te stemmen in zijn/haar naam. Beslissingen worden genomen met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

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 zowel melden aan de commissaris als 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.

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 deugdelijk bestuur 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 uitvoerende managers, 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 523 of 524 van het Wetboek van Vennootschappen valt. Dergelijke transactie kan enkel tegen marktvoorwaarden 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 en de comités van de raad 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 privacywetgevingen.

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

### 3.10 De vergoeding van de bestuurders

De bezoldiging van de onafhankelijke 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 prestatiegerelateerde vergoedingen, zoals bonussen, langetermijnaanmoedigingsschema's op basis van aandelen, extralegale voordelen of pensioenvoordelen.

Het remuneratieverslag met vermelding van de vergoedingen van de bestuurders wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de algemene vergadering.

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 en, daaropvolgend, de algemene vergadering wanneer zij de jaarrekening goedkeurt.

### 3.11 Corporate governance in het jaarverslag

Overeenkomstig artikel 95 van het Wetboek van Vennootschappen 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 corporategovernancegebeurtenissen van het afgelopen jaar ('Verklaring inzake deugdelijk bestuur'). Dit hoofdstuk zal minstens de informatie bevatten als vermeld in Annex F van de Code.

Indien de Vennootschap afwijkt van een of meerdere bepalingen van de Code, zal zij deze afwijking verantwoorden in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur van het jaarverslag.

## 4 VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR

### 4.1 Benoeming

De raad van bestuur kiest onder zijn leden een voorzitter. 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;
- 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 SECRETARIS

De raad van bestuur kan een secretaris van de Vennootschap benoemen, die de raad van bestuur, de voorzitter, de comitévoorzitters en de bestuurders bijstaat bij de uitoefening van hun taken. De individuele bestuurders hebben toegang tot advies van en dienstverlening door de secretaris van de Vennootschap. Indien er geen secretaris werd benoemd, hebben de individuele bestuurders recht op toegang tot advies van en dienstverlening door boekhoudkundige, financiële, juridische en andere adviseurs.

Indien er een secretaris wordt benoemd, zal deze erop toezien dat de vennootschapsrechtelijke organen van de Vennootschap de wet naleven evenals de statuten, het Corporate Governance Charter en de interne reglementen van de raad van bestuur. De secretaris rapporteert aan de raad van bestuur.

## 6 GEDELEGEERD BESTUURDER OF CEO / INTERN REGELEMENT UITVOEREND MANAGEMENT

### 6.1 Benoeming gedelegeerd bestuurder of CEO

De raad van bestuur benoemt en ontslaat de gedelegeerd bestuurder.

### 6.2 Rol en bevoegdheden gedelegeerd bestuurder of CEO

De CEO is verantwoordelijk voor de implementatie en de uitvoering van de vennootschapsstrategie. De CEO is tevens verantwoordelijk voor het dagelijkse beleid van de Vennootschap. Hij of zij rapporteert rechtstreeks aan de raad van bestuur.

De CEO is verantwoordelijk voor:

- het onderzoek van de strategische businessopportuniteiten die kunnen bijdragen tot de verdere groei van de groep, ze analyseren en aan de raad van bestuur voorstellen;
- 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 vergoeding van de CEO wordt vastgelegd door de raad van bestuur op basis van aanbevelingen van het benoemings- en remuneratiecomité.

### 6.3 Intern reglement van het uitvoerend management

De raad van bestuur legt het intern reglement van het uitvoerend management vast.

## 7 GESPECIALISEERDE COMITÉS OPGERICHT DOOR DE RAAD VAN BESTUUR

De raad van bestuur wordt bijgestaan door verscheidene comités van de raad van bestuur om bijzondere aangelegenheden te analyseren, zijnde het auditcomité en het benoemings- en remuneratiecomité die uitsluitend uit bestuurders van de Vennootschap zijn samengesteld.

### 7.1 Benoemings- en remuneratiecomité

#### 7.1.1 Rol

Het benoemings- en remuneratiecomité doet aanbevelingen aan de raad van bestuur over de benoeming en vergoeding van de leden van de raad van bestuur en de uitvoerende managers.

#### 7.1.2 Bevoegdheden

Het benoemings- en remuneratiecomité is bevoegd om:

Inzake het vergoedingsbeleid:

- de voorbereiding en evaluatie van voorstellen aan de raad van bestuur aangaande de

remuneratiepolitiek voor niet-uitvoerende bestuurders;

- de voorbereiding en evaluatie van voorstellen aan de raad van bestuur over de vergoedingspolitiek voor het uitvoerend management, ten minste met betrekking tot:
  - de voorbereiding van voorstellen over de individuele vergoeding van bestuurders en van de leden van het uitvoerend management, met inbegrip van, afhankelijk van de situatie, over bonussen en langetermijnincentives – al dan niet op aandelen gebaseerd – in de vorm van aandelenopties of andere financiële instrumenten;
  - de belangrijkste contractuele bepalingen, met inbegrip van de belangrijkste kenmerken van pensioenplannen en regelen voor de beëindiging van de contractuele relatie;
  - de belangrijkste elementen voor het bepalen van de remuneratie, met inbegrip van:
    - a. het relatieve belang van elke component van de remuneratie;
    - b. de prestatiecriteria die gelden voor de variabele elementen; en
    - c. de voordelen in natura.

Inzake de benoemingen en de beoordelingen:

- de uitwerking van de benoemingsprocedures en –criteria voor bestuurders;
- de beoordeling van gepaste kandidaten voor openstaande managementmandaten, op verzoek van de CEO;
- 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.

### 7.1.3 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 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.

### 7.1.4 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 3 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 comité 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.

#### 7.1.5 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 uitvoerende bestuurders en 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.

## 7.2 Auditcomité

### 7.2.1 Rol en bevoegdheden

Het auditcomité is belast met het uitwerken van een auditprogramma op lange termijn dat alle activiteiten van de Vennootschap omvat, en is in het bijzonder belast met:

- Het auditcomité houdt toezicht op de integriteit van de financiële informatie die door de Vennootschap wordt aangeleverd en de rapporteringsprocedures, in het bijzonder:
  - Besprekt het auditcomité belangrijke aangelegenheden met betrekking tot financiële verslaggeving zowel met het management als met de commissarissen;
  - Beoordeelt het auditcomité de keuze in de boekhoudkundige principes en praktijken van de Vennootschap zoals voorgesteld door het management of de commissarissen;
  - Ziet het auditcomité erop toe dat de financiële verslaggeving een betrouwbaar, oprecht en waarheidsgetrouw beeld geeft van de situatie en de vooruitzichten van de Vennootschap, zowel op enkelvoudige als op geconsolideerde basis; en
  - Controleert het auditcomité de accuraatheid, volledigheid en consistentie van de financiële informatie vooraleer zulke informatie wordt openbaar gemaakt.
- Intern toezicht:
  - Het auditcomité controleert de systemen van interne controle en risicobeheer die door het uitvoerende management werden ingezet.
  - Het auditcomité kijkt ook de verklaringen na inzake interne controle en risicobeheer die in het jaarverslag van de Vennootschap worden opgenomen; en
  - Het auditcomité onderzoekt de specifieke regelingen volgens welke personeelsleden van de Vennootschap in vertrouwen hun bezorgdheid kunnen uiten over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële rapportering of andere aangelegenheden ('klokkenluidersregelingen'). Het auditcomité zal erop toezien dat dergelijke regelingen ter kennis worden gebracht aan alle werknemers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen.
- Interne audit:
  - Het auditcomité beslist over de benoeming en het ontslag van de interne auditverantwoordelijke. Het auditcomité keurt de jaarlijkse budgetten en het budget van de interne audit goed. De verantwoordelijkheden van het auditcomité omvatten eveneens de evaluatie van de doeltreffendheid van de interne auditfunctie en het gevolg dat de uitvoerende managers geven aan de bevindingen en aanbevelingen die werden gemaakt door de interne auditverantwoordelijke.
- Externe audit:
  - Het auditcomité evalueert de kwalificaties, de prestaties en de onafhankelijkheid van de commissaris, in het bijzonder in het licht van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en het Koninklijk Besluit van 4 april 2003;
  - Het auditcomité doet aanbevelingen aan de raad van bestuur aangaande de selectie, de benoeming, de herbenoeming en de verwijdering van de commissaris.

- Het auditcomité volgt het werkprogramma van de commissaris op en ziet toe op de efficiëntie van het extern auditproces en de opvolging door het management van de aanbevelingen geformuleerd door de commissaris in zijn managementbrief.
- Het auditcomité staat de raad van bestuur bij inzake de ontwikkeling van een specifiek beleid omtrent het gebruiken van de commissaris voor niet-auditdiensten. Het auditcomité stelt formele beleidslijnen op die een nadere omschrijving geven van de soorten van de niet-auditdiensten die a) uitgesloten, b) toegestaan zijn na evaluatie door het comité, c) toegestaan zijn zonder verwijzing naar het comité rekening houdend met de specifieke bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en de toepassingen van deze beleidslijnen.

### 7.2.2 Samenstelling

Het auditcomité bestaat uit minstens drie leden. De leden van het auditcomité zijn uitsluitend niet-uitvoerende bestuurders, van wie een meerderheid tevens onafhankelijk is.

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.

### 7.2.2 Werking

Het auditcomité vergadert zo vaak als nodig is voor een goed functioneren van het auditcomité.

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 tweemaal per jaar een ontmoeting met de commissaris en de interne auditverantwoordelijke, om met hen 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.

De interne auditverantwoordelijke heeft onbeperkt toegang tot de voorzitter van het auditcomité om aangelegenheden betreffende de interne audit van de Vennootschap te bespreken.

### 7.2.3 Verslaggeving en beoordeling

Het auditcomité brengt regelmatig verslag uit aan de raad van bestuur. 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.

## 8 REGELS TER VOORKOMING VAN MARKTMISBRUIK

### 8.1 Inleiding

Een Verhandelingsreglement ('Dealing Code') zorgt ervoor dat geen van de werknemers, en in het bijzonder de leden van de raad van bestuur, misbruik maakt, of zichzelf verdacht maakt van enig misbruik, en dat zij de vertrouwelijkheid bewaren van voorkennis 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.

Om deze Dealing Code ten uitvoer te brengen en om op de naleving ervan toe te zien, stelt de raad van bestuur een of meerdere Compliance Officers aan die over de rechten en verplichtingen zullen beschikken zoals uiteengezet in de Code.

### 8.2 Definities

'**Dealing Code**' betekent de gedragscode beschreven in paragraaf 8.3.

'**Gesloten periode**' betekent de periode van twee weken vóór de bekendmaking van de jaarlijkse of de halfjaarlijkse resultaten van de Vennootschap, en tot en met de werkdag volgend op dergelijke bekendmaking.

'**Sperperiode**' betekent elke andere periode die als gevoelig kan worden beschouwd. De duur van de Sperperiode begint te lopen vanaf het moment dat de informatie bekend is bij de raad van bestuur tot wanneer de informatie publiek is gemaakt. De Sperperiode geldt voor eenieder die toegang heeft tot deze informatie.

'**Insider**' betekent (i) elk lid van de raad van bestuur van de Vennootschap, (ii) ieder die door zijn of haar werk, beroep of functie toegang heeft tot informatie en die weet of redelijkerwijze moet weten dat de betrokken informatie Voorkennis uitmaakt, en waarop deze Dealing Code van toepassing is en die deze Dealing Code ondertekend heeft.

'**Voorkennis**' betekent informatie (i) die nauwkeurig is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op de Vennootschap of haar Financiële Instrumenten; (b) die nog niet openbaar werd gemaakt; en (c) die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, de koers van de Financiële Instrumenten aanzienlijk zou kunnen beïnvloeden, zoals gedefinieerd door artikel 2, 14° van de Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Vage en onprecieze geruchten kunnen dus nooit als bevoorrechte informatie worden beschouwd. Het is echter belangrijk te weten dat de informatie niet noodzakelijk dient te slaan op gebeurtenissen of feiten die reeds hebben plaatsgevonden of die zeker zullen plaatsvinden. Informatie over gebeurtenissen of feiten die naar alle waarschijnlijkheid of zelfs maar mogelijks zullen plaatsvinden, kan voldoende duidelijk zijn.

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

### 8.3 Dealing Code

(i) Naleving van de wet

Door zijn of haar werk, beroep of functie krijgt de Insider kennis van informatie waarvan hij of zij weet of redelijkerwijze moet weten dat het Voorkennis betreft.

(ii) Compliance Officer

De Compliance Officer zal onder meer toezicht houden op het naleven van deze Dealing Code door de Insiders.

(iii) Publicatie van Voorkennis

De raad van bestuur verbindt zich ertoe om zo snel mogelijk Voorkennis publiek te maken, in overeenstemming met de wetten en regels waaronder de Vennootschap opereert.

De bestuurders doen het nodige om de vertrouwelijkheid van zulke informatie te respecteren en deze informatie niet te verspreiden of mee te delen zonder de voorafgaandelijke toestemming van de voorzitter van de raad van bestuur.

(iv) Melding van de beustransacties

Elke Insider die effecten van de Vennootschap wenst te verkrijgen of te vervreemden, zal de Compliance Officer daarvan inlichten binnen de tien dagen met vermelding van het aantal verhandelde effecten en de prijs waartegen zij werden verhandeld. Zulke transacties mogen enkel uitgevoerd worden na expliciete toestemming van de Compliance Officer verkregen te hebben.

(v) Verboden periodes

Insiders mogen geen transacties doorvoeren met betrekking tot de effecten van de Vennootschap, gedurende de Gesloten periode of tijdens een Sperperiode.

(vi) Preventieve maatregelen

De Vennootschap is van oordeel dat speculatieve handel door Insiders in haar effecten onwettelijk gedrag, of ten minste de schijn van dergelijk gedrag, in de hand werkt.

(vii) Toegelaten handelingen

De volgende transacties blijven toegelaten, zelfs gedurende de verboden periodes zoals beschreven in paragraaf (v):

- De uitoefening van opties / warrants uitgegeven in het kader van een motivatieplan. De verkoop van aandelen verworven via zulke transacties blijft verboden. De gedeeltelijke verkoop van aandelen om de uitoefeningsprijs of bepaalde belastingen op de ontstane winsten te financieren is verboden gedurende deze periodes.
- De verwerving van aandelen in het kader van een dividenduitkering.
- Transacties waarvan de instructies buiten de voormelde periode waren gegeven.
- Transacties in het kader van discretionair vermogensbeheer door derden. De Insider oefent geen enkele invloed uit op het door de derde gevoerde beleid.

(viii) Wijzigingen

De raad van bestuur behoudt zich het recht voor de Dealing Code te wijzigen. De Vennootschap zal de Insiders op de hoogte brengen van deze wijzigingen en kopieën van het gewijzigde reglement ter beschikking stellen.