

Banimmo

Corporate Governance Charter

Inleiding

De Belgische Corporate Governance Code 2009 (de “**Code**”) vormt de referentiecode inzake “*corporate governance*” die van toepassing is op de vennootschappen naar Belgisch recht die genoteerd zijn op de gereguleerde markt Euronext van *Euronext Brussels*. De regels van de Code zijn op een niet-dwingende manier van toepassing op deze vennootschappen volgens het principe “pas toe of leg uit” (“*comply or explain*”).

De Code omvat drie soorten regels:

- de *principes*, negen in aantal, die worden beschouwd als de pijlers waarop een goede corporate governance dient te rusten.
- de *bepalingen* beschrijven de manier waarop de principes worden toegepast.
- de *richtlijnen* zijn raadgevingen om de bepalingen van de Code te interpreteren of toe te passen.

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.

Het Charter werd goedgekeurd door de raad van bestuur van de Vennootschap tijdens zijn vergadering van 18 mei 2010.

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

- (i) De Vennootschap past een duidelijke governancestructuur toe
- (ii) De Vennootschap heeft een doeltreffende en efficiënte raad van bestuur die beslissingen neemt in het belang van de vennootschap
- (iii) Alle bestuurders geven blijk van integriteit en toewijding
- (iv) De Vennootschap heeft een rigoureuze en transparante procedure voor de benoeming en beoordeling van haar raad van bestuur en de leden ervan
- (v) De raad van bestuur richt gespecialiseerde comités op
- (vi) De Vennootschap legt een duidelijke structuur vast voor het uitvoerend management
- (vii) De Vennootschap vergoedt de bestuurders en de leden van het uitvoerend management op een billijke en verantwoorde wijze
- (viii) De Vennootschap gaat met de bestaande en potentiële aandeelhouders een dialoog aan, gebaseerd op een wederzijds begrip voor elkaars doelstellingen en verwachtingen.
- (ix) De Vennootschap waarborgt een passende openbaarmaking van haar corporate governance

Banimmo past eveneens het merendeel van de *bepalingen* van de Code toe, op één uitzondering na:

- Afwijking van de bepaling 8.8 van de Code: de aandeelhouders die (alleen of gezamenlijk) ten minste 10% van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, mogen aan de raad van bestuur een of meer punten voorleggen die op de agenda van elke algemene vergadering moeten worden ingeschreven. Dit percentage is lager dan datgene dat wordt bepaald door artikel 532 van het Wetboek van Vennootschappen voor het bijeenroepen van de algemene vergadering, maar hoger dan de drempel van 5% die door de Code wordt aanbevolen. Deze afwijking is gerechtvaardigd door de structuur van het aandeelhouderschap van de Vennootschap dat weinig gefragmenteerd is. Daarenboven heeft de Vennootschap de bedoeling om de “free float” in de komende jaren te verhogen. Deze regel doet ook geen afbreuk aan het recht van alle aandeelhouders om aan de raad van bestuur alle vragen te stellen die zij wensen tijdens een algemene vergadering.

Het Charter en de statuten van de Vennootschap (de “**Statuten**”) zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.banimmo.be). Indien de Vennootschap haar corporate governance principes wijzigt, zal het Charter worden bijgewerkt.

De Vennootschap zal in haar jaarverslag eveneens feitelijke informatie verstrekken betreffende haar corporate governance principes en de toepassing ervan, alsook betreffende de belangrijke gebeurtenissen die zich tijdens het relevante boekjaar hebben voorgedaan. De raad van bestuur zal eventueel de redenen opgeven waarom de Vennootschap is afgeweken van de beleidslijnen die in de Charter zijn vastgelegd.

De Vennootschap kan gecontacteerd worden op het volgende adres:

Banimmo NV
Maatschappelijke zetel
Kunstlaan 27
1040 Brussel
Tel.: +32 (0) 2.710.53.11
Fax: +32 (0) 2.710.53.12
E-mail: info@banimmo.be

Bedrijfszetel
Hippokrateslaan 16
1932 Zaventem

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 vennootschap die een openbaar beroep doet of heeft gedaan op het spaarwezen, in de zin van artikel 438 van het Wetboek van Vennootschappen.

1.2 Structuur van de groep

De structuur van de groep is aangegeven op de website van de Vennootschap. Zij wordt geregeld bijgewerkt om rekening te houden met belangrijke wijzigingen binnen de groep.

1.3 Governancestructuur

De Vennootschap past een tweedelige bestuursstructuur toe (raad van bestuur – directiecomité).

De raad van bestuur is het ultieme beslissingsorgaan van de Vennootschap. Zijn samenstelling weerspiegelt een passend evenwicht tussen de uitvoerende, niet-uitvoerende en de onafhankelijke bestuurders. De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn voor de verwezenlijking van het doel van de Vennootschap, behoudens die waarvoor volgens het Wetboek van Vennootschappen of de statuten alleen de algemene vergadering of het directiecomité bevoegd is.

De verantwoordelijkheden en plichten, de samenstelling en de werkingwijze van de raad van bestuur worden beschreven in de statuten en in punt 3 dat tevens het reglement van inwendige orde van de raad van bestuur uitmaakt.

De raad van bestuur heeft een auditcomité en een benoemings- en remuneratiecomité 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 7 dat tevens geldt als reglement van inwendige orde van die comités.

De raad van bestuur heeft zijn bestuursbevoegdheden gedelegeerd, met inbegrip van het dagelijks bestuur van de Vennootschap, aan een directiecomité dat zijn bevoegdheden als een college uitoefent. De bevoegdheden ervan worden beschreven in punt 6.2. dat geldt als reglement van inwendige orde van het directiecomité.

De raad van bestuur heeft een voorzitter benoemd (die niet de CEO mag zijn) en een secretaris, waarvan de respectieve verantwoordelijkheden worden beschreven in de punten 4 en 5.

Tot slot beschikt de algemene vergadering over de bevoegdheden die haar door de wet en de statuten zijn voorbehouden. De werkingwijze van de algemene vergadering wordt beschreven in de punten 2.6 en volgende.

1.4 Website van de Vennootschap

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

Elke wijziging van dit Charter zal op korte termijn worden weergegeven op de website van de Vennootschap.

2 Kapitaal en Aandeelhouders

2.1 Kapitaal

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

2.2 Aandelencategorieën

Het kapitaal is samengesteld uit gewone aandelen van categorie A en uit aandelen van categorie B.

Enkel de gewone aandelen van categorie A worden verhandeld op de markt Euronext van *Euronext Brussels*.

Op de aandelen van categorie B werd ingeschreven door de leden van het directiecomité van de Vennootschap. Zij vertegenwoordigen 1.038.372 aandelen, d.i. 9,14 % van het kapitaal van de Vennootschap. De aandelen van categorie B geven recht op een preferent dividend dat bij het gewone dividend komt. Dit recht op een preferent dividend zal tenietgaan na de uitkering van het dividend betreffende het boekjaar 2016.

Een houder van aandelen van categorie B kan op ieder ogenblik van dit recht afstand doen voor alle aandelen waarvan hij eigenaar is of voor een gedeelte daarvan. De afstand is onherroepelijk en heeft tot gevolg dat op de datum van de ontvangstmelding van de Vennootschap de aandelen van categorie B die het voorwerp zijn van deze afstand, definitief worden omgezet in een gelijk aantal aandelen van categorie A.

2.3 Vorm van de aandelen

De aandelen van categorie A zijn gedematerialiseerd of op naam naar keuze van de aandeelhouder; zij hebben een volgnummer.

De aandelen van categorie B zijn en blijven op naam tot hun eventuele omzetting in aandelen van categorie A.

2.4 Aandeelhouders structuur van de van de Vennootschap

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

De referentie aandeelhouder Affine, een beursgenoteerde vastgoedbeleggingsmaatschappij naar Frans recht die genoteerd is op de markt Euronext van Euronext Paris ("**Affine**") en Strategy Management and Investments SPRL, André Bosmans Management BVBA, Stratéfin Management BVBA, Thierry Kislanski Management SPRL, Amaury de Crombrugge BVBA en PH Properties Investments SPRL (het "**Management**") handelen in onderling overleg.

Op 1 september 2006 werd tussen Affine en het Management een aandeelhoudersovereenkomst gesloten, die werd gewijzigd op 24 mei 2007 (de "**Aandeelhoudersovereenkomst**"). De Aandeelhoudersovereenkomst zal van kracht blijven tot 28 februari 2016 om middernacht, op welke datum zij automatisch zal eindigen

indien zij niet werd verlengd. Dit zijn de kernelementen van de Aandeelhoudersovereenkomst:

- **Aandelen B.** Het Management heeft alle aandelen van klasse B (de “**Aandelen B**”) in handen, goed voor 9,14 % van het kapitaal van Banimmo. De Aandelen B geven, naast het gewoon dividend, recht op een tijdelijk preferent dividend dat bepaald wordt overeenkomstig artikel 39 van de Statuten; dit recht vervalt na de uitkering van het dividend voor het boekjaar 2016. Het aantal Aandelen B zal niet toenemen.
- **Preferent dividend.** De Aandelen B geven, overeenkomstig artikel 39 van de statuten, recht op een preferent dividend dat desgevallendvóór het gewone dividend wordt uitgekeerd en dat ieder jaar wordt bepaald op basis van het economisch rendement op eigen vermogen.

Het recht op een preferent dividend vervalt in 2017, na de uitkering van het dividend met betrekking tot het boekjaar 2016.

- **Aankoopoptie op de Aandelen B.** Indien een lid van het Management het Management verlaat (ongeacht de reden, dan beschikken het Management en Affine over een aankoopoptie op de Aandelen B van het uittrekkende lid van het Management. In het geval de optie wordt uitgeoefend door zowel het Management als Affine, dan heeft de uitoefening van de optie door het Management voorrang. De uitoefenprijs van de optie is gelijk aan het gemiddelde van de slotkoers van het Aandeel op de markt Eurolist by Euronext Brussels gedurende twintig noteringsdagen voorafgaand aan de datum waarop de optie wordt uitgeoefend, vermeerderd met het bedrag van de nog niet uitgekeerde preferente dividenden voor de boekjaren tijdens dewelke het uittrekkende lid van het management in functie was (in voorkomend geval, a rato van de duur van zijn mandaat).
- Ingevolge een addendum aan de Aandeelhoudersovereenkomst dd. 24 mei 2007 tussen Affine en het Management en een addendum aan de aandeelhoudersovereenkomst van 30 juni 2009 tussen de leden van het Management, hebben die aandeelhouders hun afspraken gewijzigd om het mogelijk te maken dat Aandelen B gehouden worden door kaderleden van de Vennootschap zonder dat die kaderleden lid worden van het Management.
- Indien een nieuw lid het Managementteam vervoegt, dan zullen de andere leden van het Management hem een deel van hun Aandelen B verkopen. Indien een lid van het Management zijn Aandelen B wenst te verkopen aan een persoon die zelf geen (nieuw of bestaand) lid is van het Management, dan verbindt hij zich ertoe om, overeenkomstig artikel 5 van de Statuten, de voorafgaande omzetting ervan in aandelen A te vragen.
- **Samenstelling van de raad van bestuur.** De samenstelling van de raad van bestuur weerspiegelt de wil van de Referentie Aandeelhouder en het Management om een evenwicht te vinden tussen de vertegenwoordiging van Affine en van het Management in de Vennootschap. Drie bestuurders worden benoemd op voorstel van Affine. Drie bestuurders worden benoemd op voorstel van het Management. Affine en het Management verbinden zich ertoe om een gunstige stem uit te brengen inzake de voorgestelde personen. De andere bestuurders zijn onafhankelijk.

- **“Standstill”**. Affine en het Management zijn overeengekomen om hun aandelen (zowel A als B) niet te verkopen tot 28 februari 2011. Er bestaan evenwel een aantal uitzonderingen op dit verbod tot verkoop. Zo mogen Affine en het Management tot 856.657 Aandelen verkopen. Ten slotte, in het geval een lid van het Management vertrekt (behalve indien het gaat over een vrijwillig vertrek of over een vertrek omwille van een zware fout), kan dit lid de Aandelen die hij aanhoudt verkopen. In geval van vrijwillig vertrek of vertrek omwille van een ernstige fout is er geen uitzondering op de “*standstill*”-regeling.
- **Recht van eerste bod en voorkeurecht**. Indien een lid van het Management of Affine al zijn aandelen of een deel van zijn aandelen (A en B samen) wenst te verkopen, dan kan dat alleen voor zover hij de bestaande Aandeelhouders voorafgaandelijk de kans heeft gegeven om hun recht van eerste bod of hun voorkeurecht op de desbetreffende aandelen uit te oefenen. In het geval het Management en Affine tegelijk het recht van eerste bod of het voorkeurecht wensen uit te oefenen, dan heeft de uitoefening van dit recht door het Management voorrang. De uitoefenprijs van dit recht is gelijk aan het gemiddelde van de slotkoers van het Aandeel op de markt *Eurolist* by Euronext Brussels gedurende twintig noteringsdagen voorafgaand aan de datum waarop dit recht werd uitgeoefend. De uitoefenprijs van het voorkeurecht is de prijs die door de derde partij kandidaat-koper wordt voorgesteld.
- **Volgrecht**. Affine en het Management hebben elkaar onderling een volgrecht toegekend dat elk van hen de mogelijkheid geeft om van een derde koper te eisen dat hij hun participatie overneemt tegen dezelfde prijs en dezelfde voorwaarden wanneer de andere partij een bepaald percentage van haar participatie zou verkopen.
- Krachtens een overeenkomst van 30 juni 2009 maakten de leden van het management onder elkaar een aantal afspraken inzake overleg en ze kenden elkaar wederzijds rechten van eerste bod en voorkeuren toe op hun Banimmo aandelen.

2.5 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.

2.6 Algemene vergaderingen

De Vennootschap moedigt haar aandeelhouders aan om deel te nemen aan de algemene vergaderingen. 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 en van het college van commissarissen of de commissaris) zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap voordat de algemene vergaderingen worden gehouden.

De jaarlijkse algemene vergadering van de Vennootschap heeft plaats op de derde dinsdag van de maand april om 11.00 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.

2.7 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 tenminste 10% 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. Deze voorstellen moeten tenminste 45 dagen vóór de datum van de jaarlijkse algemene vergadering aan de raad van bestuur worden voorgelegd.

2.8 Gekwalificeerde meerderheid

Een statutenwijziging wordt maar aanvaard indien zij wordt goedgekeurd door tenminste vier vijfde van de stemmen. Indien de statutenwijziging betrekking heeft op het maatschappelijk doel, dan wordt zij maar aanvaard indien zij wordt goedgekeurd door tenminste 85% van de stemmen.

3 Raad van bestuur van de Vennootschap

3.1 Rol, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

Overeenkomstig artikel 521 van het Wetboek van Vennootschappen wordt de Vennootschap geleid door een raad van bestuur die handelt als een college.

Overeenkomstig artikel 522 van het Wetboek van Vennootschappen is de raad van bestuur bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de vennootschap, behoudens die waarvoor volgens het Wetboek van Vennootschappen of de Statuten alleen de algemene vergadering bevoegd is of die werden gedelegeerd aan het directiecomité.

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

- het bestaan en de werking na te gaan van een intern controlesysteem, met inbegrip van een afdoende identificatie en beheer van risico's (ook voor die risico's die verband houden met de naleving van bestaande wetgeving en regels);
- de nodige maatregelen te nemen om de integriteit van de financiële verslagen van de Vennootschap te waarborgen;
- de prestaties van het directiecomité te evalueren; en
- toezicht te houden op de prestaties van de externe audit en op de werking van de interne audit.

3.2 Samenstelling van de raad van bestuur – Benoeming – Duur

De Statuten bepalen dat de raad van bestuur is samengesteld uit tenminste zes (6) leden, al dan niet aandeelhouders van de Vennootschap, natuurlijke of rechtspersonen. De Aandeelhoudersovereenkomst voorziet dat de raad van bestuur samengesteld zal zijn uit tenminste tien (10) leden.

De Aandeelhoudersovereenkomst bepaalt dat drie uitvoerende bestuurders worden voorgedragen door het Management en dat drie niet-uitvoerende bestuurders worden voorgedragen door Affine.

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

Onverminderd de toepasselijke wetsbepalingen moeten de voorstellen voor de benoeming van de bestuurders tenminste 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.

Overeenkomstig artikel 61 van het Wetboek van Vennootschappen, moet een rechtspersoon 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 onderstaande 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.

Het mandaat van een bestuurder die niet voor een nieuw mandaat wordt benoemd, verstrijkt onmiddellijk na de algemene vergadering die zich over deze herverkiezing heeft uitgesproken.

Indien een plaats van bestuurder om welke reden ook vacant wordt, zullen de resterende bestuurders het recht hebben om in deze vacature te voorzien tot bij 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, kan de bestuurder wiens mandaat is verstreken indien de Raad van Bestuur dit nodig acht deze opdracht blijven uitoefenen.

De samenstelling van de raad van bestuur is het voorwerp van een evenwicht volgens de respectieve bekwaamheden, ervaring en kennis van elk van de bestuurders.

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.

3.3 Onafhankelijke bestuurders

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

De criteria op basis waarvan de onafhankelijkheid van de bestuurders wordt geëvalueerd zijn de volgende (artikel 526 ter W. Venn.):

- 1) Gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan zijn benoeming, noch in de vennootschap, noch in een daarmee verbonden vennootschap of persoon (zoals bepaald in artikel 11 W. Venn.), 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;
- 2) 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;
- 3) Gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan zijn 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 W.Venn.);
- 4) 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 W.Venn.), buiten de tantièmes en de vergoeding die hij eventueel ontvangt of heeft ontvangen als niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of lid van het toezichthoudende orgaan;
- 5) 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 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;
- 6) 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 W.Venn.), 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;
- 7) in de voorbije drie jaar geen vennoot of werknemer zijn geweest van de huidige of vorige externe auditor van de vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon (in de zin van artikel 11 W.Venn.);

- 8) 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;
- 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 (zoals bepaald in artikel 11), 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.

Een onafhankelijke bestuurder mag in de raad van bestuur in principe niet meer dan drie mandaten 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 redenen opgeven waarom zijn onafhankelijkheid als bestuurder wordt gevrijwaard.

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

De Vennootschap past de onafhankelijkheidscriteria van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen toe.

3.4 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.

3.5 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.

3.6 Evaluatie

De raad van bestuur maakt een geregelde 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 moet ten minste eenmaal om de drie jaar gebeuren door 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.

3.7 Vergaderingen van de raad van bestuur

De raad van bestuur vergadert telkens als het belang van de Vennootschap dit vereist, ten minste viermaal per jaar of telkens als de voorzitter van de raad van bestuur of elke andere bestuurder daarom verzoekt. De datum, het tijdstip en de plaats van de regelmatige vergaderingen worden bepaald door de raad van bestuur, op voorstel van de voorzitter, op de laatste vergadering van elk boekjaar .

Een gedeelte van de bestuurders of alle bestuurders mogen de vergadering van de raad van bestuur bijwonen via de telefoon, via het beeldtelefooncircuit of via elk ander gelijkaardig communicatiemiddel dat de personen die aan de vergadering deelnemen, in staat stelt elkaar te horen. De deelname aan een vergadering via deze technische middelen wordt beschouwd als een aanwezigheid in persoon.

In de uitzonderlijke gevallen die naar behoren worden verantwoord door de urgentie en het vennootschapsbelang, kunnen de bestuurders beraadslagen en eenparig en schriftelijk alle beslissingen nemen. In dat geval zal een ontwerpbeslissing, voorafgegaan door een uitvoerige uiteenzetting van de motieven, als beslissing gelden indien zij gelijktijdig aan de bestuurders is meegedeeld en door laatstgenoemden eenparig onvoorwaardelijk schriftelijk wordt goedgekeurd. Op deze procedure zal echter geen beroep kunnen worden gedaan voor de opstelling van de jaarrekening en het gebruik van het toegestane kapitaal of voor elke beslissing van de raad die bij authentieke akte moet worden vastgesteld.

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 kan een ander lid van de raad van bestuur aanstellen om hem te vertegenwoordigen en in zijn naam te stemmen. Geen enkele bestuurder mag echter meer dan een 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.

Elke bestuurder organiseert zijn professionele en persoonlijke zaken om elk belangenconflict met de Vennootschap te voorkomen. Een bestuurder die een belangenconflict heeft, hetzij van vermogensrechtelijke aard (zoals bepaald door artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen) of van een andere aard, moet dit vóór de vergadering van de raad van bestuur ter kennis brengen van het college van commissarissen en van de overige bestuurders en moet zich ervan onthouden deel te nemen aan de desbetreffende beraadslagingen. Elke onthouding bij de stemming die voortvloeit uit een belangenconflict, moet worden bekendgemaakt overeenkomstig de wetsbepalingen ter zake.

3.8 Speciale vergadering van niet-uitvoerende bestuurders

Eenmaal per jaar vergaderen de niet-uitvoerende bestuurders zonder de aanwezigheid van de uitvoerende bestuurders. 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.

3.9 Verrichtingen tussen de Vennootschap en de bestuurders en leden van het directiecomité

De bestuurders en de leden van het directiecomité handelen op ieder ogenblik in het belang van de Vennootschap en van haar dochtermaatschappijen.

Voor elke verrichting tussen enerzijds de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen en anderzijds elke bestuurder of lid van het directiecomité, al dan niet bedoeld door de artikelen 523 of 524 van het Wetboek van Vennootschappen, 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.

3.10 Tussenkomen van de niet-uitvoerende bestuurders

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

De niet-uitvoerende bestuurders geven geen richtlijnen aan de managers en werknemers van de Vennootschap en grijpen niet in in hun activiteiten. In afwijking van dit principe kunnen de leden van het auditcomité rechtstreeks contact nemen met de CFO en met elke

werknemer bij wie zij inlichtingen zouden kunnen inwinnen die hen toestaan hun opdracht tot een goed einde te brengen.

3.11 Beroep op externe deskundigen

De raad van bestuur en de comités (binnen redelijke grenzen) kunnen 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, en ,wat de comités betreft, 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.

3.12 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. Daartoe zal hen worden gevraagd een geheimhoudingsverbintenis te ondertekenen voordat zij hun functie opnemen.

3.13 Vergoeding van de bestuurders

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen een vaste vergoeding voor hun mandaat binnen de raad van bestuur. Hun vergoeding hangt eveneens af van hun aanwezigheid op de vergaderingen van de comités waarvan zij lid zijn. De onafhankelijke bestuurders ontvangen geen enkele vergoeding 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.

De uitvoerende bestuurders ontvangen geen vergoeding voor hun mandaat binnen de raad van bestuur.

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

Het benoemings- en remuneratiecomité houdt rekening met de vergoedingen die worden toegepast in vennootschappen van hetzelfde type om ervoor te zorgen dat de remuneratie van de bestuurders van de Vennootschap concurrentieel blijft. De vergoeding van de bestuurders is gekoppeld aan de tijd die zij aan hun mandaat besteden.

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.

3.14 Corporate governance in het jaarverslag

Overeenkomstig artikel 95 van het Wetboek van Vennootschappen stelt de raad van bestuur elk jaar een verslag op waarin zij rekenschap geeft van haar beleid.

Naast de informatie die bij wet is vereist, bevat dit verslag eveneens een verklaring die alle belangrijke gebeurtenissen beschrijft betreffende de corporate governance die zich het voorbije boekjaar hebben voorgedaan. Dit hoofdstuk omvat eveneens de gegevens, vermeld in Bijlage F 9.3 van de Code.

Indien de Vennootschap een of meer bepalingen van het Charter niet volledig naleeft, moet zij zich daarvoor verantwoorden in een verklaring in het corporate governance hoofdstuk.

3.15 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 die gezamenlijk handelen;
- (ii) hetzij door twee leden van het directiecomité die gezamenlijk handelen;
- (iii) hetzij, binnen de grenzen van het dagelijks bestuur, door de persoon of personen aan wie dit bestuur werd gedelegeerd of, wanneer het dagelijks bestuur aan het directiecomité werd gedelegeerd, door elk lid van het directiecomité dat alleen handelt.

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.

4 Voorzitter van de raad van bestuur

4.1 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 CEO mag geen voorzitter van de raad van bestuur zijn.

4.2 Bevoegdheden en verantwoordelijkheden

De voorzitter van de raad van bestuur is verantwoordelijk voor de doeltreffende werking van de raad van bestuur. In dit kader zorgt hij er met name voor binnen de raad van bestuur een klimaat van vertrouwen te creëren dat de discussie en de opbouwende uiting van uiteenlopende adviezen mogelijk maakt.

De voorzitter werkt eveneens een doeltreffende wisselwerking in de hand tussen de raad van bestuur en het directiecomité. Hij moet eveneens een uitmuntende relatie uitbouwen met de CEO die hij bijstaat en adviseert.

De voorzitter bepaalt de agenda van de vergaderingen van de raad van bestuur, na overleg met de CEO (en rekening houdend met de verzoeken van de bestuurders) en zit de vergaderingen ervan voor.

Hij zorgt ervoor dat de bestuurders vóór elke vergadering van de raad van bestuur of telkens als dit nodig blijkt een volledige, relevante en nauwkeurige informatie ontvangen betreffende de agendapunten en/of de Vennootschap. De voorzitter zorgt er eveneens voor dat alle bestuurders dezelfde informatie ontvangen en dat zij voldoende tijd hebben om de diverse punten te bestuderen en te bespreken alvorens een beslissing te nemen.

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

5 Secretaris

De secretaris wordt benoemd door de raad van bestuur die zijn mandaat op ieder ogenblik kan beëindigen. De secretaris hoeft geen bestuurder te zijn.

De secretaris brengt verslag uit aan de raad van bestuur over de naleving door de raad van bestuur van zijn statutaire en wettelijke verplichtingen. Hij staat de voorzitter bij in de logistieke problemen die verbonden zijn aan de organisatie van de raad van bestuur (informatie, agenda). De bestuurders mogen de secretaris rechtstreeks contacteren.

6 Directiecomité

Deze sectie bevat het intern reglement van het directiecomité.

6.1 Benoeming

De raad van bestuur benoemt de leden van het directiecomité en zet ze af.

6.2 Rol en bevoegdheden

De rol van het directiecomité bestaat erin de opdracht, de strategie en de door de raad van bestuur bepaalde doelstellingen uit te voeren en in te staan voor het bestuur (met inbegrip van het dagelijks bestuur) van de Vennootschap. Het directiecomité brengt rechtstreeks verslag uit bij de raad van bestuur.

Het directiecomité is ermee belast:

- de opportuniteiten die kunnen bijdragen tot de groei van de groep, te onderzoeken, te analyseren en voor te stellen aan de raad van bestuur;
- de beslissingen van de raad van bestuur uit te voeren;
- die doelstellingen te bepalen die door de teams moeten worden bereikt;
- te communiceren met de buitenwereld met dien verstande dat de persberichten voorafgaandelijk moeten worden goedgekeurd door de raad van bestuur of zijn voorzitter;
- in te staan voor het bestuur (met inbegrip van het dagelijks bestuur) van de Vennootschap en met geregelde tussenpozen over dit bestuur verslag uit te brengen bij de raad van bestuur;
- een doorlopende dialoog en wisselwerking te handhaven met de leden van

de raad van bestuur, in een sfeer van openheid en een klimaat van vertrouwen;

- uitstekende betrekkingen te onderhouden met de belangrijke klanten, de leveranciers en de autoriteiten.

Bovendien moet het directiecomité de voorzitter en de overige leden van de raad van bestuur toestaan hun verantwoordelijkheden als bestuurder uit te oefenen. Bijgevolg moet het directiecomité:

- de voorstellen voorbereiden waarvoor de besluitvorming een exclusieve bevoegdheid van de raad van bestuur is; en
- de raad van bestuur alle mogelijke relevante informatie verstrekken die hij nodig heeft om zijn bevoegdheden te kunnen uitoefenen.

Ondanks deze delegatie blijven de volgende bevoegdheden en verantwoordelijkheden in elk geval bij de raad van bestuur:

- (i) de benoeming van de Chief Executive Officer ("CEO"), van de Chief Financial Officer ("CFO") en van de secretaris van de Vennootschap,
- (ii) de goedkeuring of de aanzienlijke wijziging van elk bestuurscontract ("Management Agreement") dat moet worden gesloten met elk lid van een raad van bestuur of van een directiecomité van de Vennootschap, of voor de leden die vennootschappen zijn, met de personen die deze vennootschappen controleren of met de vennootschappen die door dergelijke leden worden gecontroleerd,
- (iii) de voordracht tot aanstelling van de leden van de directiecomités van de Vennootschap,
- (iv) elke overeenkomst tussen de Vennootschap en al haar aandeelhouders of een gedeelte ervan,
- (v) een aanbeveling aan de algemene vergadering betreffende de overdracht van een belangrijk gedeelte (meer dan vijftientig procent (25%)) van de activa van de Vennootschap,
- (vi) de goedkeuring van het algemene beleid van de Vennootschap en van haar groep, met dien verstande dat de strategie van de Vennootschap en van haar groep elk jaar zal worden uitgestippeld voor perioden van vijf (5) jaar,
- (vii) de goedkeuring van het ondernemingplan ("business plan") over drie jaar dat jaarlijks moet worden bijgewerkt en aangepast,
- (viii) de goedkeuring van het jaarbudget met inbegrip van:
 - de inkomsten en kosten (onroerende en overige),
 - de verkoop van bepaalde activa met een minimum nettoprijs,
 - de uitgaven ("Capital Expenditures") voor elke investering,
 - de uitgaven ("Capital Expenditures"), zowel qua kosten als inzake ereloon voor elke ontwikkeling,

- (ix) een budget voor de aankoop van activa,
- (x) de goedkeuring van de afwijkingen in vergelijking met het goedgekeurde budget, namelijk van elke verkoop tegen een bedrag van minder dan vijftiennegentig procent (95%) van de minimum nettoprijs die werd goedgekeurd in het kader van het budget of elke overschrijding van een investeringsmachtiging (“Capital Expenditures”) met ten minste tweehonderd vijftigduizend euro (250.000,00 €) per actief,
- (xi) de goedkeuring van elke aankoop of van elke investering waarvan de globale kostprijs (inclusief het (her)ontwikkelingsbudget) groter zou zijn dan een bedrag van vijf miljoen euro (5.000.000,00 €),
- (xii) het geven van waarborgen of het stellen van zekerheden voor een bedrag van meer dan vijf miljoen euro (5.000.000,00 €),
- (xiii) de goedkeuring van elke verkoop en/of andere overdracht voor een bedrag van meer dan vijf miljoen euro (5.000.000,00 €), behalve indien die in het jaarbudget is voorzien,
- (xiv) elke andere verbintenis voor een bedrag van meer dan vijf miljoen euro (5.000.000,00 €) behalve indien die in het jaarbudget is bepaald.

De raad van bestuur verleent het directiecomité de bevoegdheden die nuttig of nodig zijn voor de uitoefening van zijn opdrachten en verantwoordelijkheden. Het directiecomité is tegenover de raad van bestuur verantwoordelijk voor de uitvoering van zijn opdrachten en de uitoefening van zijn verantwoordelijkheden die hem werden toevertrouwd.

Binnen het directiecomité is de CEO meer specifiek belast met:

- de oprichting, het bestuur en de leiding van het managementteam;
- de controle van de manier waarop de leden van het managementteam zich kwijten van hun individuele verplichtingen, zoals bepaald door de CEO;
- het ontmoeten van de voorzitter van de raad van bestuur op geregelde tijdstippen, hem te raadplegen en hem vanaf het begin te betrekken bij de strategische projecten; en
- het management te vertegenwoordigen tegenover de aandeelhouders en het publiek in de ruime betekenis.

6.3 Vertegenwoordiging van de Vennootschap door het directiecomité

De Vennootschap wordt rechtsgeldig vertegenwoordigd door twee leden van het directiecomité die gezamenlijk handelen en voor alle aangelegenheden betreffende het dagelijks bestuur door elk lid van het directiecomité dat alleen handelt overeenkomstig artikel 3.15.

6.4 Benoeming

De leden van het directiecomité worden benoemd op basis van een aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité.

6.5 Vergoeding

De vergoeding van de leden van het directiecomité wordt bepaald door de raad van bestuur op basis van de aanbevelingen van het benoemings- en remuneratiecomité dat deze remuneratie evalueert en zich ervan vergewist dat zij concurrentieel is en dat zij het mogelijk maakt hooggekwalificeerde personen aan te trekken.

Geen enkel lid van het directiecomité kan betrokken worden bij de beslissing over zijn eigen vergoeding.

6.6 Evaluatie

Elk jaar evalueert het benoemings- en remuneratiecomité de prestatie van het directiecomité en doet het aan de raad van bestuur voorstellen betreffende de doelstellingen die door het directiecomité voor het volgende jaar moeten worden gehaald.

7 Comités van de raad van bestuur

De raad van bestuur wordt bijgestaan door twee comités die zijn samengesteld uit bestuurders van de Vennootschap: het benoemings- en remuneratiecomité en het auditcomité. De Vennootschap heeft beslist om het benoemings- en remuneratiecomité te combineren, aangezien de vereisten betreffende de samenstelling van het remuneratiecomité (cf. bijlage E van de Code) vervuld zijn, betekent deze combinatie geen afwijking van de Code.

7.1 Benoemings- en remuneratiecomité

7.1.1 Rol

Het benoemings- en remuneratiecomité doet aanbevelingen aan de raad van bestuur inzake de benoeming en de remuneratie van de leden van de raad van bestuur en van het directiecomité. Het directiecomité kan geraadpleegd worden door het benoemings- en remuneratiecomité, in het bijzonder als het over vragen gaat met betrekking tot de benoeming van uitvoerende bestuurders en/of leden van het directiecomité. De raad van bestuur behoudt ter zake al zijn bevoegdheden, overeenkomstig het Belgische Wetboek van Vennootschappen.

7.1.2 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 op basis van de voorstellen van het directiecomité of van een aandeelhouder, in overeenstemming met de Statuten;
- de kandidaturen voor openstaande mandaten binnen het directiecomité analyseren op basis van voorstellen van het directiecomité;
- voorstellen van de aandeelhouders inzake nieuwe benoemingen bestuderen;

- 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 het management bestuderen.
- (b) In het kader van de remuneratieprincipes:
- Aan de raad van bestuur voorstellen doen inzake het remuneratiebeleid voor de bestuurders;
 - De voorstellen voorbereiden en evalueren die aan de raad van bestuur worden gedaan inzake het remuneratiebeleid voor de leden van het directiecomité, ten minste met betrekking tot:
 - (i) de voornaamste contractuele bepalingen, met inbegrip van de belangrijkste kenmerken van pensioenplannen en vertrekregelingen;
 - (ii) de voornaamste elementen voor het bepalen van de vergoeding, met inbegrip van:
 - het relatieve belang van elke component van de vergoeding;
 - de prestatiecriteria die gelden voor de variabele componenten van de vergoeding;
 - de voordelen in natura.

7.1.3 Samenstelling

Het benoemings- en remuneratiecomité is samengesteld uit drie bestuurders. Al zijn leden moeten niet-uitvoerende bestuurders zijn, waarvan een meerderheid onafhankelijke bestuurders en minstens één bestuurder die de referentieaandeelhouder vertegenwoordigt.

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.

Het benoemings- en remuneratiecomité wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur.

7.1.4 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. Dit verslag wordt ter beschikking gehouden van de bestuurders.

7.1.5 Werking

Het benoemings- en remuneratiecomité komt zo vaak samen als zijn doeltreffende werking dit vereist en in elk geval tenminste twee maal per jaar. De vergaderingen worden in de mate van het mogelijke georganiseerd vóór het begin van elk boekjaar.

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

De CEO kan voorstellen voorleggen aan en geraadpleegd worden door het comité, vooral betreffende vragen met betrekking tot de uitvoerende bestuurders of het Management.

De CEO woont de vergaderingen van het comité bij als die betrekking hebben op de vergoeding van de andere leden van het uitvoerend management.

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

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

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 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.

7.1.6 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 eenmaal per jaar zijn eigen werkingswijze en doeltreffendheid. Het brengt over zijn evaluatie verslag uit bij de raad van bestuur en legt hem eventueel wijzigingsvoorstellen voor.

7.2 Auditcomité

7.2.1 Rol en bevoegdheden

Het auditcomité 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 (de "Groep") 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 auditcomité brengt rechtstreeks verslag uit aan de raad van bestuur die ter zake zijn volheid van bevoegdheden behoudt, overeenkomstig het Belgische Wetboek van Vennootschappen.

- (a) Het auditcomité houdt toezicht op de integriteit van de financiële informatie die door de Groep wordt verstrekt. In het bijzonder:
- kijkt het auditcomité 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 auditcomité 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 auditcomité 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 auditcomité zich van de kwaliteit van de financiële informatie (periodieke mededelingen) voor die publiek wordt bekend gemaakt;
 - bespreekt het auditcomité 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 auditcomité ten minste eenmaal per jaar de systemen voor interne controle en risicobeheer die werden opgezet door het directiecomité;
 - kijkt het auditcomité de verklaringen na inzake interne controle en risicobeheer die in het jaarverslag van de Vennootschap worden opgenomen;
 - evalueert het auditcomité 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 auditcomité aanbevelingen aangaande de selectie, de benoeming, de herbenoeming of het ontslag van het hoofd 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 auditcomité omvatten ook de evaluatie van de doeltreffendheid van de interne auditfunctie en van de follow-up die wordt verzekerd door de leden van het directiecomité, van de conclusies en aanbevelingen van de interne auditoren. Zolang de Vennootschap geen functie van interne audit heeft, evalueert het auditcomité de noodzaak om deze functie te creëren.
- (d) Wat de externe audit betreft:
- volgt het auditcomité 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 auditcomité toezicht op de onafhankelijkheid van de commissaris(sen), overeenkomstig de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en van de wet van 17 december 2009 dat onder meer een auditcomité invoert voor beursgenoteerde en financiële ondernemingen;
 - controleert het auditcomité het werkprogramma van de commissaris(sen) en de doeltreffendheid van het externe auditproces. Het auditcomité onderzoekt de follow-up door het directiecomité van de aanbevelingen die door de commissaris(sen) worden gedaan;
 - gaat het auditcomité de reikwijdte na van de niet-auditdiensten die werden verleend door de commissaris(sen). Het auditcomité 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 auditcomité 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" clauses) in geval van een ongunstige evolutie;
- neemt het auditcomité kennis van de brief met de verklaring van de bedrijfsleiders van de Groep aan de commissaris(sen) vooraleer die wordt getekend.

7.2.2 Samenstelling

Het auditcomité is samengesteld uit drie bestuurders. Al zijn leden moeten niet-uitvoerende bestuurders zijn, met een meerderheid van onafhankelijke bestuurders in de zin van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen die competent zijn op het vlak van boekhouding en audit, en waarvan minstens één bestuurder de referentie aandeelhouder vertegenwoordigt.

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

Het auditcomité wordt geleid door een van zijn leden dat door de raad van bestuur wordt benoemd. Het auditcomité mag niet worden voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur.

De leden van het auditcomité moeten over voldoende ervaring en bekwaamheden beschikken, in het bijzonder op financieel vlak om hun opdrachten nuttig te kunnen uitvoeren.

7.2.3 Secretaris

De secretaris van de Vennootschap is ook de secretaris van het auditcomité. De secretaris stelt een verslag op over de conclusies en de aanbevelingen van de vergadering van het auditcomité. Na het goedkeuren van het verslag door de leden van het auditcomité wordt het verslag ter beschikking gehouden van alle bestuurders.

7.2.4 Werking

Het auditcomité komt zo vaak samen als zijn doeltreffende werking dit vereist en in elk geval tenminste vier maal per jaar. De vergaderingen worden bij voorkeur gehouden korte tijd vóór de vergaderingen van de raad van bestuur.

Het auditcomité ontmoet de externe en interne auditoren minstens twee maal 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 auditcomité worden in principe bijeengeroepen op initiatief van de voorzitter van het auditcomité. Elk lid van het auditcomité kan echter vragen dat een vergadering wordt bijeengeroepen.

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 auditcomité gezonden.

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

De beslissingen van het auditcomité worden genomen met meerderheid van de stemmen.

Het auditcomité 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), in afwezigheid van het Management, 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 auditcomité contacteren om materies betreffende de interne audit van de Vennootschap te bespreken.

De Voorzitter en de leden van de raad van bestuur kunnen zich tot het comité wenden, ze worden verwittigd van de vergaderingen en kunnen daaraan deel nemen 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 financieel directeur, 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 opvragen bij de personen die ondervraagd worden.

Het comité kan de commissaris(sen) ondervragen over zijn 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.

7.2.5 Rapportering en evaluatie

Het auditcomité verstrekt de raad van bestuur regelmatig duidelijke informatie over de uitoefening van zijn functies en brengt tenminste verslag uit 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 auditcomité doet aanbevelingen betreffende de nodige stappen die moeten worden gedaan.

Het auditcomité controleert eenmaal per jaar zijn eigen werkingswijze en doeltreffendheid. Het brengt over zijn evaluatie verslag uit bij de raad van bestuur en legt hem eventueel wijzigingsvoorstellen voor wanneer dit noodzakelijk blijkt.

8 Regels inzake marktmisbruik

Een *Dealing Code* beoogt ervoor te zorgen dat de werknemers, managers en bestuurders geen misbruiken plegen en de geheimhouding bewaren van de voorwetenschap waarover zij eventueel beschikken, in het bijzonder gedurende de perioden die voorafgaan aan de openbaarmaking van financiële resultaten of van gebeurtenissen of beslissingen die een weerslag kunnen hebben op de koers van de aandelen van de Vennootschap. 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.

9 Varia

9.1 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 uit een dergelijke wijziging of afwijking geen enkel profijt trekken.

9.2 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.

9.3 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.

* *

*