

Banimmo

Corporate Governance Charter

Inleiding

De Belgische Corporate Governance Code 2020 (de “**Code**”) vormt de referentiecode inzake “*corporate governance*” die van toepassing is op de vennootschappen waarvan de aandelen verhandeld worden op een gereguleerde markt, in casu Euronext Brussels, i.e. de genoteerde vennootschappen, zoals gedefinieerd in artikel 1:11 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna “WVV”).

De Code omvat twee soorten regels:

- de *principes*, tien in aantal, die worden beschouwd als essentiële pijlers van goede corporate governance; en
- de *bepalingen*, die aanbevelingen vormen voor de effectieve implementatie van de hogergenoemde principes.

Het Code is verplicht van toepassing op genoteerde vennootschappen. De Vennootschap kan er evenwel voor kiezen af te wijken van de bepalingen van de Code. In voorkomend geval dient de Vennootschap dit te motiveren en te rapporteren volgens het principe “pas toe of leg uit” (“*comply or explain*”).

Banimmo NV (“**Banimmo**” of de “**Vennootschap**”) heeft dit corporate governance charter (het “**Charter**”) opgesteld om haar structuur en haar beleidslijnen inzake corporate governance te beschrijven.

De huidige versie van het Charter werd goedgekeurd door de raad van bestuur van de Vennootschap tijdens zijn vergadering van 13.11.2019 .

Banimmo past de tien corporate governance *principes* van de Code toe:

- (i) De Vennootschap maakt een expliciete keuze betreffende haar governance structuur en communiceert hier duidelijk over.
- (ii) De raad van bestuur en het uitvoerend management blijven binnen hun respectieve bevoegdheden en interageren op constructieve wijze.
- (iii) De Vennootschap heeft een doeltreffende en evenwichtig samengestelde raad van bestuur.
- (iv) Gespecialiseerde comités staan de raad van bestuur bij in de uitvoering van zijn verantwoordelijkheden.
- (v) De Vennootschap heeft een transparante procedure voor de benoeming van bestuurders.
- (vi) Alle bestuurders geven blijk van een onafhankelijke geest en handelen altijd in het Vennootschapsbelang.
- (vii) De Vennootschap vergoedt de bestuurders en de leden van het uitvoerend management op een billijke en verantwoorde wijze.
- (viii) De Vennootschap draagt zorg voor een gelijke behandeling van alle aandeelhouders en eerbiedigt hun rechten.
- (ix) De Vennootschap heeft een rigoureuze en transparante procedure voor de beoordeling van haar governance.

(x) De Vennootschap brengt openbaar verslag uit over de naleving van de code.

Het Charter en de statuten van de Vennootschap (de "**Statuten**") zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.banimmo.be).

De Vennootschap zal jaarlijks feitelijke informatie verstrekken betreffende de toepassing van deze corporate governance principes en bepalingen, alsook betreffende de belangrijke gebeurtenissen die zich tijdens het relevante boekjaar hebben voorgedaan in de aan het jaarverslag aangehechte Verklaring inzake Corporate Governance (de "**Verklaring**"). De raad van bestuur zal in deze Verklaring de redenen opgeven waarom de Vennootschap is afgeweken van de principes en bepalingen die in de Code zijn vastgelegd.

Van zodra de Vennootschap de manier waarop zij de hogergenoemde tien corporate governance principes toepast, wijzigt, zal het Charter overeenkomstig worden bijgewerkt.

Deze Charter is van toepassing vanaf het boekjaar per 1 januari 2020.

De Vennootschap kan gecontacteerd worden op het volgende adres:

Banimmo NV
Maatschappelijke zetel
Bischoffsheimlaan 33
1000 Brussel
Tel.: +32 (0) 2.710.53.11
E-mail: info@banimmo.be

1 Structuur en organisatie van de Vennootschap

1.1 Algemene informatie en rechtsvorm

Banimmo is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht. Zij heeft de hoedanigheid van een genoteerde vennootschap, in de zin van artikel 1:11 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

1.2 Structuur van de groep

De structuur van de groep bestaande uit de Vennootschap en haar filialen (de “Groep”) is aangegeven op de website van de Vennootschap. De website wordt bijgewerkt van zodra belangrijke wijzigingen zich hebben voorgedaan binnen de Groep.

1.3 Monistische governance structuur

De Vennootschap heeft gekozen voor de monistische bestuursstructuur, zoals uiteengezet in artikel 7:85 e.v. van het WVV, bestaande uit een collegiaal bestuursorgaan, zijnde de raad van bestuur.

De raad van bestuur is het ultieme beslissingsorgaan van de Vennootschap. De raad van bestuur zal voor de meerderheid uit niet-uitvoerende bestuurders bestaan en zal daarnaast minstens drie bestuurders bevatten die de status van onafhankelijk bestuurder hebben in overeenstemming met de criteria zoals beschreven in bepaling 3.5 van de Code. De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn voor de verwezenlijking van het voorwerp van de Vennootschap, behoudens die waarvoor volgens het WVV of de Statuten alleen de algemene vergadering bevoegd is.

De verantwoordelijkheden en plichten, de samenstelling en de werkingswijze van de raad van bestuur worden beschreven in de Statuten en in punt 5 dat tevens het reglement van inwendige orde van de raad van bestuur uitmaakt.

De raad van bestuur heeft een audit- en risicocomité, een benoemings- en remuneratiecomité en een investeringscomité opgericht. Deze comités hebben een raadgevende rol en staan de raad van bestuur bij in hun respectieve bevoegdheidsdomeinen, met name door aanbevelingen te doen. De eindbeslissing blijft een collegiale en exclusieve bevoegdheid van de raad van bestuur. De werking ervan wordt beschreven in punt 9 dat tevens geldt als reglement van inwendige orde van die comités.

De raad van bestuur heeft daarnaast het dagelijks bestuur van de Vennootschap opgedragen aan een collegiaal orgaan van dagelijks bestuur, in overeenstemming met artikel 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en haar Statuten, bestaande uit (i) de chief executive officer ("CEO"), (ii) de chief operating officer ("COO"), (iii) de chief technical officer ("CTO"), en (iv) de chief development officer ("CDO"). De bevoegdheden ervan worden beschreven in punt 8.1. dat geldt als reglement van inwendige orde van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur.

De raad van bestuur heeft een voorzitter benoemd (die niet de voorzitter van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur mag zijn), een ondervoorzitter en een secretaris, waarvan de respectieve verantwoordelijkheden worden beschreven in de punten 6 en 7.

De algemene vergadering beschikt over de bevoegdheden die haar door de wet en de statuten zijn voorbehouden. De werkingswijze van de algemene vergadering wordt beschreven in de punten 4.1 en volgende.

Tot slot zal de raad van bestuur van de vennootschap om de vijf jaar herevalueren of de gekozen governance structuur nog steeds geschikt is. De raad van bestuur zal een nieuwe governance structuur voorstellen aan de algemene vergadering, indien mocht blijken dat de huidige monistische governance structuur niet meer geschikt blijkt te zijn voor de Vennootschap.

1.4 Website van de Vennootschap

Alle informatie die de Vennootschap moet bekendmaken krachtens de toepasselijke wettelijk en reglementaire bepalingen (met inbegrip van het WVV) en dit Charter worden vermeld in een afzonderlijke rubriek van haar website (www.banimmo.be).

Van zodra de Charter gewijzigd werd, zal dit weergegeven worden op de website van de Vennootschap.

2 Kapitaal

2.1 Kapitaal

Het aantal aandelen van de Vennootschap en het bedrag van haar kapitaal zijn aangegeven op de website van de Vennootschap.

De raad van bestuur heeft de toelating om tijdens een periode van vijf (5) jaar vanaf de bekendmaking van de beslissing van de buitengewone algemene vergadering dd. 4 december 2019 het kapitaal te verhogen in één of meerdere keren door uitgifte van aandelen of van financiële instrumenten die recht geven op een aantal aandelen voor een bedrag van maximum dertig miljoen euro (30.000.000,00 €).

2.2 Aandelencategorieën

Door een beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 19 mei 2015 werden de twee categorieën aandelen die voorheen bestonden afgeschaft (categorie A en B). Alle aandelen geven nu dezelfde rechten.

2.3 Vorm van de aandelen

De volledig volstorte aandelen zijn gedematerialiseerd of nominatief naar keuze van de aandeelhouder; ze dragen een volgnummer.

3 Aandeelhouders

3.1 Aandeelhoudersstructuur van de Vennootschap

Op de website van de Vennootschap is een tabel beschikbaar die de situatie van de aandeelhouders van de Vennootschap weergeeft.

3.2 Gekruiste deelneming

De Vennootschap is niet op de hoogte van een bestaande gekruiste deelneming (*cross participation*) tussen de Vennootschap en een van haar aandeelhouders met betrekking tot meer dan 5% van de aandelen of van de stemrechten.

3.3 Controlerende aandeelhouders

De Vennootschap heeft één controlerende aandeelhouder, zijnde de naamloze vennootschap Patronale Life, met maatschappelijke zetel te Bischoffsheimlaan 33, 1000 Brussel.

De Vennootschap heeft thans geen relationship agreement gesloten met Patronale Life NV.

3.4 Institutionele beleggers

De Vennootschap heeft thans geen institutionele beleggers, die de meldingsdrempel hebben overschreden.

3.5 Communicatie met aandeelhouders en potentiële aandeelhouders

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.

De raad van bestuur zal over de manier waarop deze dialoog ondernomen werd 1 keer per jaar terugkoppelen en dit op de vergadering van de raad van bestuur die jaarlijks gehouden wordt naar aanleiding van de goedkeuring van de jaarrekening van de Vennootschap.

Conform artikel 2:31 WVV heeft de Vennootschap een e-mailadres openbaar gemaakt ter bevordering van voormelde communicatie.

Conform artikel 2:32 WVV kunnen de aandeelhouders van de Vennootschap een e-mailadres meedelen aan de Vennootschap, via welk e-mailadres de communicatie tussen respectievelijke de aandeelhouder en de Vennootschap kan verlopen.

4 Algemene vergadering

4.1 Algemene vergaderingen

De Vennootschap moedigt haar aandeelhouders aan om deel te nemen aan de algemene vergaderingen en voorziet hiervoor de nodige communicatietechnologie, indien noodzakelijk. De agenda's en alle andere relevante informatie (met inbegrip van de oproepingen voor de algemene vergaderingen en de verslagen van de raad van bestuur) zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap voordat de algemene vergaderingen worden gehouden.

De jaarlijkse algemene vergadering van de Vennootschap vindt plaats op de tweede dinsdag van de maand mei om 11:00 uur. Indien deze dag een wettelijke feestdag is, zal de algemene vergadering gehouden worden op de eerstvolgende werkdag, op hetzelfde uur.

Alle bijkomende informatie betreffende de algemene vergaderingen (met inbegrip van de organisatie, het quorum en de vereisten qua meerderheid) is beschikbaar in de Statuten en op de website van de Vennootschap te raadplegen.

4.2 Agenda van de algemene vergaderingen

De agenda van de algemene vergaderingen wordt opgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap.

De aandeelhouders die alleen of samen ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen kunnen aan de raad van bestuur voorstellen voorleggen van onderwerpen die op de agenda van de jaarlijkse algemene vergadering moeten worden

geplaatst en beslissingen voorstellen betreffende de te behandelen onderwerpen die ingeschreven of in te schrijven zijn op de dagorde op voorwaarde dat (i) ze het bewijs leveren van het bezit van de vereiste kapitaalfractie de dag van hun aanvraag en (ii) dat de toegevoegde onderwerpen voorafgaand werden voorgelegd aan de raad van bestuur per post of via elektronische post (waarbij het elektronisch formulier door de aandeelhouder moet getekend zijn met een elektronische handtekening conform de Belgische regels) ten laatste de tweeëntwintigste (22ste) dag vóór de datum van de algemene vergadering.

De voorzitter leidt de algemene vergadering en neemt de nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat elke relevante vraag van de aandeelhouders naar behoren wordt beantwoord.

4.3 Meerderheid van stemmen

Een statutenwijziging wordt maar aanvaard indien zij wordt goedgekeurd door ten minste drie vierde van de stemmen. Indien de statutenwijziging betrekking heeft op het voorwerp van de Vennootschap wordt zij maar aanvaard indien zij wordt goedgekeurd door ten minste vier vijfde van de stemmen.

5 Raad van bestuur van de Vennootschap

5.1 Rol van de raad van bestuur

De Vennootschap wordt geleid door een raad van bestuur die handelt als een college, in overeenstemming met hetgeen onder 1.3 reeds uiteen werd gezet.

De raad van bestuur dient te streven naar een duurzame waardecreatie door de Vennootschap, rekening houdend met zowel de legitieme belangen van aandeelhouders als van andere stakeholders, middels **(i)** het bepalen van de strategie van de Vennootschap, **(ii)** het tot stand brengen van een doeltreffend, verantwoordelijk en ethisch leiderschap en **(iii)** het houden van toezicht op de prestaties van de vennootschap, zoals nader uiteengezet hieronder.

5.1.1 Strategie

Wat zijn verantwoordelijkheden inzake strategie betreft, dient de raad van bestuur:

- de middellange- en langetermijnstrategie van de Vennootschap te bepalen, waarbij zij ook de bereidheid van de Vennootschap bepaalt om risico's te nemen teneinde deze strategische doelstellingen te behalen;
- de operationele plannen en de voornaamste beleidslijnen goed te keuren om de de strategie van de Vennootschap ten uitvoer te brengen; en
- een bedrijfscultuur te verwezenlijken die de ondernemingsstrategie van de Vennootschap ondersteunt en ethisch en verantwoordelijk gedrag bevordert.

5.1.2 Leiderschap

Wat zijn verantwoordelijkheden inzake leiderschap betreft, dient de raad van bestuur:

- de leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur te benoemen en te ontslaan (cfr. infra onder 8.3);
- zich ervan te verzekeren dat er een opvolgingsplan is voor de leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur;

- het remuneratiebeleid van de Vennootschap goed te keuren, in samenspraak met het benoemings- en remuneratiecomité van de Vennootschap (cfr. infra onder 9.1), en rekening houdend met het algemeen remuneratiekader van de Vennootschap;
- de prestaties van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur te evalueren;
- de verwezenlijking van de strategische doelstellingen van de Vennootschap ten opzichte van overeengekomen maatstaven- en doelstellingen te evalueren; en
- voorstellen te doen aan de algemene vergadering tot benoeming of herbenoeming van de bestuurders en er zich van te verzekeren dat er een opvolgingsplanning is voor de bestuurders (cfr. infra onder 5.4).

5.1.3 Toezicht

Wat zijn verantwoordelijkheden inzake toezicht betreft, dient de raad van bestuur:

- het kader van interne controle en risicobeheer goed te keuren;
- de nodige maatregelen te nemen om de integriteit en de tijdige openbaarmaking van de jaarrekeningen van de Vennootschap te verzekeren, alsook de tijdige openbaarmaking van andere relevante financiële en niet-financiële informatie, in overeenstemming met de geldende wetgeving;
- ervoor te zorgen dat er een proces is voor de beoordeling van de naleving door de Vennootschap van de geldende wetten en andere regelgeving, alsook voor de toepassing van interne richtlijnen hieromtrent;
- een gedragscode goed te keuren ten aanzien van het leiderschap van de Vennootschap alsook ten aanzien van de werknemers in termen van verantwoordelijk en ethisch gedrag en deze minimaal één keer per jaar opnieuw te evalueren; en
- toezicht te houden op de prestaties van de externe audit en op de werking van de interne audit.

5.2 Bevoegdheden van de raad van bestuur

Overeenkomstig artikel 7:93 van het WVV is de raad van bestuur bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn voor de verwezenlijking van het voorwerp van de Vennootschap, behoudens die waarvoor volgens het WVV of de Statuten alleen de algemene vergadering bevoegd is.

Niettegenstaande de verplichtingen van de raad van bestuur, voortvloeiend uit de collegialiteit en haar rol als ultiem beslissingsorgaan, mag de raad van bestuur haar bevoegdheden onder haar bestuurders verdelen. Dergelijke taakverdeling is niet tegenstelbaar aan derden, ook al is ze openbaar gemaakt.

5.3 Samenstelling van de raad van bestuur

De statuten bepalen dat de raad van bestuur is samengesteld uit ten minste zes (6) leden, al dan niet aandeelhouders van de Vennootschap, natuurlijke of rechtspersonen.

De raad van bestuur is zodanig samengesteld dat er voldoende expertise aanwezig is over de verschillende activiteiten van de Vennootschap, alsook een voldoende diversiteit in competenties, achtergrond, leeftijd en geslacht.

Ten minste de helft van de bestuurders moeten niet-uitvoerende bestuurders zijn en ten minste drie van hen moeten onafhankelijk zijn.

Om als **onafhankelijk bestuurder** gekwalificeerd te kunnen worden, moet een bestuurder aan de volgende criteria voldoen (cfr. bepaling 3.5 van de Code):

- 1) geen lid zijn van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur van de Vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de Vennootschap met betrekking tot deze positie;
- 2) niet langer dan 12 jaar een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder;
- 3) geen deel uitmaken van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven), van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de Vennootschap met betrekking tot deze positie;
- 4) noch tijdens zijn mandaat, noch gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming, enige betekenisvolle vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de Vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, buiten de vergoeding die zij ontvangen of hebben ontvangen als niet-uitvoerend bestuurder;
- 5) a) geen aandelen bezitten, noch rechtstreeks of onrechtstreeks, noch individueel of in onderling overleg, die globaal een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal van de Vennootschap of een tiende of meer van de stemrechten in de Vennootschap ten tijde van de benoeming;
b) in geen geval zijn voorgedragen door een aandeelhouder die voldoet aan de voorwaarden omschreven onder punt (a):
- 6) geen betekenisvolle zakelijke relatie hebben of in het jaar voorafgaand aan de benoeming hebben gehad met de Vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch rechtstreeks, noch als vennoot, aandeelhouder, lid van de raad of lid van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven) van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;
- 7) in de drie jaar voorafgaand aan de benoeming geen partner of lid zijn of zijn geweest van het audit-team van de Vennootschap of de persoon die de externe auditor van de Vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon is, of was gedurende de laatste drie jaar voor de benoeming;
- 8) geen lid zijn van het uitvoerend management van een andere vennootschap waarin een lid van de raad van bestuur of het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur 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.

De Vennootschap maakt op haar website de namen van de onafhankelijke bestuurders bekend.

In overeenstemming met artikel 7:86 van het WVV zal tenminste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht zijn dan de overige leden van het bestuur. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan wordt zijn geslacht bepaald door het geslacht van de vaste vertegenwoordiger.

Op initiatief van de voorzitter en op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité zal de raad van bestuur geregeld evalueren of zijn omvang en zijn samenstelling passend zijn.

5.4 Benoeming van de raad van bestuur

De raad van bestuur bestaat uit uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders.

Zij stelt de benoemingsprocedures en objectieve selectiecriteria op voor zowel de uitvoerende als de niet-uitvoerende bestuurders.

Onverminderd de toepasselijke wetsbepalingen moeten de voorstellen voor de benoeming van de bestuurders ten minste 40 dagen vóór de datum van de jaarlijkse algemene vergadering aan de raad van bestuur worden meegedeeld, zodat het benoemings- en remuneratiecomité de mogelijkheid heeft om deze voorstellen te onderzoeken en de raad van bestuur dienaangaande nuttig advies te geven.

De raad doet vervolgens voorstellen tot benoeming of herbenoeming aan de algemene vergadering.

Overeenkomstig artikel 2:54 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, moet een rechtspersoon wanneer die benoemd wordt tot bestuurder, een natuurlijk persoon aanstellen als vaste vertegenwoordiger die in naam en voor rekening van de rechtspersoon de rol van bestuurder vervult. Deze rechtspersoon mag zijn vaste vertegenwoordiger niet ontslaan zonder tegelijk een opvolger te benoemen. Voor de benoeming en beëindiging van de opdracht van de vaste vertegenwoordiger gelden dezelfde regels van openbaarmaking alsof hij deze opdracht in eigen naam en voor eigen rekening zou vervullen.

De uittredende bestuurders zijn herkiesbaar, onder voorbehoud van de bovenstaande bepalingen betreffende de onafhankelijke bestuurders. Alvorens de herverkiezing van een bestuurder voor te stellen, wint de raad van bestuur het advies in van het benoemings- en remuneratiecomité.

Indien een plaats van bestuurder om welke reden ook vacant wordt, mag de raad van bestuur een nieuwe bestuurder coöpteren tot de volgende algemene vergadering die zal overgaan tot de definitieve benoeming. Indien er meer dan één vacature is, zullen de resterende bestuurders het recht hebben al deze vacatures gelijktijdig te vervangen.

Zolang de algemene vergadering of de raad van bestuur om welke reden ook niet in een vacature hebben voorzien, blijft de bestuurder wiens mandaat is verstreken, deze opdracht zo nodig uitoefenen indien dit noodzakelijk wordt geacht door de raad van bestuur.

5.5 Duur

De duur van het mandaat van de bestuurders is bepaald op zes jaar, behoudens andersluidende beslissing van de algemene vergadering waardoor deze termijn wordt ingekort.

Een onafhankelijke bestuurder mag in de raad van bestuur in principe niet langer dan 12 jaar een mandaat als onafhankelijk bestuurder vervullen, behalve in uitzonderlijke omstandigheden die door de raad van bestuur worden aangegeven. In een dergelijk geval moet het voorstel om zijn mandaat als onafhankelijk bestuur te hernieuwen uitdrukkelijk de reden opgeven waarom zijn onafhankelijkheid als bestuurder wordt gevrijwaard.

5.6 Individuele eisen betreffende de bestuurders

De bestuurders worden gekozen wegens hun bijzondere ervaring, hun kennis en hun bekwaamheden, op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité. Elke voordracht van benoeming van een bestuurder door de algemene vergadering moet vergezeld zijn van een aanbeveling van de raad van bestuur, op basis van een advies van het benoemings- en remuneratiecomité. Daarbij moet ook nuttige informatie worden gevoegd over de professionele kwalificaties van de kandidaat en een lijst van de functies die hij reeds uitoefent.

De bestuurders verbinden zich ertoe voldoende beschikbaar te zijn om hun mandaat uit te oefenen, rekening houdend met het aantal en de omvang van hun andere verplichtingen. Zij moeten vermijden meer dan vijf mandaten als bestuurder in beursgenoteerde vennootschappen te aanvaarden, met inbegrip van hun mandaat in de Vennootschap. De wijzigingen die aan hun andere mandaten als bestuurder worden aangebracht, moeten onmiddellijk aan de voorzitter worden meegedeeld.

De bestuurders staan in voor de bijwerking en de ontwikkeling van hun bekwaamheden en kennis om hun opdracht binnen de raad van bestuur en zijn comités nuttig te kunnen vervullen.

5.7 Opleiding

De voorzitter moet zich ervan vergewissen dat de nieuwe bestuurders een passende opleiding krijgen om hen in staat te stellen nuttig bij te dragen tot de goede werking van de Vennootschap en van de comités waarvan zij deel uitmaken.

5.8 Evaluatie

De raad van bestuur maakt minstens om de drie jaar een evaluatie van zijn doeltreffendheid en van die van zijn comités om uit te maken (i) of de raad van bestuur doeltreffend handelt, (ii) of de belangrijke kwesties passend worden besproken en voorbereid en (iii) of elke bestuurder op een opbouwende manier bijdraagt tot de besprekingen en tot besluitvorming en (iv) of de samenstelling van de raad van bestuur en zijn comités overeenstemt met de wenselijke samenstelling. Deze evaluatie gebeurt met de assistentie van het benoemings- en remuneratiecomité, op initiatief van de voorzitter, indien nodig met de hulp van externe deskundigen.

In geval van een herbenoeming vindt er een evaluatie plaats van de bijdrage en de efficiëntie van de bestuurder in kwestie.

De bestuurders zullen de besprekingen betreffende hun evaluatie niet bijwonen.

Het jaarlijkse aantal vergaderingen van de raad van bestuur en van de comités, en de frequentie van de individuele deelname van de bestuurders daaraan, moeten worden vermeld in het hoofdstuk Corporate governance van het jaarverslag van de Vennootschap.

5.9 Vergaderingen van de raad van bestuur

De raad van bestuur vergadert telkens als het belang van de Vennootschap dit vereist, tenminste viermaal per jaar of telkens als de voorzitter van de raad van bestuur of elke andere bestuurder daarom verzoekt. De vergaderingen worden hetzij gehouden op de plaats aangeduid op de bijeenroeping, bij voorkeur is dit op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, hetzij bij eenparig schriftelijke besluitvorming in overeenstemming met artikel 7:95, tweede lid van het WVV.

De oproepingen tot de vergadering van de raad van bestuur worden, in de mate van het mogelijke, minstens acht (8) dagen voor de vergadering verzonden, behalve wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap een kortere termijn vereisen.

Elke bestuurder ontvangt, in de mate van het mogelijke, ten minste vijf (5) dagen vóór de vergadering van de raad van bestuur, alle nuttige documenten en inlichtingen. Hij kan bovendien vragen dat elk stuk (brief, factuur, prijsopgave, voorstel, boekhoudkundig verslag) waarvan hij het nazicht door de raad van bestuur nuttig acht, wordt voorgelegd aan de raad van bestuur.

De oproepingen gebeuren geldig per brief of per elektronische post, met dien verstande dat geen oproeping vereist is voor de gewone vergaderingen, behalve voor de bepaling van het tijdstip ervan.

Een deel of het geheel van de bestuurders kan deelnemen aan de vergadering van de raad van bestuur door middel van telefoon, videoconferentie of ieder gelijkaardig telecommunicatiemiddel waardoor al de personen die deelnemen aan de vergadering elkaar kunnen horen. De personen die door zulke technische middelen deelnemen aan een vergadering worden beschouwd als zijnde in persoon aanwezig op deze vergadering.

De vergaderingen van de raad van bestuur zijn gebaseerd op een gedetailleerde agenda die de onderwerpen verduidelijkt waarvoor een beslissing is vereist en deze die enkel ter informatie op de agenda zijn geplaatst. De bestuurders kunnen over de Vennootschap en over haar verrichtingen elke vraag stellen die zij passend achten.

De raad van bestuur kan maar beraadslagen en besluiten indien de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Elke bestuurder mag volmacht geven aan een andere bestuurder om hem te vertegenwoordigen op een bepaalde vergadering van de raad van bestuur en er te stemmen in zijn plaats. Zulk mandaat moet het voorwerp uitmaken van een volmacht die de handtekening draagt van de bestuurder (die een digitale handtekening mag zijn zoals gedefinieerd in artikel 1322 van het Burgerlijk Wetboek) en die overgemaakt wordt aan de raad van bestuur bij gewone brief, fax, elektronische post of iedere andere vorm bepaald in artikel 2281 van het Burgerlijk wetboek. Indien de volmacht werd verstrekt per fax of per elektronische post, dient het origineel aan de raad te worden verzonden per eenvoudige brief binnen een termijn van vijf (5) werkdagen.

Een fysische vertegenwoordiger van een rechtspersoon mag zich eveneens laten vertegenwoordigen door een werknemer van de rechtspersoon die hij vertegenwoordigt. Geen enkele bestuurder mag echter meer dan één (1) van zijn collega's vertegenwoordigen.

De beslissingen worden genomen met gewone meerderheid van stemmen.

Op verzoek van een bestuurder en onder voorbehoud van de goedkeuring van de raad van bestuur kan een derde worden uitgenodigd om de vergadering van de raad van bestuur volledig of gedeeltelijk bij te wonen.

De secretaris stelt van elke vergadering de notulen op met opgave van alle punten die werden besproken, de genomen beslissingen en eventueel het voorbehoud dat door bestuurders werd gemaakt. De notulen worden goedgekeurd door de voorzitter, vervolgens door de raad van bestuur op de volgende vergadering.

5.10 Belangenconflicten

Elke bestuurder plaatst het belang van de vennootschap boven zijn eigen belang. De bestuurders hebben de plicht om de belangen van alle aandeelhouders op een gelijkwaardige basis te behartigen. Elke bestuurder handelt overeenkomstig de principes van redelijkheid en billijkheid.

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 bekend worden gemaakt.

Een bestuurder die een belangenconflict heeft, hetzij van vermogensrechtelijke aard (zoals bepaald door artikel 7:96 van het WVV) of van een andere aard, moet dit vóór de vergadering van de raad van bestuur ter kennis brengen van de andere bestuurders en moet zich ervan onthouden deel te nemen aan de desbetreffende beraadslagingen en van de stemming dat verband.

Zijn verklaring en toelichting over de aard van dit belangenconflict worden opgenomen in de notulen van de vergadering van de raad van bestuur die de beslissing moet nemen. De raad van bestuur mag deze beslissing niet delegeren.

Elke onthouding bij de stemming die voortvloeit uit een belangenconflict, moet worden bekendgemaakt overeenkomstig de wetsbepalingen ter zake. Indien er echter 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.

5.11 Interactie tussen de niet-uitvoerende bestuurders, de uitvoerende bestuurders en de leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur

De niet-uitvoerende bestuurders komen niet rechtstreeks tussen in de verrichtingen van de Vennootschap, behalve in uitzonderlijke omstandigheden wanneer een dergelijke tussenkomst noodzakelijk blijkt.

De niet-uitvoerende bestuurders beslissen over de strategie, het beleid en de operationele plannen van de Vennootschap, op basis van de voorstellen die hieromtrent worden gedaan door de uitvoerende bestuurders.

De niet-uitvoerende bestuurders geven, behoudens in de schoot van de raad van bestuur, geen richtlijnen aan de leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur en werknemers van de Groep en grijpen niet in in hun activiteiten. In afwijking van dit principe kunnen de leden van het audit- en risicocomité rechtstreeks contact nemen met de leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur, de dienstverlener in het kader van de outsourcing van de boekhouding, accountancy en interne audit, en met elke werknemer bij wie zij inlichtingen zouden kunnen inwinnen die hen toestaan hun opdracht tot een goed einde te brengen.

5.12 Speciale vergadering van niet-uitvoerende bestuurders

Eenmaal per jaar vergaderen de niet-uitvoerende bestuurders zonder de uitvoerende bestuurders en leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur. Bij deze vergadering evalueren de niet-uitvoerende bestuurders hun relaties met de uitvoerende bestuurders. Op deze vergadering wordt geen enkele formele beslissing van de raad van bestuur genomen.

5.13 Verrichtingen tussen de Vennootschap en de bestuurders en leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur

De bestuurders en de leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur handelen op ieder ogenblik in het belang van de Vennootschap en van de Groep.

Voor elke verrichting tussen enerzijds de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen en anderzijds elke bestuurder of lid van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur, al dan niet bedoeld door de artikelen 7:96 of 7:97 van het WVV, is de voorafgaande goedkeuring vereist van de raad van bestuur die volledig op de hoogte moet worden gebracht van de bepalingen en voorwaarden van de verrichting, alsook van de belangen van de Vennootschap die op het spel staan.

5.14 Beroep op externe deskundigen

Nadat zij de voorzitter van de raad van bestuur hebben ingelicht en rekening houdend met de financiële gevolgen die daar voor de Vennootschap uit voortvloeien, kunnen de raad van bestuur en de comités (binnen redelijke grenzen) op kosten van de Vennootschap een beroep doen op externe deskundigen in boekhoudkundige, financiële, juridische of andere aangelegenheden, voor zover zij dit nodig of nuttig achten om hun opdracht te vervullen.

5.15 Informatie ter beschikking van de bestuurders

De bestuurders hebben toegang tot alle informatie over de Vennootschap die nodig is in het kader van de uitvoering van hun opdracht. Wat de persoonsgegevens betreffende de werknemers van de Vennootschap betreft, is dit toegangsrecht onderworpen aan de wetten die gelden inzake de bescherming van de persoonlijke levenssfeer. De secretaris staat ter beschikking om de gevraagde informatie te verstrekken.

De bestuurders mogen de ontvangen informatie enkel gebruiken in het kader van de uitvoering van hun opdracht en moeten de geheimhouding van deze informatie beschermen.

5.16 Remuneratie van de bestuurders en personen gelast met het dagelijks bestuur

Zie infra onder titel 10.

5.17 Corporate governance in het jaarverslag

Overeenkomstig artikel 3:5 van het WVV stellen de bestuurders elk jaar een verslag op waarin zij rekenschap geven van hun beleid.

Naast de informatie die bij wet is vereist, bevat dit verslag eveneens de volgende hoofdstukken:

- een hoofdstuk dat alle belangrijke gebeurtenissen beschrijft betreffende de corporate governance die zich het voorbije boekjaar hebben voorgedaan;
- een hoofdstuk dat verslag uitbrengt over de remuneratie van de bestuurders en de leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur. Dit hoofdstuk omvat eveneens de gegevens zoals vermeld in artikel 3:6, §3 WVV.

- De Verklaring waarin de Vennootschap zich verantwoordt voor het desgevallend niet-naleven van bepalingen van de Code.

5.18 Vertegenwoordiging van de Vennootschap door haar bestuurders

De raad van bestuur vertegenwoordigt als college de Vennootschap tegenover derden en voor het gerecht.

Ondanks de algemene vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur als college is de Vennootschap voor het gerecht en tegenover derden, met inbegrip van de ministeriële ambtenaren (waaronder de hypotheekbewaarder), rechtsgeldig vertegenwoordigd:

- (i) hetzij door twee bestuurders, waarvan één van de twee bestuurders ofwel de voorzitter ofwel de ondervoorzitter zal zijn, die gezamenlijk handelen;
- (ii) hetzij, binnen de grenzen van het dagelijks bestuur, door twee leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur die gezamenlijk handelen.

Zij zullen geen enkele verantwoording moeten afleggen voor een voorafgaande beslissing van de raad van bestuur.

Bovendien is de Vennootschap rechtsgeldig vertegenwoordigd door de speciale gevolmachtigden die handelen binnen de grenzen van hun mandaat.

6 Voorzitter en ondervoorzitter van de raad van bestuur

6.1 Aanstelling

De raad van bestuur kiest zijn voorzitter onder de niet-uitvoerende bestuurders. Voor elke nieuwe benoeming van een voorzitter stelt het benoemings- en remuneratiecomité een "profiel" op dat een raming bevat van de tijd die aan het mandaat moet worden besteed.

De voorzitter van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur mag geen voorzitter van de raad van bestuur zijn.

De raad van bestuur duidt eveneens een ondervoorzitter aan die de voorzitter ingeval van beletsel zal vervangen als voorzitter van de raad van bestuur of van de algemene vergadering.

6.2 Bevoegdheden en verantwoordelijkheden

De voorzitter geeft leiding aan de raad. De voorzitter bevordert een klimaat van vertrouwen waarin ruimte is voor open discussies en opbouwende kritiek. De voorzitter zorgt ervoor dat er voldoende tijd is voor beschouwing en discussie alvorens tot een besluit te komen. Eenmaal het besluit genomen, worden alle bestuurders verondersteld de uitvoering daarvan te steunen.

De voorzitter van de raad van bestuur bepaalt de agenda van de raadsvergaderingen, in overleg met de voorzitter van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur en de secretaris van de vennootschap, en rekening houdend met de aanvragen vanwege de bestuurders.

De voorzitter of, desgevallend, de voorzitter samen met de voorzitter van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur, ziet (zien) erop toe dat de procedures met betrekking tot de voorbereiding, de beraadslaging, de goedkeuring van resoluties en de uitvoering van de besluiten correct gevolgd worden. De agenda specificeert welke onderwerpen ter informatie, ter beraad of ter besluitvorming zijn.

De voorzitter van de raad van bestuur werkt eveneens een daadwerkelijke interactie in de hand tussen de uitvoerende en niet-uitvoerende bestuurders van de raad van bestuur en de leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur.

Hij moet eveneens een uitmuntende relatie uitbouwen met de voorzitter van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur die hij bijstaat en adviseert.

De voorzitter van de raad van bestuur, bijgestaan door de secretaris van de vennootschap, zorgt ervoor dat de bestuurders accurate, beknopte, tijdige en heldere informatie ontvangen voor de vergaderingen, en indien nodig, tussen de vergaderingen in, zodat zij een onderbouwde en geïnformeerde bijdrage kunnen leveren aan de besprekingen. Met betrekking tot de raad van bestuur ontvangen alle bestuurders dezelfde informatie.

De voorzitter van de raad van bestuur vertegenwoordigt de raad van bestuur tegenover de aandeelhouders en het publiek in de ruime betekenis en zit de algemene vergaderingen voor.

Hij zorgt voor effectieve communicatie met de aandeelhouders en ziet erop toe dat de bestuurders inzicht krijgen en houden in de zienswijzen van de aandeelhouders en andere belangrijke stakeholders.

7 Secretaris

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

De functie van de secretaris van de vennootschap omvat:

- het ondersteunen van de raad van bestuur, zijn comités en het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur in alle bestuursaangelegenheden;
- het voorbereiden van het Charter en de Verklaring;
- het zorgen voor een goede informatie doorstroming binnen de raad van bestuur, zijn comités en het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur;
- het accuraat opnemen van de essentie van de besprekingen en de besluiten in de raadsvergaderingen in de notulen; en
- het faciliteren van initiële vorming en het ondersteunen van professionele ontwikkeling waar nodig.

Bestuurders hebben individueel toegang tot de secretaris van de vennootschap.

8 Collegiaal orgaan van dagelijks bestuur

De raad van bestuur heeft het dagelijks bestuur van de Vennootschap, alsook de vertegenwoordiging van de Vennootschap wat het dagelijks bestuur aangaat, opgedragen aan het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur, hetgeen bestaat uit verschillende personen die al dan niet bestuurder zijn en dit conform artikel 7:121 e.v. van het WVV.

Het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur bestaat uit (i) de chief executive officer ("CEO"), (ii) de chief operating officer ("COO"), (iii) de chief technical officer ("CTO"), en (iv) de chief development officer ("CDO"). De CEO is de voorzitter van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur.

De raad van bestuur bepaalt de voorwaarden voor de benoeming van de leden, hun ontslag, hun eventuele remuneratie en de duurtijd van hun mandaat.

Tenzij de raad van bestuur er anders over beslist zal het orgaan van dagelijks bestuur collegiaal handelen.

8.1 Rol en bevoegdheden

Het dagelijks bestuur omvat volgens de definitie in artikel 7:121 van het WVV (i) alle handelingen en beslissingen die niet verder reiken dan de behoeften van het dagelijkse leven van de vennootschap, (ii) evenals de handelingen en de beslissingen die om reden van het minder belang dat ze vertonen (iii) of omwille van hun spoedeisende karakter de tussenkomst van de raad van bestuur niet rechtvaardigen.

De raad van bestuur is belast met het toezicht op het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur.

8.2 Vertegenwoordiging van de Vennootschap door het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur

De Vennootschap wordt voor alle aangelegenheden betreffende het dagelijks bestuur rechtsgeldig vertegenwoordigd door twee leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur die gezamenlijk handelen

8.3 Benoeming

De leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur worden benoemd door de raad van bestuur op basis van een aanbeveling vanwege het benoemings- en remuneratiecomité en worden afgezet door de raad van bestuur.

8.4 Remuneratie

Zie infra onder titel 10.

8.5 Toezicht

De raad van bestuur is belast met het toezicht op het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur.

9 Comités van de raad van bestuur

De raad van bestuur wordt bijgestaan door drie comités die zijn samengesteld uit bestuurders van de Vennootschap: het benoemings- en remuneratiecomité, het audit- en risicocomité en het investeringscomité.

9.1 Benoemings- en remuneratiecomité

De Vennootschap heeft beslist om het benoemings- en remuneratiecomité te combineren op grond van bepaling 4.20 van de Code.

9.1.1 Rol

Het benoemings- en remuneratiecomité doet aanbevelingen op het vlak van de benoeming en de remuneratie van de bestuurders en de leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur, met inbegrip van de voorzitter van de raad van bestuur.

Het benoemings- en remuneratiecomité doet meer in het bijzonder voorstellen aan de raad van bestuur omtrent het remuneratiebeleid voor bestuurders en leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur, de jaarlijkse evaluatie van de prestaties van het uitvoerend

management en de verwezenlijking van de ondernemingsstrategie op basis van overeengekomen prestatie maatstaven en -doelstellingen.

Het benoemings- en remuneratiecomité werkt plannen uit voor de ordentelijke opvolging van bestuurders. Het benoemingscomité leidt het (her)benoemingsproces van bestuurders.

Het benoemings- en remuneratiecomité zorgt ervoor dat er voldoende en regelmatige aandacht is voor de opvolging van leden van het collegiaal orgaan van het dagelijks bestuur. Het benoemingscomité zorgt er ook voor dat er gepaste programma's zijn voor talentontwikkeling en voor de bevordering van diversiteit in leiderschap.

De raad van bestuur behoudt in elk geval ter zake al zijn bevoegdheden, overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

9.1.2 Bevoegdheden

(a) In het kader van de benoemingen en evaluaties:

- selectiecriteria en procedures bestuderen voor de benoeming van de leden van de raad van bestuur;
- de kandidaturen voor de openstaande mandaten van bestuurder analyseren in overeenstemming met de Statuten;
- de kandidaturen voor het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur analyseren;
- de benoeming voorstellen van de voorzitter van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur;
- geregeld de omvang en de samenstelling van de raad van bestuur evalueren en eventueel aanbevelingen doen aangaande de wijziging van zijn omvang en samenstelling;
- de vragen met betrekking tot de tijdelijke of definitieve vervanging van een lid van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur.

(b) In het kader van de remuneratieprincipes:

- aan de raad van bestuur voorstellen doen inzake het remuneratiebeleid voor de bestuurders en de leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur.
- aan de raad van bestuur voorstellen doen over de individuele remuneratie van de bestuurders en de leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur, met inbegrip van variabele remuneratie en lange termijn prestatiepremies 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 remuneratieverslag voorbereiden; en
- het remuneratieverslag toelichten.

9.1.3 Samenstelling

Het benoemings- en remuneratiecomité is samengesteld uit ten minste drie bestuurders. Al zijn leden moeten niet-uitvoerende bestuurders zijn, waarvan een meerderheid onafhankelijke bestuurders.

De voorzitter van het benoemings- en remuneratiecomité is ofwel de voorzitter van de raad van bestuur, ofwel een ander lid van het benoemings- en remuneratiecomité.

De leden van het benoemings- en remuneratiecomité worden benoemd en kunnen op ieder ogenblik worden afgezet door de raad van bestuur. De duur van een mandaat van een lid van het benoemings- en remuneratiecomité mag niet langer zijn dan de duur van zijn mandaat als bestuurder.

9.1.4 Secretaris

De secretaris van het benoemings- en remuneratiecomité of een andere persoon die door de voorzitter van de vergadering wordt aangesteld, stelt een verslag op over de conclusies en de aanbevelingen van de vergadering van het benoemings- en remuneratiecomité. Het verslag wordt ter beschikking gehouden van de bestuurders.

9.1.5 Werking

Het remuneratiecomité komt samen telkens wanneer het dit noodzakelijk acht om zijn taken naar behoren te vervullen en ten minste tweemaal per jaar. De vergaderingen worden in de mate van het mogelijke georganiseerd vóór het begin van elk boekjaar.

Indien noodzakelijk kan er gebruikt gemaakt worden van video, telefoon en internetgebaseerde communicatiemiddelen door de leden om de vergadering van het comité te houden

De vergaderingen van het benoemings- en remuneratiecomité worden in principe bijeengeroepen door de voorzitter van het benoemings- en remuneratiecomité. Elk lid van het benoemings- en remuneratiecomité kan echter vragen dat een vergadering wordt bijeengeroepen.

Leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur en uitvoerende bestuurders kunnen uitgenodigd worden om comitévergaderingen bij te wonen en om relevante informatie en inzichten aan te dragen die betrekking hebben op hun verantwoordelijkheid.

Behalve in de gevallen waarin snel moet worden opgetreden, worden de agenda van de vergadering alsook de documentatie ten minste acht (8) dagen vóór de vergadering naar de leden van het benoemings- en remuneratiecomité gezonden.

Het aanwezigheidsquorum voor een vergadering wordt gehaald indien ten minste twee van de leden die vergadering bijwonen.

De voorzitter van de raad van bestuur en de voorzitter van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur nemen met raadgevende stem deel aan de vergaderingen van het benoemings- en remuneratiecomité wanneer dit de remuneratie van de andere uitvoerende bestuurders en andere leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur behandelt.

Indien het comité het nodig acht voor het vervullen van zijn taak, dan kan het beroep doen op het advies van externe deskundigen

De beslissingen worden door de leden van het comité genomen met meerderheid van de stemmen. Het comité kan andere personen uitnodigen om zijn vergaderingen bij te wonen.

Geen enkele bestuurder of lid van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur woont de vergaderingen van het benoemings- en remuneratiecomité bij waarop zijn eigen vergoeding wordt besproken en geen enkele bestuurder mag betrokken zijn bij een beslissing betreffende zijn eigen remuneratie.

Na elke comitévergadering ontvangt de raad van bestuur van de secretaris van het remuneratie- en benoemingscomité een verslag over de besproken bevindingen en aanbevelingen ("notulen") alsook een mondelinge feedback hierover in de volgende vergadering van de raad van bestuur.

9.1.6 Rapportering en evaluatie

Het benoemings- en remuneratiecomité verstrekt de raad van bestuur regelmatig duidelijke informatie over de uitoefening van zijn functies. Het informeert de raad van bestuur over alle domeinen waarop volgens hem moet worden ingegrepen of een verbetering nodig is. Het benoemings- en remuneratiecomité doet aanbevelingen betreffende de nodige stappen die moeten worden ondernomen.

Het comité legt een remuneratieverslag voor aan de raad van bestuur.

Het comité geeft de raad van bestuur regelmatig rekenschap van de uitoefening van zijn taken.

Het benoemings- en remuneratiecomité controleert minstens om de twee of drie jaar zijn eigen werkwijze en doeltreffendheid. Het brengt over zijn evaluatie verslag uit bij de raad van bestuur en legt hem eventueel wijzigingsvoorstellen voor.

9.2 Audit- en risicocomité

9.2.1 Rol en bevoegdheden

Het audit- en risicocomité waarvan de samenstelling en werking hieronder wordt uiteengezet, krijgt bepaalde taken van de raad van bestuur toegewezen om (i) de raad te assisteren bij het nakijken of de jaarrekeningen en geconsolideerde rekeningen van Banimmo een juist, oprecht en duidelijk beeld van de werkelijkheid geven, (ii) er over te waken dat de regels inzake de onafhankelijkheid van de commissaris(sen) van de Groep worden nageleefd, en (iii) zich van de kwaliteit van de verschaft informatie te vergewissen.

Het audit- en risicocomité brengt rechtstreeks verslag uit aan de raad van bestuur die ter zake zijn volheid van bevoegdheden behoudt, overeenkomstig het Belgische WVV.

(a) Het audit- en risicocomité houdt toezicht op de integriteit van de financiële informatie die door de Groep wordt verstrekt. In het bijzonder:

- kijkt het audit- en risicocomité de semestriële en jaarlijkse financiële staten van de Groep na, samen met de bijlagen en het jaarverslag en formuleert terzake zijn opmerkingen vooraleer die documenten worden voorgelegd aan de raad van bestuur. Er wordt daarbij bijzondere aandacht besteed aan de impact van de veranderingen van boekhoudkundige methode, aan informatie betreffende gereguleerde overeenkomsten, aan het beleid inzake provisies en aan de evolutie van de resultaten van periode tot periode. Het zal met name elke eventuele tekortkoming aan die regels melden;
- kijkt het audit- en risicocomité na of de financiële verslaggeving een getrouw, juist, oprecht en duidelijk beeld geeft van de situatie en de vooruitzichten van de Vennootschap, zowel op individuele als op geconsolideerde basis;
- evalueert het audit- en risicocomité de keuze van de boekhoudkundige principes en de weerslag van nieuwe boekhoudkundige regels op het niveau van de statutaire en de geconsolideerde rekeningen met het oog op het naleven van alle IFRS-bepalingen aangenomen door de Europese Unie, het kijkt ook de perimeter van de geconsolideerde vennootschappen na en, in voorkomend geval, de redenen

waarom bepaalde vennootschappen daar niet in zouden opgenomen zijn. Het bekijkt het boekhoudkundig beleid van de Groep en zorgt ervoor dat dit pertinent is en beveelt relevante veranderingen aan;

- vergewist het audit- en risicocomité zich van de kwaliteit van de financiële informatie (periodieke mededelingen) voor die publiek wordt bekend gemaakt;
- bespreekt het audit- en risicocomité de belangrijke kwesties inzake financiële rapportering zowel met de leden van het directiecomité als met de commissaris(sen).

(b) Wat de interne controle en het risicobeheer betreft:

- evalueert het audit- en risicocomité ten minste eenmaal per jaar de systemen voor interne controle en risicobeheer die werden opgezet door de raad van bestuur;
- kijkt het audit- en risicocomité de verklaringen na inzake interne controle en risicobeheer die in het jaarverslag van de Vennootschap worden opgenomen;
- evalueert het audit- en risicocomité de bijzondere risico's en verbintenissen buiten balans, met name het beleid van de Groep betreffende het indekken van risico's inzake rentetarieven, wisselkoersen of kredieten, het beleid inzake verzekeringen en het beleid van de Groep op het vlak van identificatie van risico's en procedures voor het beheersen van die risico's.

(c) Wat de interne audit betreft, formuleert het audit- en risicocomité aanbevelingen aangaande de selectie, de benoeming, de herbenoeming of het ontslag van een verantwoordelijke van de interne audit indien de omvang van de Vennootschap dit verantwoordt en indien het comité deze taak niet zelf kan uitvoeren, en aangaande het jaarbudget dat wordt toegekend aan de interne audit. De verantwoordelijkheden van het audit- en risicocomité omvatten ook de evaluatie van de doeltreffendheid van de interne auditfunctie en van de follow-up die wordt verzekerd door de leden van het raad van bestuur, van de conclusies en aanbevelingen van de interne auditoren. Zolang de vennootschap geen interne audit heeft wordt het nut er één op te richten jaarlijks bekeken door het audit- en risicocomité.

(d) Wat de externe audit betreft:

- volgt het audit- en risicocomité de relatie tussen de Groep en de commissaris(sen) en formuleert aanbevelingen aan de raad van bestuur betreffende de selectie, de benoeming en de herbenoeming van de commissaris(sen);
- houdt het audit- en risicocomité toezicht op de onafhankelijkheid van de commissaris(sen), overeenkomstig de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de wet van 17 december 2009 dat onder meer een audit- en risicocomité invoert voor beursgenoteerde en financiële ondernemingen;
- controleert het audit- en risicocomité het werkprogramma van de commissaris(sen) en de doeltreffendheid van het externe auditproces. Het audit- en risicocomité onderzoekt de follow-up door de raad van bestuur van de aanbevelingen die door de commissaris(sen) worden gedaan;
- gaat het audit- en risicocomité de reikwijdte na van de niet-auditdiensten die werden verleend door de commissaris(sen). Het audit- en risicocomité bepaalt en werkt formele processen bij inzake de soorten niet-auditdiensten die: a) uitgesloten zijn, b) toelaatbaar zijn na controle door het comité en c) toelaatbaar zijn zonder een

beroep te doen op het comité, rekening houdend met de specifieke vereisten van het Wetboek van Vennootschappen;

- kijkt het audit- en risicocomité na of de commissaris(sen) goed de belangrijke risico's en verbintenissen buiten balans van de Groep gecontroleerd hebben, evenals de verbintenissen buiten balans met betrekking tot de dagdagelijkse activiteit, de beschrijving van ingewikkelde verbintenissen, de analyse van de verbintenissen en andere belangrijke contractuele verplichtingen, de beschrijving van de opeisbaarheidsrisico's van de financiële schulden (de zogenaamde "default" clausules) in geval van een ongunstige evolutie;
- neemt het audit- en risicocomité kennis van de brief met de verklaring van de bedrijfsleiders van de Groep aan de commissaris(sen) vooraleer die wordt getekend.

9.2.2 Samenstelling

Het audit- en risicocomité is samengesteld uit drie bestuurders. Al zijn leden moeten niet-uitvoerende bestuurders zijn. Ten minste één lid van het audit- en risicocomité is een onafhankelijk bestuurder.

De leden van het audit- en risicocomité beschikken over een collectieve deskundigheid op het gebied van activiteiten van de gecontroleerde vennootschap. Ten minste één lid van het audit- en risicocomité beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit.

De leden van het audit- en risicocomité worden benoemd en kunnen op ieder ogenblik worden afgezet door de raad van bestuur. De duur van een mandaat van een lid van het audit- en risicocomité mag niet langer zijn dan de duur van zijn mandaat als bestuurder.

De voorzitter van het audit- en risicocomité wordt benoemd door de leden van het comité.

9.2.3 Secretaris

De secretaris van het audit- en risicocomité of een andere persoon die door de voorzitter van de vergadering wordt aangesteld, stelt een verslag op over de conclusies en de aanbevelingen van de vergadering van het audit- en risicocomité. Het verslag wordt ter beschikking gehouden van de bestuurders.

9.2.4 Werking

Het audit- en risicocomité komt zo vaak samen als zijn doeltreffende werking dit vereist en in elk geval tenminste vier maal per jaar. Indien noodzakelijk kan er gebruikt gemaakt worden van video, telefoon en internetgebaseerde communicatiemiddelen door de leden om de vergadering van het comité te houden

Het auditcomité brengt bij de raad van bestuur geregeld verslag uit over de uitoefening van zijn taken, 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 audit- en risicocomité ontmoet de externe en interne auditoren minstens tweemaal per jaar om van gedachten te wisselen over alle vragen betreffende het reglement van inwendige orde en alle problemen die aan het licht kwamen in het kader van het auditproces en in het bijzonder de verbeteringen die kunnen aangebracht worden aan de interne controle.

De vergaderingen van het audit- en risicocomité worden in principe bijeengeroepen op initiatief van de voorzitter van het audit- en risicocomité. Elk lid van het audit- en risicocomité kan echter vragen dat een vergadering wordt bijeengeroepen.

De voorzitter van het comité stelt een dagorde op, in samenwerking met de financiële directeur, die voorgesteld wordt aan de leden van het comité. Elk lid van het comité mag de toevoeging van punten aan de dagorde vragen.

Behalve in de gevallen waarin snel moet worden opgetreden, worden de agenda van de vergadering en de documentatie tenminste acht (8) dagen vóór de vergadering naar de leden van het audit- en risicocomité gezonden.

Voor een vergadering wordt het aanwezigheidsquorum gehaald indien ten minste twee van de leden die vergadering bijwonen.

De beslissingen van het audit- en risicocomité worden genomen met meerderheid van de stemmen.

Het audit- en risicocomité kan andere personen uitnodigen om zijn vergaderingen bij te wonen. Het heeft tenminste eenmaal per jaar een ontmoeting met de interne auditoren en de commissaris(sen) om met hen te overleggen over materies die betrekking hebben op zijn intern reglement en over alle andere aangelegenheden die voortvloeien uit het auditproces.

De interne auditor kan rechtstreeks de voorzitter van het audit- en risicocomité contacteren om materies betreffende de interne audit van de Vennootschap te bespreken.

De Voorzitter en de leden van de raden van bestuur kunnen zich tot het comité wenden, ze worden verwittigd van de vergaderingen en kunnen daaraan deelnemen tenzij het comité vraagt om een vergadering te houden zonder de aanwezigheid van de leden van de directie.

De commissaris(sen) brengen in fine verslag uit aan de raad van bestuur en aan de algemene vergadering van aandeelhouders, maar kunnen zich wenden tot het comité en, op verzoek van de voorzitter ervan, de vergaderingen van het comité bijwonen.

Het comité kan rechtstreeks contact opnemen met de directeur van financiën, boekhouding en thesaurie van de Groep, maar ook met de commissaris(sen) en externe auditoren, het kan de omvang en de kost van de auditactiviteiten sturen en de prestaties ervan meten; het kan de voorzitter van de raad van bestuur toestemming vragen om over te gaan tot een audit en alle informatie te vragen bij de personen die ondervraagd worden.

Het comité kan de commissaris(sen) ondervragen over zijn (hun) werk met betrekking tot de rekeningen van de Groep en zijn aanbevelingen voor de verbetering van de interne controle analyseren.

Het comité is de bestemming van de verslagen inzake interne procedures of van een periodieke samenvatting van die verslagen; bij het nakijken van de rekeningen door het comité zal het tevens beschikken over een nota van de commissaris(sen) waarin de essentiële punten van de resultaten en van de weerhouden boekhoudkundige opties onderlijnd worden, alsook van het deel van het ontwerp van jaarverslag van de financiële directeur dat de blootstelling aan risico's uiteenzet en de belangrijkste verbintenissen van de Groep buiten balans.

Indien het comité het nodig acht voor het vervullen van zijn taak, dan kan het beroep doen op het advies van externe deskundigen.

Na elke comitévergadering ontvangt de raad van bestuur van de secretaris van het audit- en risicocomité een verslag over de besproken bevindingen en aanbevelingen ("notulen")

alsook een mondelinge feedback hierover in de volgende vergadering van de raad van bestuur.

9.2.5 Rapportering en evaluatie

Het audit- en risicocomité verstrekt de raad van bestuur regelmatig duidelijke informatie over de uitoefening van zijn functies en brengt tenminste bij het opstellen van de jaarrekeningen, de geconsolideerde rekeningen en, in voorkomend geval, de samengevatte financiële staten die zullen worden gepubliceerd. Het informeert de raad van bestuur over alle domeinen waarop volgens hem moet worden ingegrepen of een verbetering nodig is. Het audit- en risicocomité doet aanbevelingen betreffende de nodige stappen die moeten worden gedaan.

Het audit- en risicocomité controleert minstens om de twee of drie jaar zijn eigen werkwijze en doeltreffendheid. Het brengt over zijn evaluatie verslag uit bij de raad van bestuur en legt hem eventueel wijzigingsvoorstellen voor wanneer dit noodzakelijk blijkt.

9.3 Investeringscomité

9.3.1 Rol en bevoegdheden

De raad van bestuur heeft een investeringscomité opgericht met het oog op het verkrijgen van professioneel advies in investeringsdossiers.

Het investeringscomité bereidt de investerings- en desinvesteringsdossiers voor de raad van bestuur voor en adviseert de raad van bestuur en het college van dagelijks bestuur van de Vennootschap inzake de verwerving en de vervreemding van vastgoed, het sluiten van belangrijke huurovereenkomsten en/of overnames van vastgoedvennootschappen.

9.3.2 Samenstelling

Het investeringscomité is samengesteld uit minstens drie bestuursleden, dewelke al dan niet uitvoerende leden van de raad van bestuur zijn. Minstens één lid van het investeringscomité moet een onafhankelijk bestuurder zijn.

De voorzitter van het investeringscomité wordt benoemd door en onder de leden van het investeringscomité.

9.3.3 Secretaris

De secretaris van het investeringscomité of een andere persoon die door de voorzitter van de vergadering wordt aangesteld, stelt een verslag op over de conclusies en de aanbevelingen van de vergadering van het investeringscomité. Het verslag wordt ter beschikking gehouden van de bestuurders.

9.3.4 Werking

Het investeringscomité komt zo vaak samen als zijn doeltreffende werking dit vereist. Indien noodzakelijk kan er gebruikt gemaakt worden van video, telefoon en internetgebaseerde communicatiemiddelen door de leden om de vergadering van het comité te houden.

De vergaderingen van het investeringscomité worden in principe bijeengeroepen door de voorzitter van het investeringscomité. Elk lid van het investeringscomité kan echter vragen dat een vergadering wordt bijeengeroepen.

Leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur en uitvoerende bestuurders (die geen lid zijn van het comité) kunnen uitgenodigd worden om comitévergaderingen bij te wonen om relevante informatie en inzichten aan te dragen die betrekking hebben op hun verantwoordelijkheid.

Indien het comité het nodig acht voor het vervullen van zijn taak, dan kan het beroep doen op het advies van externe deskundigen

De beslissingen worden door de leden van het comité genomen met meerderheid van de stemmen.

Na elke comitévergadering ontvangt de raad van bestuur van de secretaris van het investeringscomité een verslag over de besproken bevindingen en aanbevelingen ("notulen") alsook een mondelinge feedback hierover in de volgende vergadering van de raad van bestuur.

9.3.5 Rapportering en evaluatie

De evaluatie van de prestaties van de (i) leden en (ii) de werking van het investeringscomité gebeurt op permanente basis (i) enerzijds door de leden onderling en (ii) anderzijds door de voltallige raad van bestuur.

Na de evaluatie doet het investeringscomité aanbevelingen aan de raad van bestuur met betrekking tot eventuele wijzigingen.

10 Remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid van de Vennootschap is opgemaakt in overeenstemming met

(i) het WVV (zoals aangepast door de wet van 28 april 2020 tot omzetting van richtlijn (EU) 2017/828 van het Europees Parlement en de Raad van 17 mei 2017 tot wijziging van richtlijn 2007/36/EG wat het bevorderen van de langetermijnbetrokkenheid van aandeelhouders betreft, en houdende diverse bepalingen inzake vennootschappen en verenigingen), en

(ii) de aanbevelingen van de Belgische Corporate Governance Code.

Het remuneratiebeleid dat werd vastgesteld door de raad van bestuur op advies van het benoemings- en remuneratiecomité moet nog worden goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders. Overeenkomstig artikel 7:89/1 van het WVV dient het remuneratiebeleid ten laatste en voor het eerst te worden goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders die beraadslaagt over de jaarrekening van de vennootschap per 31 december 2020.

Het remuneratiebeleid maakt integrerend deel uit van het Corporate Governance Charter van de vennootschap en is te raadplegen op de website van de Vennootschap.

Bij elke belangrijke wijziging en in ieder geval minstens om de vier jaar, is het remuneratiebeleid onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders. Bij een herziening van het remuneratiebeleid zullen de beschrijving en de uitleg van alle significante wijzigingen, voorgelegd worden. Het verslag over de remuneratie dat jaarlijks opgenomen wordt in de CG-Verklaring van het jaarlijks financieel verslag, vermeldt de manier waarop het remuneratiebeleid werd toegepast tijdens het boekjaar. De algemene vergadering van de aandeelhouders spreekt zich elk jaar uit over het remuneratieverslag.

Het remuneratiebeleid is opgezet om volgende doelstellingen te bereiken: het aantrekken, belonen en behouden van het nodige talent en het stimuleren van de verwezenlijking van de strategische doelstellingen met inachtneming van de risicobereidheid en de gedragsnormen van de vennootschap en het bevorderen van duurzame waardecreatie ten voordele van de vennootschap. Het remuneratiebeleid moet op deze manier een nauwe band creëren tussen de belangen van de leden van de raad van bestuur en de leden van

het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur, enerzijds; en deze van de vennootschap, haar aandeelhouders en alle andere betrokken partijen, anderzijds.

De vennootschap wenst deze betrokkenen een vergoedingsniveau aan te bieden dat de vergelijking doorstaat met de bezoldigingen die andere vennootschappen voor gelijkaardige functies uitkeren. De raad van bestuur zorgt ervoor dat het remuneratiebeleid consistent is met het algemene remuneratiekader van de vennootschap.

10.1 Remuneratie van de bestuurders

10.1.1 Algemeen

De remuneratie van de bestuurders is gekoppeld aan de tijd die zij aan hun mandaat besteden.

Het bedrag van de vergoeding van de leden van de raad van bestuur wordt bepaald door de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap, op voorstel van de raad van bestuur en na advies van het benoemings- en remuneratiecomité

De raad van bestuur bepaalt de regels en het peil van de remuneratie van de bestuurders die belast zijn met een speciaal mandaat of die zetelen in een van de comités, alsook de regels betreffende de vergoeding van de uitgaven die door de bestuurders zijn gedaan in het kader van de uitvoering van hun opdracht.

De remuneratie van de bestuurders wordt bekendgemaakt overeenkomstig de toepasselijke wetten en reglementeringen (cfr. supra 5.17).

(i) Remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders

De remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders houdt rekening met hun rol als bestuurder, en hun specifieke rollen, als voorzitter van de raad van bestuur, voorzitter of lid van een comité, alsook met daaruit voortvloeiende verantwoordelijkheden en tijdsbesteding.

Niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen prestatiegebonden remuneratie die rechtstreeks verband houdt met de resultaten van de vennootschap.

De niet-uitvoerende bestuurders zullen **geen** deel van hun remuneratie ontvangen in de vorm van aandelen van de Vennootschap, in tegenstelling tot hetgeen bepaald werd in bepaling 7.6 van de Code.

(ii) Remuneratie van de uitvoerende bestuurders

Teneinde de belangen van de uitvoerende bestuursleden af te stemmen op de doelstellingen van duurzame waardecreatie van de vennootschap, wordt het variabele gedeelte van het remuneratiepakket van de uitvoerende bestuursleden gekoppeld aan de globale prestaties van de vennootschap en de individuele prestaties.

De uitvoerende bestuurders zullen **niet** verplicht worden een minimum aan aandelen aan te houden in de Vennootschap, in tegenstelling tot hetgeen bepaald werd in bepaling 7.9 van de Code.

De uitvoerende bestuurders krijgen geen variabele korte termijn remuneratie, maar wel een lange termijn remuneratie.

(iii) Remuneratie van de onafhankelijke bestuurders

De onafhankelijke bestuurders ontvangen een vaste remuneratie voor hun mandaat binnen de raad van bestuur. Hun remuneratie hangt eveneens af van hun aanwezigheid op de vergaderingen van de comités waarvan zij lid zijn. De onafhankelijke bestuurders ontvangen

geen enkele remuneratie die gekoppeld is aan hun prestaties of aan de prestaties van de Vennootschap en in hun hoedanigheid van bestuurder zal hen geen enkel inschrijvingsrecht worden toegekend.

10.1.2 Beschrijving van de verschillende onderdelen van de remuneratie

- (i) De basisprincipes van de remuneratie, met aanduiding van het verband tussen remuneratie en prestaties:
 - De remuneratie van de niet-uitvoerende en onafhankelijke bestuurders bestaat uit een vaste vergoeding en zitpenningen.
 - De uitvoerende bestuurders ontvangen geen vergoeding voor hun mandaat in de raad van bestuur.
- (ii) Het relatieve belang van de verschillende elementen van de remuneratie :
 - De niet-uitvoerende en onafhankelijke bestuurders ontvangen een vaste vergoeding voor hun mandaat in de raad van bestuur van € 15.000 ex-BTW per jaar (berekend pro rata ingeval van benoeming gedurende het jaar).
 - De leden van het audit- en risicocomité, het benoemings- en remuneratiecomité, het investeringscomité en de onafhankelijke bestuurders ontvangen een zitpenning voor elke vergadering, waarbij het bedrag is vastgelegd op € 1.000 ex-BTW per vergadering. Deze bedragen worden verdubbeld indien men het comité voorziet.

10.2 Remuneratie van de personen belast met dagelijks bestuur

De remuneratie van de leden van het collegiaal orgaan van dagelijks bestuur wordt vastgesteld in overeenstemming met de artikelen 7:90, 7:91, 7:92 en 7:121 van het WVV.

Voor de personen belast met het dagelijks bestuur heeft de vennootschap management- of arbeidsovereenkomsten afgesloten aan marktconforme voorwaarden, specifiek voor elk betrokken afgevaardigde van het dagelijks bestuur.

Voor de personen belast met het dagelijks bestuur voorzien de overeenkomsten een jaarlijkse vaste bruto-remuneratie, samen met een variabele remuneratie die wordt toegekend in functie van de objectieven bepaald door de raad van bestuur, en waarvan het bedrag 30% van de jaarlijkse vaste bruto-remuneratie niet overschrijdt.

10.3 Omschrijving van de contracten of regelingen met de bestuurders en de personen belast met het dagelijks bestuur

	Functie & duurtijd	Opzeggingsvoorwaarden	Pensioen regeling
Patronale Real Estate NV , vast vertegenwoordigd door Werner Van Walle	Bestuurder (tot 13 mei 2025)	Ad nutum	/
Patronale Life NV , vast vertegenwoordigd door Filip Moeykens	Bestuurder (tot 10 mei 2022)	Ad nutum	/
Mylecke NV , vast vertegenwoordigd door Hendrik Danneels	Bestuurder (tot 10 mei 2022)	Ad nutum	/

Lares Real Estate BV , vast vertegenwoordigd door Laurent Calonne	Bestuurder (tot 10 mei 2022) Persoon gelast met het dagelijks bestuur (onbepaalde duur) Chief Executive Officer (onbepaalde duur)	Bestuurder : ad nutum Persoon gelast met het dagelijks bestuur : ad nutum Chief Executive Officer : <u>Indien opzeg door Banimmo</u> 6 maanden opzegtermijn + 6 maanden opzegvergoeding <u>Indien opzeg door Lares Real Estate</u> 3 maanden opzegtermijn (geen opzegvergoeding)	/
Liesbeth Keymeulen BV , vast vertegenwoordigd door Liesbeth Keymeulen	Bestuurder (tot 13 mei 2025) Persoon gelast met het dagelijks bestuur (onbepaalde duur) Chief Operations Officer (onbepaalde duur)	Bestuurder : ad nutum Persoon gelast met het dagelijks bestuur : ad nutum Chief Operations Officer : <u>Indien opzeg door Banimmo</u> 6 maanden opzegtermijn (geen opzegvergoeding) <u>Indien opzeg door Liesbeth Keymeulen</u> 3 maanden opzegtermijn (geen opzegvergoeding)	/
André Bosmans Management BV , vast vertegenwoordigd door André Bosmans	Bestuurder (tot 10 mei 2022)	Ad nutum	/
Jo(han) De Clercq	Bestuurder (tot 13 mei 2025)	Ad nutum	/
Granvelle Consultants & C° BV , vast vertegenwoordigd door Annette Vermeiren	Bestuurder (tot 13 mei 2025)	Ad nutum	/
Access & Partners BV , vast vertegenwoordigd door Didier Malherbe	Bestuurder (tot 10 mei 2022)	Ad nutum	/
A. Schryvers BV (handelsnaam : S-Advice & Management), vast vertegenwoordigd door Ann Schryvers	Bestuurder (tot 13 mei 2025)	Ad nutum	/
Mundovert Ires BV , vast vertegenwoordigd door Sven Dumortier	Persoon gelast met het dagelijks bestuur (onbepaalde duur) Chief Technology Officer (onbepaalde duur)	Persoon gelast met het dagelijks bestuur : ad nutum Chief Technology Officer : <u>Indien opzeg door Banimmo</u> 6 maanden opzegtermijn (geen opzegvergoeding) <u>Indien opzeg door Mundovert Ires</u> 3 maanden opzegtermijn (geen opzegvergoeding)	/

10.4 Toelichting van hoe rekening is gehouden met de loon- en arbeidsvoorwaarden van de werknemers van de vennootschap bij de vaststelling van het remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid voor bestuurders en personen gelast met het dagelijks bestuur is marktconform en niet disproportioneel ten opzichte van de loon- en arbeidsvoorwaarden van de werknemers van de vennootschap.

10.5 Criteria voor de toekenning van de variabele remuneratie

De criteria voor de toekenning van de variabele remuneratie kunnen bestaan in het financieel resultaat van de vennootschap alsmede in kwantitatieve en/of kwalitatieve objectieven in verband met de activiteiten of het beheer van de Vennootschap.

Deze criteria trekken de juiste bestuurders en personen gelast met het dagelijks bestuur aan die noodzakelijk zijn om de Vennootschap deskundig te adviseren en te leiden.

De prestaties van de uitvoerende bestuurders en de personen gelast met het dagelijks bestuur worden geval per geval geëvalueerd, jaarlijks over een periode van een kalenderjaar (van 1 januari tot 31 december), door het benoemings- en remuneratiecomité op basis van de objectieven bepaald door de raad van bestuur. Het benoemings- en remuneratiecomité legt zijn advies over de evaluaties en het al dan niet bereiken van de objectieven voor aan de raad van bestuur, die de evaluatie van de prestatie t.o.v. de objectieven al dan niet goedkeurt.

De uitbetaling van de variabele remuneratie wordt gespreid over 3 jaar (50% in het eerste jaar, 25% in het tweede jaar en 25% in het derde jaar). Indien de persoon in het jaar van de voorziene uitkering van het deel van de variabele remuneratie niet meer voor de vennootschap werkzaam is, dan zullen de uitstaande variabele remuneraties niet worden uitgekeerd.

10.6 Toekenning van op aandelen gebaseerde remuneratie

De vennootschap kent geen op aandelen gebaseerde remuneratie toe aan de bestuurders noch aan de personen belast met het dagelijks bestuur.

11 Regels inzake marktmisbruik

Op 3 juli 2016 is de Verordening EU nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik en houdende intrekking van de Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124/EG, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie (hierna de "Marktmisbruikverordening" of afgekort "MAR" genoemd) in werking getreden. Ingevolge de Wet dd. 27 juni 2016 die onder meer strekt tot de gedeeltelijke tenuitvoerlegging van Marktmisbruikverordening, werd eveneens de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten gewijzigd.

11.1 Algemeen

In het kader van voormelde Marktmisbruikverordening dient marktmisbruik te worden geïnterpreteerd als handel met voorwetenschap, wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap en marktmanipulatie.

Bij toepassing van artikel 17 MAR is het verboden om a) te handelen met voorwetenschap of trachten te handelen met voorwetenschap, b) iemand anders aan te raden of ertoe aan te zetten om te handelen met voorwetenschap of c) voorwetenschap wederrechtelijk mee te delen. Bij toepassing van artikel 18 MAR is het verboden om de markt te manipuleren (zoals

marktmanipulatie wordt gedefinieerd in artikel 12 MAR) of de trachten de markt te manipuleren.

Voorwetenschap wordt in overeenstemming met artikel 7 MAR gedefinieerd als elke niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op Banimmo of haar financiële instrumenten, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van deze financiële instrumenten.

Van informatie wordt aangenomen dat zij waarschijnlijk een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van financiële instrumenten, wanneer een redelijk handelende belegger waarschijnlijk van deze informatie gebruik zou maken om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren.

Informatie wordt geacht concreet te zijn indien zij betrekking heeft op een situatie die bestaat of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan, dan wel op een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal plaatsvinden, en indien de informatie specifiek genoeg is om er een conclusie uit te trekken omtrent de mogelijke invloed van bovenbedoelde situatie of gebeurtenis op de koers van financiële instrumenten.

In het geval van een in de tijd gespreid proces dat erop is gericht een bepaalde situatie of gebeurtenis te doen plaatsvinden, of dat resulteert in een bepaalde situatie of gebeurtenis, kan deze toekomstige situatie of toekomstige gebeurtenis, alsook de tussenstappen in dat proces die verband houden met het ontstaan of het plaatsvinden van die toekomstige situatie of die toekomstige gebeurtenis, in dit verband als concrete informatie worden beschouwd. Een tussenstap in een in de tijd gespreid proces wordt beschouwd als voorwetenschap indien deze tussenstap als zodanig voldoet aan de criteria voor voorwetenschap.

Bij toepassing van artikel 8 MAR doet handel met voorwetenschap zich voor wanneer een persoon die over voorwetenschap beschikt die informatie gebruikt om, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of middellijk financiële instrumenten te verwerven of te vervreemden waarop die informatie betrekking heeft. Het gebruik van voorwetenschap door het annuleren of aanpassen van een order met betrekking tot een financieel instrument waarop de informatie betrekking heeft terwijl de order werd geplaatst voordat de betrokken persoon over de voorwetenschap beschikte, wordt eveneens als handel met voorwetenschap beschouwd.

11.2 Openbaarmaking van voorwetenschap

Bij toepassing van artikel 17, lid 1 MAR maakt Banimmo voorwetenschap die rechtstreeks betrekking heeft op de vennootschap zo snel als mogelijk openbaar.

In overeenstemming met artikel 17, lid 4 MAR kan Banimmo evenwel op eigen verantwoordelijkheid de openbaarmaking van voorwetenschap uitstellen, mits aan elk van de volgende voorwaarden wordt voldaan:

- onmiddellijke openbaarmaking zou waarschijnlijk schade toebrengen aan hun rechtmatige belangen
- het is niet waarschijnlijk dat het publiek door dit uitstel zou worden misleid
- Banimmo is in staat de vertrouwelijkheid van de betrokken informatie te garanderen.

In het geval dat Banimmo zou beslissen om de openbaarmaking van voorwetenschap uit te stellen, brengt zij de FSMA op de hoogte onmiddellijk nadat de informatie openbaar is gemaakt en zet zij daarbij schriftelijk uiteen op welke wijze aan de voorwaarden voor het uitstel is voldaan.

11.3 Preventieve maatregelen ter bestrijding van marktmisbruik

11.3.1 Lijsten van personen met voorwetenschap

Bij toepassing van artikel 18, lid 1 MAR stelt Banimmo lijsten op van de personen die toegang hebben tot voorwetenschap en die bij haar, op basis van een arbeidscontract, werkzaam zijn of anderszins taken verrichten in het kader waarvan zij toegang hebben tot voorwetenschap, zoals adviseurs, accountants of ratingbureaus (de lijst van insiders) en dit op basis van de standaardformulieren zoals opgesteld door de FSMA, werkt zij deze lijst van insiders voortdurend bij overeenkomstig hetgeen bepaald is in artikel 18, lid 4 MAR .

Voormelde lijsten dienen gedurende vijf jaar te worden bewaard en kunnen door de FSMA worden opgevraagd. Banimmo neemt alle redelijke maatregelen om er zorg voor te dragen dat de personen die voorkomen op de lijst van insiders schriftelijk verklaren dat zij of de hoogte zijn van hun wettelijke verplichtingen en van de sancties die toepasselijk zijn op handel met voorwetenschap en het wederrechtelijk meedelen van voorwetenschap.

11.3.2 Meldingsplicht van personen met een leidinggevende verantwoordelijkheid omtrent transacties in aandelen of schuldinstrumenten van Banimmo

Artikel 19, lid 1 MAR voorziet vanaf 3 juli 2016 in de verplichting voor "personen met leidinggevende verantwoordelijkheid" en de met hen "nauw verbonden personen" (hierna "Meldplichtigen" genoemd) om de transacties die zij voor eigen rekening uitvoeren in aandelen of schuldinstrumenten van Banimmo, of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee zijn verbonden, te melden aan Banimmo en aan de FSMA en dit onverwijld en niet later dan 3 werkdagen na de datum van de transactie.

Een "persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid" is een persoon die:

- a) lid is van een bestuurs- of toezichthoudend orgaan
- b) een leidinggevende functie heeft maar die geen deel uitmaakt van de onder a) bedoelde organen en die regelmatig toegang heeft tot voorwetenschap die direct of indirect op Banimmo betrekking heeft, en tevens de bevoegdheid bezit managementbeslissingen te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van Banimmo.

Onder "nauw verbonden personen" dient te worden verstaan:

- a) de echtgenoot of echtgenote van de persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid, dan wel de levenspartner van deze persoon die wettelijk als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote wordt beschouwd
- b) kinderen die wettelijk ten laste vallen van de persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid
- c) andere familieleden van de persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid die op de datum van de transactie in kwestie ten minste het laatste jaar deel hebben uitgemaakt van hetzelfde huishouden als de betrokken persoon
- d) een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een persoon bedoeld onder a), b) en c) hierboven, die rechtstreeks of onrechtstreeks onder de zeggenschap staat van een dergelijke

persoon, die is opgericht ten gunste van een dergelijke persoon, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een dergelijke persoon.

Meldplichtigen melden hun transacties aan Banimmo en de FSMA via de online melding die door de FSMA is ontwikkeld. De in artikel 19, lid 1 MAR bedoelde meldingsplicht is van toepassing zodra het totale bedrag van de transacties binnen een kalenderjaar de drempel van € 5.000 heeft bereikt. De in artikel 19, lid 1 MAR bedoelde melding dient volgende gegevens te bevatten:

- Naam en contactgegevens van de persoon met leidinggevend verantwoordelijkheid of, in voorkomend geval, naam van de persoon die nauw met deze persoon nauw verbonden is
- Reden van de melding
- Naam van de betrokken emittent (Banimmo)
- Beschrijving en kenmerken van het financieel instrument
- Aard van de transactie(s) (d.w.z. verwerving of vervreemding) en vermelding van het feit dat de transactie al dan niet verband houdt met de uitoefening van een aandelenoptieprogramma of met de specifieke voorbeelden opgenomen in artikel 19, lid 7 MAR
- Datum en plaats van de transactie(s); en
- Prijs en omvang van de transactie(s). In het geval van een transactie waarbij financiële instrumenten als zekerheid worden verstrekt en voorzien is in een mogelijke waardeverandering, moet dit feit worden vermeld, samen met de waarde van de financiële instrumenten op de datum dat ze als zekerheid worden verstrekt.

In afwijking op artikel 19, lid 3, eerste en tweede alinea, MAR worden de gemelde transacties openbaar gemaakt door de FSMA op haar website, in plaats van door Banimmo.

Banimmo stelt de personen met leidinggevende verantwoordelijkheid binnen de vennootschap schriftelijk in kennis van hun verantwoordelijkheden uit hoofde van artikel 19 MAR. Banimmo stelt een lijst op van alle personen met leidinggevende verantwoordelijkheden en de nauw met hen in verband staande personen. De personen met leidinggevende verantwoordelijkheden stellen op hun beurt de nauw verbonden personen schriftelijk in kennis van hun verantwoordelijkheden uit hoofde van artikel 19 MAR en bewaren een afschrift van deze kennisgeving.

11.3.3 Gesloten periode

Bij toepassing van artikel 19, lid 11 MAR dient een persoon met leidinggevende verantwoordelijkheden binnen Banimmo zich te onthouden van het uitvoeren van transacties voor eigen rekening of voor rekening, rechtstreeks of onrechtstreeks, van een derde partij die verband houden met aandelen of schuldinstrumenten van Banimmo of met derivaten of andere daaraan gekoppelde financiële instrumenten. De raad van bestuur van Banimmo heeft de gesloten periodes bepaald als volgt:

- 30 kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van de jaarcijfers van Banimmo
- 30 kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van kwartaal- of halfjaarcijfers van Banimmo

- 30 kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van een prospectus voor een aandelenemissie van Banimmo.

11.4 Dealing Code

Naast de voormelde bepalingen inzake marktmisbruik heeft de Vennootschap ook een *Dealing Code* opgesteld, dewelke werd aangehecht als bijlage aan het Charter.

De *Dealing Code* geeft aan welke informatie met betrekking tot transacties op de aandelen van de Vennootschap moeten gemeld worden aan de markt en aan de voorzitter van de raad van bestuur.

Om deze *Dealing Code* toe te passen en de toepassing ervan te controleren stelt de raad van bestuur een *Compliance Officer* aan die de rechten en verplichtingen zal hebben die in de *Dealing Code* zijn vermeld.

Compliance Officer: jan.gillis@banimmo.be // +32472722372

12 Varia

12.1 Wijzigingen van het Charter

De raad van bestuur kan dit Charter op ieder ogenblik wijzigen. Hij kan eveneens op ieder ogenblik beslissen van dit Charter af te wijken, op voorwaarde dat hij dit signaleert en zijn beslissing verantwoordt in het hoofdstuk betreffende de corporate governance in het jaarverslag.

Elke wijziging of afwijking zal eveneens worden meegedeeld op de website van de Vennootschap.

Derden mogen van een dergelijke wijziging of afwijking geen enkel profijt trekken.

12.2 Voorrang

In geval van tegenstrijdigheid tussen een bepaling van dit Charter en een wet, de Statuten of een reglementering zullen deze wet, deze reglementering of de Statuten primeren boven de bepalingen van dit Charter.

12.3 Toepasselijk recht en bevoegde rechtbanken

Dit Charter wordt beheerst door het Belgische recht.

Elk geschil dat voortvloeit uit dit Charter of daarmee verband houdt, valt onder de exclusieve bevoegdheid van de hoven en rechtbanken van Brussel.
