

CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

WERELDHAVE BELGIUM NV OGVV

(laatste aanpassing door de Raad van Bestuur van 5 maart 2024)

1. ALGEMENE INLEIDING

A. De Vennootschap is een naamloze vennootschap, waarvan de aandelen verhandeld worden op een gereguleerde markt, in casu Euronext Brussels, i.e. een genoteerde vennootschap, zoals gedefinieerd in artikel 1:11 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna "**WVV**").

De Vennootschap heeft het statuut van openbare gereguleerde vastgoedvennootschap zoals bepaald door de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (hierna "**GVV-Wet**") en het Koninklijk Besluit van 13 juli 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (hierna "**GVV-KB**").

De strategie van de Vennootschap kan als volgt samengevat worden: de Vennootschap focust op middelgrote winkelcentra en retail parks (i) met uitbreidingsmogelijkheden en (ii) die dominant zijn in hun verzorgingsgebied. Via een proactieve managementaanpak werkt de Vennootschap aan het behoud en de versterking van haar marktposities van haar winkelcentra en retail parks alsook van de Vennootschap in het algemeen. Tevens streeft de Vennootschap naar een stabiele groei van het operationeel resultaat (direct resultaat) en van het dividend door:

1. Huurgroei te realiseren door actief management van winkelcentra en retail parks;
2. Winkelcentra en retail parks te (her)ontwikkelen voor de eigen portefeuille; en
3. Uitbreiding van de portefeuille met focus op de 20 grootste steden in België en Luxemburg.

B. De Raad van Bestuur heeft de huidige versie van dit Charter goedgekeurd op 5 maart 2024.

In dit Charter en zijn Bijlagen worden de regels, procedures en werkwijzen bepaald op basis waarvan de Vennootschap wordt beheerd en gecontroleerd.

Overeenkomstig artikel 3:6, §2, 1^o van het WVV en het Koninklijk Besluit van 12 mei 2019 houdende aanduiding van de na te leven Corporate Governance Code inzake deugdelijk bestuur door genoteerde vennootschappen hanteert de Vennootschap de Belgische Corporate Governance Code van 2020 als haar referentiecodel (hierna "**Code 2020**"). De Code 2020 is beschikbaar op de website www.corporategovernancecommittee.be.

De Code 2020 omvat twee soorten regels:

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

Waar van de principes en bepalingen van de Code 2020 wordt afgeweken, staat dat in onderhavig Charter uitdrukkelijk aangegeven. De Vennootschap hanteert hierbij het principe "pas toe of leg uit" ("*comply or explain*").

C. Het Charter is onderworpen, en doet geen afbreuk, aan de Statuten en de relevante bepalingen van het Belgisch recht, zoals het WVV. Eventuele samenvattingen of beschrijvingen in dit Charter van wettelijke en statutaire bepalingen, vennootschapsstructuren of contractuele relaties zijn slechts

verduidelijkingen en mogen niet beschouwd worden als juridisch of fiscaal advies betreffende de interpretatie of afdwingbaarheid van dergelijke bepalingen of relaties.

Het Charter moet samen gelezen worden met de Statuten, het Jaarlijks Financieel Verslag en de andere informatie die van tijd tot tijd door de Vennootschap ter beschikking wordt gesteld. Bijkomende informatie over elk boekjaar die betrekking heeft op de pertinente veranderingen en gebeurtenissen van het voorbije boekjaar, zal worden meegedeeld in de CG-Verklaring, die een afzonderlijk hoofdstuk van het Jaarlijks Financieel Verslag vormt.

Voor een definitie van de begrippen die in dit Charter worden gebruikt, verwijzen wij naar [Bijlage 1](#).

In de hoofdstukken van dit Charter wordt er meer duiding gegeven bij de toepassing door de Vennootschap van de tien corporate governance principes van de Code 2020:

- (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.

De volgende documenten, die een gedetailleerde kijk geven op de governance van de Vennootschap, zijn allemaal gepubliceerd op de website van de Vennootschap (www.wereldhavebelgium.com): het Charter en haar bijlagen:

- ✓ Bijlage 1: Definities
- ✓ Bijlage 2: het intern reglement van de Raad van Bestuur;
- ✓ Bijlage 3: het intern reglement van het Audit- en Risicocomité;
- ✓ Bijlage 4: het intern reglement van het Benoemings- en Remuneratiecomité
- ✓ Bijlage 5: het intern reglement van de Effectieve Leiders;
- ✓ Bijlage 6: het Remuneratiebeleid.
- ✓ Bijlage 7: Procedure en richtlijnen betreffende het voorkomen van transacties met voorwetenschap
- ✓ Bijlage 8: Procedure en richtlijnen betreffende het voorkomen van transacties met tegenstrijdige belangen
- ✓ Bijlage 9: Onafhankelijke controlefuncties

Dit Charter is opgemaakt in het Nederlands en een Franse vertaling is beschikbaar. In geval van twijfel, tegenstrijdigheden of dubbelzinnigheden tussen de Nederlandse tekst en de Franse tekst zal de Nederlandse tekst steeds primeren.

D. Alle informatie die de Vennootschap moet bekendmaken krachtens de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen met inbegrip van het WVV en dit Charter worden vermeld in een afzonderlijke rubriek van haar website (www.wereldhavebelgium.com). Van zodra het Charter gewijzigd werd, zal dit weergegeven worden op de website van de Vennootschap.

E. De Vennootschap kan gecontacteerd worden op het volgende adres:

Wereldhave Belgium NV OGVV
Medialaan 30/6
1800 Vilvoorde
Tel.: +32 (0)2 732 19 00
Fax: +32 (0) 2 732 21 80
E-mail: ir.be@wereldhavebelgium.com

2. BESCHRIJVING VAN DE STRUCTUUR VAN DE CORPORATE GOVERNANCE

2.1 INLEIDING

De Vennootschap heeft de rechtsvorm van 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.

De Vennootschap heeft daarnaast het statuut van openbare gereguleerde vastgoedvennootschap zoals bepaald door de GVV-Wet.

2.2 MONISTISCHE BESTUURSSTRUCTUUR: DE RAAD VAN BESTUUR

De Vennootschap heeft gekozen voor de monistische bestuursstructuur, conform artikel 7:85 e.v. van het WVV.

De Vennootschap wordt op grond van artikel 14 van de Statuten bestuurd door de Raad van Bestuur. De Raad Van Bestuur is het leidende orgaan van de Vennootschap en handelt in het belang van de Vennootschap.

De leden van de Raad van Bestuur worden benoemd door een Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De Raad van Bestuur bestaat zal voor de meerderheid uit niet-uitvoerende leden.

De Raad van Bestuur zal minstens uit drie leden bestaan die de status van onafhankelijk bestuurder hebben in overeenstemming met de criteria zoals beschreven in bepaling 3.5 van de Code 2020.

In de Raad van Bestuur is ten minste één derde van de leden van een ander geslacht dan de overige leden overeenkomstig artikel 7:86 WVV.

De Raad van Bestuur is bevoegd om alle handelingen van intern bestuur te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de Vennootschap, met uitzondering van die handelingen waarvoor volgens de wet alleen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bevoegd is.

Zo heeft de Raad van Bestuur tot taak het bepalen van de bedrijfsstrategie van de Vennootschap die gebaseerd is op een bijdrage aan langetermijnwaarde, het houden van toezicht op het beleid van de Effectieve Leiders, en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en haar Dochtervennootschappen. Daarvoor gaat hij na of de risico's goed geëvalueerd zijn en controleert hij hun beheer in het kader van regelmatige en strenge controles.

De maatschappelijke verantwoordelijkheid en diversiteit in het algemeen zijn criteria die naast andere de Raad van Bestuur helpen in zijn besluitvorming.

De Raad van Bestuur heeft zowel een toezichthoudende als een adviserende rol en richt zich daarbij op het belang van de Vennootschap en al haar Aandeelhouders. De Raad van Bestuur fungeert als een college met een gezamenlijke verantwoordelijkheid en onafhankelijk van de bij de Vennootschap betrokken deelbelangen.

Het intern reglement van de Raad van Bestuur aangehecht in Bijlage 2 bij dit Charter beschrijft zijn samenstelling en werkingsregels en maakt er integraal deel van uit.

De Raad van Bestuur heeft een Voorzitter benoemd (die niet de leider van het uitvoerend management mag zijn) en een Secretaris, waarvan de respectieve verantwoordelijkheden worden beschreven in Bijlage 2.

Tot slot zal de Raad van Bestuur 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 governance structuur niet meer geschikt blijkt te zijn voor de Vennootschap.

2.3 DE COMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR

In overeenstemming met de artikelen 7:99 en 7:100 van het WvV heeft de Raad van Bestuur, in zijn midden en onder zijn aansprakelijkheid een Audit- en Risicocomité opgericht en een Benoemings- en Remuneratiecomité en heeft zij hun intern reglement opgesteld.

De rol, de samenstelling en de werking van het Audit- en Risicocomité worden vastgelegd in het intern reglement van het Audit- en Risicocomité dat in Bijlage 3 bij dit Charter wordt aangehecht. Bovendien detailleert de Raad van Bestuur de samenstelling en de werking van het Audit- en Risicocomité in de CG-Verklaring.

Vermits de Vennootschap thans twee van de drie criteria bepaald door artikel 7:100 van het WvV vervult, heeft de Raad van Bestuur tevens een Benoemings- en Remuneratiecomité opgericht. De rol, de samenstelling en de werking ervan worden vastgelegd in het intern reglement van het Benoemings- en Remuneratiecomité dat in Bijlage 4 bij dit Charter wordt aangehecht. Bovendien detailleert de Raad van Bestuur de samenstelling en de werking van het Benoemings- en Remuneratiecomité in de CG-Verklaring.

De Raad van Bestuur heeft echter beslist geen strategisch comité op te richten. De Raad van Bestuur meent inderdaad dat zijn beperkte omvang efficiënte beraadslaging over de onderwerpen mogelijk maakt.

2.4 EFFECTIEVE LEIDERS

De effectieve leiders in de zin van artikel 14, §3 van de GVV-Wet zijn de personen belast met het uitvoerend management en het dagelijks bestuur van de Vennootschap (hierna "Effectieve Leiders").

Thans heeft de Raad van Bestuur de volgende personen als Effectieve Leiders benoemd:

- **De heer Matthijs Storm in zijn hoedanigheid van gedelegeerd bestuurder (CEO);**
- **De heer Nicolas Rosiers in zijn hoedanigheid van Deputy CEO.**

Het intern reglement van de Effectieve Leiders aangehecht in Bijlage 5 bij dit Charter beschrijft hun rol, samenstelling en werkingsregels als uitvoerend management van de Vennootschap in de zin van de GVV-Wet.

2.5 Management team

Ter ondersteuning van de Effectieve Leiders worden binnen de Vennootschap op regelmatige wijze vergaderingen gehouden van wat als het "management team" wordt aangemerkt, zonder dat het management team evenwel op organieke wijze is georganiseerd.

De effectieve leiding van de Vennootschap en de formele beslissingsbevoegdheid berust uitsluitend bij de Effectieve Leiders. Huurovereenkomsten worden in de regel enkel ondertekend door de Effectieve Leiders. Enkel voor de andere overeenkomsten kunnen bepaalde leden van het management team de Vennootschap rechtsgeldig vertegenwoordigen, voor zover daartoe aangesteld in een bijzondere volmacht en steeds samen handelend met een (gedelegeerd) bestuurder. Het management team heeft bijgevolg enkel een informatief/adviserend en geen formeel besluitvormend karakter. Als gevolg daarvan kunnen de leden van het management team zelf niet worden beschouwd als effectieve leider in de zin van toepasselijke regeling.

Naast de Effectieve Leiders nemen op heden de volgende personen deel aan deze vergaderingen:

- de verantwoordelijke voor leasing;
- de verantwoordelijke voor finance; en
- de operationeel verantwoordelijke.

3. INTEGRITEIT EN TOEWIJDING

3.1 INTEGRITEIT EN ONAFHANKELIJKHEID

Voor alle Effectieve Leiders en leden van de Raad van Bestuur, en voor deze laatste ongeacht of zij al dan niet onafhankelijk zijn, is het noodzakelijk dat zij kunnen beslissen op basis van een onafhankelijk oordeel. Handelen met onafhankelijkheid van geest houdt in dat men een persoonlijke overtuiging ontwikkelt en de moed heeft om hiernaar te handelen door de standpunten van de leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders te evalueren en op kritische wijze ter discussie te stellen, door vragen te stellen aan de Effectieve Leiders wanneer dit aangewezen is in het licht van de betrokken onderwerpen en risico's, en door in staat te zijn weerstand te bieden aan groepsdruk.

De leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders zorgen er voor dat zij gedetailleerde en accurate informatie ontvangen, die zij grondig bestuderen teneinde een goed inzicht te krijgen en te bewaren in de voornaamste aspecten van de ondernemingsactiviteit. De leden van de Raad van Bestuur vragen de Effectieve Leiders om verduidelijking telkens wanneer zij dit noodzakelijk achten.

Hoewel zij deel uitmaken van hetzelfde collegiaal orgaan, vervullen zowel uitvoerende als niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur elk een specifieke complementaire rol in de Raad van Bestuur.

- de Effectieve Leider(s) voorziet/voorzien de Raad van Bestuur van alle relevante en financiële informatie opdat deze laatste zijn rol effectief kan vervullen;
- de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur stellen de strategie en de voornaamste beleidslijnen, zoals voorgesteld door de Effectieve Leiders, op een kritische en constructieve wijze ter discussie, helpen deze verder uit te werken en keuren deze al dan niet goed;

- de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur bekijken nauwkeurig de prestaties van de Effectieve Leiders in het licht van de overeengekomen doelstellingen.

De leden van de Raad van bestuur en de Effectieve Leiders dienen omzichtig om te springen met de vertrouwelijke informatie die zij hebben ontvangen in hun hoedanigheid van lid van de Raad van Bestuur en Effectieve Leider. De leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders mogen de informatie waarover zij beschikken in hun hoedanigheid van lid van de Raad van Bestuur of Effectieve Leider enkel gebruiken in het kader van hun mandaat.

Een lid van de Raad van Bestuur en/of een Effectieve Leider zal tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, structurele onenigheid van inzichten, onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins geboden is, zoals in het geval dat op voldoende gronden is gebleken dat de integriteit van het lid van de Raad van Bestuur en/of Effectieve Leider in het gedrang is.

Teneinde volledig onafhankelijk zijn commercieel oordeel te kunnen geven aan de Effectieve Leiders, maakt de CCO, op heden geen deel uit van het management team. Tevens tekent de CCO geen overeenkomsten waar de Vennootschap partij bij is, zonder evenwel afbreuk te doen aan de eventuele handtekenbevoegdheid als medeondertekenaar-bijzonder gevolmachtigde samen met een (gedelegeerd) bestuurder.

3.2 Belangenconflicten

Elk lid van de Raad van Bestuur of Effectieve Leider plaatst het belang van de Vennootschap boven zijn eigen belang. De leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders hebben de plicht om de belangen van alle Aandeelhouders op een gelijkwaardige basis te behartigen. Elk lid van de Raad van Bestuur of Effectieve Leider handelt overeenkomstig de principes van redelijkheid en billijkheid.

Elk lid van de Raad van Bestuur of Effectieve Leider is in het bijzonder attent op belangenconflicten die zich kunnen voordoen tussen de Vennootschap, haar leden van de Raad van Bestuur, haar Effectieve Leiders en haar belangrijke of controlerende Aandeelhouder(s) en andere Aandeelhouders.

De leden van de Raad van Bestuur en Effectieve Leiders die worden voorgedragen door (een) belangrijke of controlerende Aandeelhouder(s) moeten zich ervan verzekeren dat de belangen en de intenties van deze Aandeelhouder(s) voldoende duidelijk zijn en tijdig aan de Raad van Bestuur bekend worden gemaakt.

Van een zakelijke relatie tussen een lid van de Raad van Bestuur of een Effectieve Leider enerzijds en de Vennootschap anderzijds zal melding worden gemaakt in het Jaarlijks Financieel Verslag.

Een lid van de Raad van Bestuur en een Effectieve Leider melden een (potentieel) rechtstreeks of onrechtstreeks tegenstrijdig belang terstond aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur. Een lid van de Raad van Bestuur of een Effectieve Leider die is betrokken in een tegenstrijdige belangsituatie verschaft hierover alle informatie aan de Voorzitter, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Aan de beoordeling van de Raad van Bestuur of sprake is van een tegenstrijdig belang neemt het desbetreffende lid van de Raad van Bestuur of de Effectieve Leider niet deel.

Het lid van de Raad van Bestuur of de Effectieve Leider met een belangenconflict mag niet deelnemen aan de beraadslagingen van de Raad van Bestuur over deze verrichtingen of beslissingen, noch aan de stemming in dat verband. Wanneer alle leden van de Raad van Bestuur of Effectieve Leiders een belangenconflict blijken te hebben, wordt de beslissing of de verrichting aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd.

Een "tegenstrijdig belang" bestaat in ieder geval wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:

- (i) waarin een lid van de Raad van Bestuur of Effectieve Leider een persoonlijk financieel belang onderhoudt;
- (ii) waarvan een lid van de Raad van Bestuur of Effectieve Leider een familierechtelijke verhouding heeft met een bestuurder of effectieve leider; of
- (iii) waarbij een lid van de Raad van Bestuur of Effectieve Leider een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.

Voorts schikken de leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leaders zich naar de bepalingen opgenomen in Bijlage 8 bij dit Charter.

Het aantal bestuursmandaten van een niet-uitvoerend lid van de Raad van Bestuur bij andere beursgenoteerde vennootschappen en soortgelijke functies bij niet beursgenoteerde vennootschappen, verenigingen of instellingen is in beginsel beperkt om een goede taakvervulling te waarborgen. Voor het vaststellen welk aantal bestuursmandaten bij dergelijke vennootschappen in een individueel geval aanvaardbaar kan worden geacht, is uiteindelijk bepalend de werkbelasting die voortvloeit uit deze functies. Het maximum aantal bestuursmandaten bij beursgenoteerde vennootschappen is echter vijf.

Elk lid van de Raad van Bestuur doet in november van elk jaar opgave van alle bestuursposities en soortgelijke andere functies, die van invloed kunnen zijn op de werkbelasting. Opgave geschiedt door het actualiseren van een door de Secretaris van de Vennootschap toe te zenden curriculum, ter publicatie in het Jaarlijks Financieel Verslag. In het Jaarlijks Financieel Verslag worden van de individuele leden van de Raad van Bestuur mededeling gedaan van hun leeftijd, beroep, hoofdfunctie, nationaliteit en alle andere bestuursmandaten bij beursgenoteerde ondernemingen. Voorts zullen de belangrijkste nevenfuncties, voor zover van belang voor de vervulling voor de taak als lid van de Raad van Bestuur, worden vermeld.

Onverminderd het voorafgaande, behoeven de leden van de Raad van Bestuur de toestemming van de Raad van Bestuur voor het aanvaarden van bestuursmandaten bij andere beursgenoteerde vennootschappen en soortgelijke functies bij niet beursgenoteerde vennootschappen, verenigingen of instellingen. De leden van de Raad van Bestuur zullen voorafgaand aan de bekendmaking van een eventuele voordracht tot benoeming toestemming vragen. Het verzoek zal worden ingediend bij de Voorzitter. De Voorzitter zal een dergelijk verzoek dat op hemzelf betrekking heeft indienen bij twee andere leden van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur neemt alle nodige en nuttige maatregelen voor een effectieve en doeltreffende toepassing van de Belgische regels betreffende het voorkomen van transacties met voorwetenschap. In dit verband schikt zij zich naar de bepalingen en richtlijnen opgenomen in een *policy* in Bijlage 7 bij dit Charter.

4. REMUNERATIEBELEID

Het remuneratiebeleid van de Vennootschap wordt beschreven in Bijlage 6 bij dit Charter.

Overeenkomstig artikel 7:89/1 van het WvV werd het remuneratiebeleid vastgesteld door de Raad van Bestuur op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité en zal het ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van [10 april 2024].

5. AANDEELHOUDERSCHAP

5.1 Kapitaal

Alle aandelen van de Vennootschap zijn gewone aandelen en verlenen gelijke rechten.

Elk aandeel geeft recht op één stem.

De Vennootschap heeft geen andere dan gewone aandelen uitgegeven.

De aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd

Er zijn geen aandelen met bijzondere stem- of zeggenschapsrechten. De Vennootschap is niet bekend met het bestaan van enigerlei Aandeelhouders- of stemovereenkomsten tussen Aandeelhouders.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan overgaan tot een verhoging van het kapitaal en de Raad van Bestuur kan dit ook binnen de limieten van het in de Statuten vermeld toegestane kapitaal.

Het huidig bedrag van het kapitaal van de Vennootschap en het huidig aantal aandelen van de Vennootschap kunnen geraadpleegd worden op de website van de Vennootschap (www.wereldhavebelgium.com).

5.2 Structuur van het Aandeelhouderschap

Wereldhave NV houdt rechtstreeks en onrechtstreeks de meerderheid van de aandelen van de Vennootschap en kan bijgevolg gekwalificeerd worden als controlerende Aandeelhouder in de zin van bepaling 8.5 van de Code 2020.

De Vennootschap heeft thans geen "relationship agreement" gesloten met Wereldhave NV in de zin van bepaling 8.7 van de Code 2020, daar de Vennootschap van oordeel is dat de bescherming van artikel 7:97 WWV (zoals gewijzigd door de wet van 28 april 2020) inzake belangenconflict(en) met de referentieaandeelhouder Wereldhave NV (FBI) en andere verbonden partijen in de zin van de internationale standaarden voor jaarrekeningen die zijn goedgekeurd overeenkomstig de Verordening (EG) 1606/2002, evenals de regelingen voorzien in het Charter voldoende bescherming bieden.

De overige aandelen worden gehouden door zowel institutionele als particuliere beleggers ("free float").

Er zijn in de Vennootschap geen deelnemingen groter dan 5% bekend, anders dan het aandelenpakket dat rechtstreeks en onrechtstreeks wordt gehouden door Wereldhave NV en die in het voorkomend geval voorwerp uitmaken van een publicatie gedaan in toepassing van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan de aandelen zijn toegelaten tot verhandeling op een gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen.

5.3 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 een keer per jaar terugkoppelen en dit naar aanleiding van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders ter goedkeuring van de jaarrekening.

Conform artikel 2:31 WWV heeft de Vennootschap een e-mailadres openbaar gemaakt ter bevordering van voormelde communicatie, i.e. ir.be@wereldhavebelgium.com.

Conform artikel 2:32 WWV kunnen alle Aandeelhouders een e-mailadres meedelen aan de Vennootschap, via welke e-mailadressen de communicatie tussen de Aandeelhouders en de Vennootschap kan verlopen.

5.3 Relatie met de Aandeelhouders

De Vennootschap draagt zorg voor een gelijke behandeling van de Aandeelhouders en eerbiedigt hun rechten.

De Raad van Bestuur zal zich ten volle verantwoorden tegenover de verschaffers van het risicodragend kapitaal. Deze verantwoording wordt afgelegd op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Om deze reden hecht de Vennootschap groot belang aan de aanwezigheid van de Aandeelhouders op deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De Vennootschap moedigt dan ook de Aandeelhouders aan om deel te nemen aan de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders en voorziet hiervoor de nodige communicatietechnologie, indien noodzakelijk.

De jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap vindt plaats op de tweede woensdag van de maand april om elf uur. Indien deze dag een wettelijke feestdag is, wordt de vergadering gehouden op de eerstvolgende werkdag op hetzelfde uur.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt gebruikt om te communiceren met de Aandeelhouders. Door de Raad van Bestuur zal zodanige informatie worden verschaft dat mede op grond van gedegen sector- en beleggingsanalyses, een goede communicatie over en een kritische beoordeling van strategie, risico's, activiteiten en financiële uitkomsten mogelijk is.

Elke Aandeelhouder kan deelnemen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en zijn stemrecht uitoefenen overeenkomstig de wettelijke voorwaarden. Aandeelhouders die niet bij de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aanwezig kunnen zijn, hebben het recht om via volmacht hun stemrecht uit te oefenen. Alle beschikbare documentatie en vergaderstukken zijn vooraf verkrijgbaar via de website van de Vennootschap (www.wereldhavebelgium.com).

Het vereiste percentage aandelen dat een Aandeelhouder moet bezitten om:

- een Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeen te roepen, bedraagt 10% van het kapitaal van de Vennootschap; en
- voorstellen te kunnen indienen voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, bedraagt 3% van het kapitaal van de Vennootschap. De behandeling ervan dient geen afbreuk te doen aan het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Bij het bijeenroepen van een Algemene Vergadering van Aandeelhouders verschaft de Vennootschap voldoende toelichting bij de agendapunten en de resoluties die door de Raad van Bestuur naar voor worden gebracht. Bovenop de formaliteiten die het WVV in dit verband oplegt, maakt de Vennootschap gebruik van haar website om alle relevante informatie en documentatie over de uitoefening door de Aandeelhouders van hun stemrecht bekend te maken.

De Voorzitter leidt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en neemt de nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat elke relevante vraag van de Aandeelhouders wordt beantwoord. Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders antwoorden de leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders op vragen die de Aandeelhouders hun stellen over het Jaarverslag of de agendapunten.

De tijdens een Algemene Vergadering van Aandeelhouders behandelde agendapunten worden door de Secretaris van de Vennootschap genotuleerd. De notulen worden getekend door de Voorzitter en door de Secretaris van de Vennootschap. In beginsel worden de notulen binnen één maand na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gepubliceerd op de website van de Vennootschap en worden de notulen op verzoek kosteloos per e-mail / post toegezonden. De notulen worden in beginsel niet geagendeerd voor de eerstvolgende Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

* * * * *

Bijlage 1

Definities

Er wordt bepaald dat in dit Charter en in haar Bijlagen de volgende woorden/begrippen worden gedefinieerd als volgt:

"**Aandeelhouder(s)**": betekent een aandeelhouder van de Vennootschap en gezamenlijk het geheel van de aandeelhouders van de Vennootschap.

"**Algemene Vergadering van Aandeelhouders**": betekent de algemene vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap zoals voorzien door de Statuten.

"**Audit- en Risicocomité**": betekent het audit- en risicocomité van de Vennootschap, benoemd door de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 7:99 van het WVV en bepaling 4.10 van de Code 2020.

"**Benoemings- en Remuneratiecomité**": betekent het benoemings- en remuneratiecomité van de Vennootschap, benoemd door de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 7:100 van het WVV.

"**Beursgenoteerde Deelneming**": betekent een Dochtervennootschap of een deelneming in emittenten waarvan de aandelen zijn toegelaten tot verhandeling op een gereguleerde markt.

"**CEO**": betekent de Chief Executive Officer van de Vennootschap, alsook voorzitter van de Effectieve Leiders.

"**CFO**": betekent de Chief Financial Officer (Financieel Directeur) van de Vennootschap.

"**CG-Verklaring**": betekent de "verklaring inzake corporate governance" die een afzonderlijk hoofdstuk van het Jaarlijks Financieel Verslag vormt, die minstens de in Bijlage F van de Code 2020 opgenomen informatie bevat.

"**Charter**": betekent het corporate governance charter van de Vennootschap, met belichting van de voornaamste aspecten van haar corporate governance beleid zoals opgenomen in Bijlage F van de Code 2020 en dat regelmatig dient geactualiseerd en op de website van de Vennootschap gepubliceerd te worden.

"**Code 2020**": betekent de Belgische Corporate Governance Code van 2020 die beschikbaar is op de website www.corporategovernancecommittee.be, die een reeks regels en gedragingen inzake deugdelijk bestuur omvat na te leven door vennootschappen naar Belgisch recht waarvan de aandelen verhandeld worden op een gereguleerde markt, i.e. de genoteerde vennootschappen, zoals gedefinieerd in artikel 1:11 WVV, die bepalen hoe vennootschappen worden bestuurd en gecontroleerd teneinde de bedrijfsstrategie die gebaseerd is op een bijdrage aan langetermijnwaarde te bevorderen.

"**Commissaris**": betekent de commissaris(sen) van de Vennootschap, zoals voorzien door artikelen 3:58 en volgende van het WVV, aan wie de externe controle van de Vennootschap wordt toevertrouwd.

"**Compliance Officer**": betekent de persoon die door de Vennootschap wordt aangeduid teneinde als een onafhankelijke functie binnen de organisatie zich te richten op het onderzoek naar, en het bevorderen van, de naleving door de Vennootschap van wetten, reglementen en gedragsregels van toepassing op de Vennootschap en in het bijzonder de regels die verband houden met de integriteit van de activiteiten van de Vennootschap (waaronder ook het beheren van de *policy* betreffende het voorkomen van transacties met voorwetenschap en de toepassing van de bepalingen van deze *policy* alsook de procedure dienaangaande controleren). De identiteit van de persoon aangeduid als Compliance Officer wordt op de website van de Vennootschap en in het Jaarlijks Financieel Verslag bepaald. **Deze functie wordt thans door mevrouw Debbie Mottart (werkneemster en Legal Officer van de Vennootschap) waargenomen.**

"**Deputy CEO**": betekent de Deputy Chief Executive Officer van de Vennootschap.

"**Dochtervennootschap(en)**": betekent de perimetervennootschap(en) zoals door de GVV-Wet gedefinieerd (i.e. vennootschap(pen) waarin de Vennootschap rechtstreeks of onrechtstreeks meer dan 25 % van het kapitaal aanhoudt) en de dochtervennootschap(pen) van de Vennootschap in de zin van artikel 1:15, 2^o, van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

"**Effectieve Leiders**": betekent de personen belast met de effectieve leiding van de Vennootschap, i.e. de uitvoerend en/of gedelegeerd bestuurders en de personen belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap zoals benoemd door de Raad van Bestuur, die samen het uitvoerend management vormen en die ook de "Effectieve Leiders" zijn in de zin van de GVV-Wet met dien verstande dat conform de GVV-Wet de effectieve leiding van de Vennootschap aan ten minste twee natuurlijke personen moet worden toevertrouwd. De identiteit van de personen aangeduid als Effectieve Leiders wordt op de website van de Vennootschap en in het Jaarlijks Financieel Verslag bepaald. **De Effectieve Leiders zijn thans (i) de heer Matthijs Storm en (ii) de heer Nicolas Rosiers.**

"**Financieel Instrument**": betekent elke waarde of elk recht dat tot een van de volgende categorieën behoort:

- (i) kapitaalvertegenwoordigende aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden;
- (ii) obligaties en andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn;
- (iii) alle andere gewoonlijk verhandelde waarden waarmee de waarden bedoeld in (i) of (ii) via inschrijving of omruiling kunnen worden verworven of die in contanten worden afgewikkeld, met uitsluiting van betaalmiddelen;
- (iv) rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging;
- (v) instrumenten die gewoonlijk op de geldmarkt worden verhandeld;
- (vi) financiële futures, met inbegrip van gelijkwaardige instrumenten die worden afgewikkeld in contanten;
- (vii) rentetermijncontracten ("forward rate agreements");
- (viii) rente- en valutaswaps en swaps betreffende aan aandelen of aan aandelenindexen gekoppelde cashflows ("equity swaps"); en
- (ix) valuta- en renteopties en andere opties ter verwerving of vervreemding van enig financieel instrument bedoeld in (i) tot (viii), met inbegrip van gelijkwaardige instrumenten die worden afgewikkeld in contanten.

"**FSMA**": betekent de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten – welke de toezicht op de Belgische financiële sector houdt.

"**GVV-Wet**": betekent de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (zoals gewijzigd) en haar uitvoerende besluiten.

"**Insiders**": betekent alle personen, leden van de Raad van Bestuur, de Effectieve Leiders, (ex-) medewerkers van Wereldhave NV, hun familieleden en in het algemeen alle derden die door hun banden over voorwetenschap betreffende de Vennootschap beschikken en waarop de policy in [Bijlage 7](#) bij dit Charter van toepassing is.

"**Jaarlijks Financieel Verslag**": betekent het geconsolideerd jaarverslag van de Raad van Bestuur.

"**Medewerker**": betekent elke (door de toezichthouder aangewezen) personeelslid van de Vennootschap dat geacht wordt kennis te kunnen dragen van koersgevoelige informatie.

"**Onafhankelijke interne-auditfunctie**": een onafhankelijke beoordelingsfunctie gericht op het onderzoek en de beoordeling van de goede werking, de doeltreffendheid en de efficiëntie van de processen procedures en activiteiten van de Vennootschap. De Vennootschap heeft de interne-auditfunctie toevertrouwd aan een externe rechtspersoon via het aanstellen van een onafhankelijke consultant wiens naam op de website van de Vennootschap en in het Jaarlijks Financieel Verslag wordt bepaald. **Deze functie wordt thans door BDO Advisory BV, vertegenwoordigd door drs.**

E.S.G.L. van Zandvoort (partner), waargenomen.

"**Raad van Bestuur**": betekent de raad van bestuur van de Vennootschap.

"**Risk Officer**": betekent de persoon belast met de risicobeheerfunctie die verantwoordelijk is voor o.a. het opstellen, uitwerken en bewaken, actualiseren en implementeren van het risicobeheerbeleid en de risicobeheerprocedure. De persoon aangeduid als "Risk Officer" wordt op de website van de Vennootschap en in het Jaarlijks Financieel Verslag bepaald. **Deze functie wordt thans door de heer Debbie Mottart (werknemer en Legal Officer van de Vennootschap) waargenomen.**

"**Secretaris**": betekent de secretaris van de Vennootschap, zoals uiteengezet in *Bijlage 2, 3 en 4*. **Deze functie wordt thans waargenomen door de heer Nicolas Rosiers.**

"**Statuten**": betekent de statuten (zoals van tijd tot tijd gewijzigd) van de Vennootschap.

"**Vennootschap**": betekent de naamloze vennootschap onder de vorm van een openbare gereglementeerde vastgoedvennootschap Wereldhave Belgium, met ondernemingsnummer 0412.597.022.

"**Voorwetenschap**": betekent elke niet openbaar gemaakte informatie die nauwkeurig is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op de Vennootschap en/of een of meer van haar beursgenoteerde participaties (m.n. een met de Vennootschap of een Beursgenoteerde Deelneming verbonden vennootschap) of op een of meer financiële instrumenten van een van deze vennootschappen, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, de koers van deze financiële instrumenten of deze van aanverwante financiële instrumenten gevoelig zou kunnen beïnvloeden, zoals verder uiteengezet wordt in *Bijlage 7* bij dit Charter.

"**Voorzitter**": betekent de voorzitter van de Raad van Bestuur.

"**Wereldhave NV**": betekent de vennootschap naar Nederlands recht Wereldhave N.V., met zetel te Nieuwe Passeerdersstraat 1, 1016XP Amsterdam, Nederland.

BIJLAGE 2

INTERN REGLEMENT VAN DE RAAD VAN BESTUUR

1. SAMENSTELLING

Overeenkomstig artikel 14 van de statuten bestaat de raad van bestuur uit minimaal zes leden.

Op heden bestaat de Raad van Bestuur minimaal uit zeven natuurlijke personen, van wie:

- de meerderheid kwalificeert als niet-uitvoerende leden;
- minstens vier leden worden benoemd uit kandidaten voorgedragen door Wereldhave NV;
- minstens drie leden kwalificeren als "onafhankelijk" in de zin van artikel 7:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en bepaling 3.5 van de Code 2020; en
- minstens een derde van de Raad van Bestuur van het ander geslacht moet zijn in overeenstemming met artikel 7:86 van het WVV.

De uitvoerende leden van de Raad van Bestuur worden in elk geval beschouwd als Effectieve Leiders (zie infra Bijlage 5 – Intern Reglement van de Effectieve Leiders).

De Raad van Bestuur is zodanig samengesteld dat er een evenwicht is aan competenties en beroepservaring in disciplines als vastgoed, financiën en algemeen bestuur, alsook een voldoende diversiteit in competenties, achtergrond, leeftijd en geslacht, zonder daarom kandidaten uit te sluiten van wie de ervaring op andere gebieden en de persoonlijkheid troeven voor de Vennootschap zouden zijn.

Elk lid van de Raad van Bestuur moet tevens de persoonlijke eigenschappen bezitten die hem in staat stellen om zijn mandaat soepel en collegiaal uit te oefenen, maar wel in alle onafhankelijkheid van geest. Hij moet een onberispelijke faam van integriteit hebben (vooral op het vlak van geheimhouding, belangenconflicten en het voorkomen van misbruik van voorwetenschap), kritisch en zakelijk ingesteld zijn en een strategische visie kunnen ontwikkelen.

Elk lid van de Raad van Bestuur moet ook voldoende gemotiveerd zijn en over de nodige tijd beschikken om aanwezig te zijn op de vergaderingen van de Raad van Bestuur – en desgevallend de vergaderingen van het of de comités waarvan hij / zij lid is – en om deze vergaderingen voor te bereiden.

Voor de samenstelling van zijn Raad van Bestuur geeft de Vennootschap de voorkeur aan de complementariteit van de competenties, ervaring en kennis en aan een mix van de geslachten en de diversiteit in het algemeen.

Tenminste een van de leden van de Raad van Bestuur is benoemd tot Effectieve Leider, die tevens belast is met het dagelijks bestuur van de Vennootschap. Tesaamen met de andere Effectieve Leider(s) vormt hij het uitvoerend management van de Vennootschap.

Een Effectieve Leider kan niet fungeren als Voorzitter van de Raad van Bestuur.

Op initiatief van de Voorzitter zal de Raad van Bestuur geregeld en minstens om de drie jaar evalueren of zijn omvang en zijn samenstelling passend zijn.

2. DUUR, BENOEMING, BEOORDELING EN VERLENGING VAN DE MANDATEN VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

2.1 Duur

De duur van de bestuursmandaten van de leden van de Raad van Bestuur mag niet meer dan vier jaar zijn. De mandaten zijn verlengbaar.

De leden van de Raad van Bestuur worden benoemd en hun mandaat wordt verlengd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap, op voorstel van de Raad van Bestuur na advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

Teneinde de continuïteit van de werkzaamheden van de Raad van Bestuur te verzekeren en te voorkomen dat meerdere leden van de Raad van Bestuur tegelijk aftreden, stelt de Raad van Bestuur een rooster op volgens hetwelk de leden periodiek aftreden. Het door de Raad van Bestuur vastgestelde meest recente rooster van aftreden voor de komende drie jaar zal in het Jaarlijks Financieel Verslag worden vermeld. Van ieder lid van de Raad van Bestuur wordt vermeld wanneer hij / zij voor het eerst is benoemd en voor het laatst is herbenoemd.

2.2 Benoeming

De Raad van Bestuur stelt de benoemingsprocedures en objectieve selectiecriteria op voor de benoeming van de leden van de Raad van Bestuur, op grond van het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

Alvorens zijn voorstellen te doen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap, zal de Raad van Bestuur:

- 1) Adviezen en aanbevelingen inwinnen, met name inzake:
 - het aantal leden van de Raad van Bestuur dat het wenselijk acht, zonder dat dit aantal onder het wettelijk minimum mag liggen,
 - de afstemming van het profiel van het lid van de Raad van Bestuur van wie het mandaat desgevallend moet verlengd worden op de behoeften van de Raad van Bestuur,
 - de bepaling van het nagestreefde profiel, op basis van de algemene selectiecriteria voor de leden van de Raad van Bestuur en op basis van de laatste evaluatie van de werking van de Raad van Bestuur (waaruit onder meer de huidige en benodigde competenties, kennis en ervaring in de schoot van de Raad van Bestuur blijken), en van eventuele bijzondere criteria die gehanteerd worden om één of meer nieuwe leden van de Raad van Bestuur te zoeken,
- 2) Op zijn beurt een gesprek met de kandidaten hebben, hun *curriculum vitae* en hun referenties onderzoeken, kennis nemen van de andere mandaten die ze uitoefenen (in al of niet beursgenoteerde vennootschappen) en ze evalueren.
- 3) Beraadslagen in overeenstemming met de bepalingen van punt 8.6 van dit intern reglement.

De Raad van Bestuur ziet erop toe dat er passende plannen bestaan voor de opvolging van haar leden en waakt erover dat elke benoeming en elke verlenging van mandaten van de leden van de Raad van Bestuur het mogelijk maken om de continuïteit van de werkzaamheden van de Raad van Bestuur en van zijn comités te garanderen en om het evenwicht in de competenties en de ervaring in hun schoot te bewaren.

De leden van de Raad van Bestuur worden terdege bewust gemaakt van de omvang van hun plichten op het ogenblik dat zij zich kandidaat stellen, voornamelijk wat de tijdbesteding in het kader van hun opdracht aangaat. Zij mogen niet meer dan vijf bestuursmandaten in beursgenoteerde vennootschappen in overweging nemen. Eventuele wijzigingen in hun andere relevante engagementen en nieuwe engagementen buiten de Vennootschap, worden ten gepaste tijde aan de Voorzitter gemeld.

Elk voorstel tot benoeming van een lid van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt vergezeld van een aanbeveling door de Raad van Bestuur. Het voorstel maakt melding van de voorgestelde duur van het mandaat, die niet meer dan vier jaar mag bedragen, en wordt vergezeld van relevante informatie over de professionele kwalificaties van de kandidaat, samen

met een lijst van de functies die de kandidaat reeds vervult. De Raad van Bestuur vermeldt welke kandidaten voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria in de zin van bepaling 3.5 van de Code 2020. Voorstellen tot benoeming worden samen met de andere agendapunten van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend gemaakt.

Indien de Raad van Bestuur overweegt om de vorige (Deputy) CEO als lid van de Raad van Bestuur aan te stellen, zorgt de Raad van Bestuur ervoor dat de nieuwe (Deputy) CEO over de vereiste autonomie beschikt.

Bij (her)benoeming vindt voorafgaande toetsing plaats aan de profielschets. De redenen voor herbenoeming zullen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap worden toegelicht. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als lid van de Raad van Bestuur heeft vervuld. Ook de aanwezigheid gedurende de voorafgaande zittingsperiode van een tegenstrijdig belang zal mee in aanmerking worden genomen.

Wanneer één of meer bestuursmandaten open vallen, hebben de overblijvende leden van de Raad van Bestuur het recht om deze voorlopig in te vullen tot de volgende Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap die tot de definitieve benoeming zal overgaan.

De leden van de Raad van Bestuur dienen uitsluitend natuurlijke personen te zijn.

2.3 Professionele ontwikkeling

De Voorzitter zorgt ervoor dat nieuwe leden van de Raad van Bestuur een gepaste initiële vorming krijgen, afgestemd op hun rol, inclusief een update van de juridische en regelgevende omgeving, opdat zij snel kunnen bijdragen tot de Raad van Bestuur.

De leden van de Raad van Bestuur dienen hun kennis van de zaken van de Vennootschap en van de evolutie van de vastgoedsector constant bij te werken.

De leden van de Raad van Bestuur trekken voldoende tijd uit om doeltreffend hun functie te vervullen en hun verantwoordelijkheden op te nemen. De Vennootschap stelt hiervoor voldoende middelen ter beschikking.

2.4 Evaluatie

Onder leiding van zijn Voorzitter evalueert de Raad van Bestuur regelmatig (en minstens om de twee tot drie jaar) zijn omvang, samenstelling, zijn prestaties en die van zijn comités, alsook zijn interactie met de Effectieve Leaders.

Dit evaluatieproces streeft vier doelstellingen na:

- (i) de werking van de Raad van Bestuur en zijn comités beoordelen;
- (ii) nagaan of de belangrijke onderwerpen grondig worden voorbereid en besproken;
- (iii) de daadwerkelijke bijdrage van elk lid van de Raad van Bestuur, zijn aanwezigheid bij de vergaderingen van de Raad van Bestuur en van de comités en zijn constructieve betrokkenheid bij de besprekingen en de besluitvorming evalueren; en
- (iv) nagaan of de huidige samenstelling van de Raad van Bestuur of van de comités afstemt op deze die wenselijk is.

De leden van de Raad van Bestuur evalueren regelmatig hun interactie met de Effectieve Leaders. Daartoe komen zij minstens éénmaal per jaar bijeen.

De bijdrage van elk lid van de Raad van Bestuur wordt periodiek geëvalueerd om - rekening houdend met wijzigende omstandigheden - de samenstelling van de Raad van Bestuur te kunnen aanpassen. In

geval van een herbenoeming vindt er een evaluatie plaats van het engagement en de effectiviteit van het lid van de Raad van Bestuur, conform een vooraf bepaalde en transparante procedure. De leden van de Raad van Bestuur zullen de besprekingen betreffende hun evaluatie niet bijwonen.

De Raad van Bestuur handelt op basis van de resultaten van de evaluatie door zijn sterktes te onderscheiden en zijn zwaktes aan te pakken. In voorkomend geval houdt dit in dat er nieuwe leden ter benoeming worden voorgedragen, dat wordt voorgesteld om bestaande leden niet te herbenoemen of dat maatregelen worden genomen die nuttig worden geacht voor de doeltreffende werking van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur kan zich bij deze evaluatie door externe deskundigen laten bijstaan.

Onder de leiding van zijn Voorzitter neemt de Raad van Bestuur kennis van de zelfevaluatieverslagen van de Comités die het oprichtte, beoordeelt de samenstelling en de omvang van de Comités en spreekt zich uit over de eventueel door deze Comités voorgestelde aanpassingen.

Ter gelegenheid van de voorbereiding van de CG-Verklaring inzake deugdelijk bestuur van het Jaarlijks Financieel Verslag zal jaarlijks een evaluatie plaatsvinden van de naleving van de procedures, regels en reglementen die van toepassing zijn op de Raad van Bestuur.

De CG-Verklaring bevat de resultaten van het evaluatieproces van de Raad van Bestuur, van het Audit- en Risicocomité, van het Benoemings- en Remuneratiecomité en van de individuele leden van de Raad van Bestuur.

3. VERGOEDING VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

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 totale vergoeding bestaat uit een jaarlijks vast bedrag en eventueel een variabele vergoeding voor de uitvoerende leden van de Raad van Bestuur, dewelke beschouwd worden als Effectieve Leaders.

Het remuneratiebeleid wordt verder beschreven in Bijlage 6 van dit Charter.

4. VOORZITTERSCHAP

De Raad van Bestuur stelt  en van zijn onafhankelijke leden aan als Voorzitter, op basis van zijn kennis, vakkundigheid, ervaring en bemiddelingsvermogen.

De (Deputy) CEO mag niet de Voorzitter van de Raad van Bestuur zijn.

Indien de Raad van Bestuur overweegt om een voormalige (Deputy) CEO als Voorzitter van de Raad van Bestuur aan te stellen, moeten de positieve en negatieve implicaties van een dergelijke beslissing zorgvuldig tegen elkaar worden afgewogen en moet in de CG-Verklaring worden vermeld waarom een dergelijke aanstelling de vereiste autonomie van de Voorzitter niet zal hinderen.

De Raad van Bestuur duidt eveneens een vicevoorzitter aan die de Voorzitter in geval van beletsel zal vervangen als Voorzitter van de Raad van Bestuur of van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De rol van de Voorzitter bestaat erin op onafhankelijke wijze de Raad van Bestuur te leiden, de werking van de Raad van Bestuur te vergemakkelijken en de kwaliteit van het bestuur van de Vennootschap te bevorderen.

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 leden van de Raad van Bestuur verondersteld de uitvoering daarvan te steunen.

De Voorzitter heeft daarnaast als specifieke taken:

- (i) de communicatie met de Effectieve Leiders en het uitbouwen van een nauwe relatie met de (Deputy) CEO;
- (ii) het bepalen van de agenda van de vergaderingen van de Raad van Bestuur, in overleg met de (Deputy) CEO en de Secretaris;
- (iii) erop toezien, samen met de (Deputy) CEO, dat de procedures met betrekking tot de voorbereiding, de beraadslaging, de goedkeuring van resoluties en de uitvoering van de besluiten correct gevolgd worden;
- (iv) het leiden van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en het onderhouden van een effectieve communicatie met de Aandeelhouders van de Vennootschap;
- (v) het voeren van overleg met de eventuele door de Raad van Bestuur ingeschakelde adviseurs;
- (vi) het bespreken met de leden van de Raad van Bestuur van de uitkomst van de jaarlijkse evaluatie van het functioneren van de Raad van Bestuur;
- (vii) de Voorzitter treedt voorts initiërend op inzake onderwerpen als selectie, (her)benoeming en beoordeling van leden van de Raad van Bestuur, honoreringsvraagstukken, contacten/communicatie met externe adviseurs, een en ander mede ter voorbereiding van de bespreking van deze onderwerpen in de plenaire vergadering van de Raad van Bestuur; en
- (viii) de Voorzitter verzekert zich er in het bijzonder van dat de beste praktijken inzake Corporate Governance worden toegepast op de relaties tussen de Aandeelhouders, de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders.

Voorts ziet de Voorzitter erop toe dat :

- (i) nieuwe leden van de Raad van Bestuur een introductie- en opleidings- of trainingsprogramma volgen;
- (ii) de leden van de Raad van Bestuur tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak;
- (iii) voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming door de Raad van Bestuur; en dat
- (iv) een procedure ontwikkeld wordt voor het kiezen van een vervangende Voorzitter voor het leiden van vergaderingen van de Raad van Bestuur bij afwezigheid van de Voorzitter en ten behoeve van het leiden van discussies en besluitvorming door de Raad van Bestuur in zaken waar een de Voorzitter een belangenconflict heeft.

Daarenboven oefent de Voorzitter de taken die hem worden toegekend door de wet, de Statuten en de Raad van Bestuur.

5. OPRACHTEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur bezit de meest uitgebreide bevoegdheden om alle handelingen te verrichten die noodzakelijk of nuttig zijn voor de verwezenlijking van het voorwerp van de Vennootschap met uitzondering van de handelingen die door de wet of door de Statuten voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zijn gereserveerd.

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.

(i) Strategie

De Raad van Bestuur waakt over de waarden en de strategie van de Vennootschap, over haar bereidheid om risico's te nemen en over de voornaamste beleidslijnen en staat o.a. in voor:

- het nemen van strategische beslissingen waaronder investeringen en desinvesteringen, verhuurstrategie, de algemene werking van de Vennootschap en het doen van uitspraken over elk initiatief dat aan de Raad van Bestuur wordt voorgelegd door de Effectieve Leiders;
- het zorgen voor de nodige financiële en menselijke middelen opdat de Vennootschap haar doelstellingen kan verwezenlijken;
- Bij het realiseren van haar doelstellingen rekening houden met het maatschappelijk en ethisch verantwoord ondernemen en met de diversiteit in het algemeen, alsook met de eigen bedrijfscultuur van de Vennootschap; en
- het bepalen van de bereidheid van de Vennootschap om risico's te nemen teneinde de strategische doelstellingen van de Vennootschap te verwezenlijken.

(ii) Leiderschap

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor:

- het benoemen en ontslaan van de (Deputy) CEO en de Effectieve Leiders, alsook het beoordelen van hun prestaties op vlak van verwezenlijking van de strategie van de Vennootschap ten opzichte van de overeengekomen prestatie maatstaven- en doelstellingen;
- het bepalen van de bevoegdheden die aan de Effectieve Leiders van de Vennootschap zijn toevertrouwd. Deze worden opgenomen in het intern reglement van de Raad van Bestuur en in dat van de Effectieve Leiders;
- het remuneratiebeleid van de Vennootschap vast te stellen, na advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité van de Vennootschap (cfr. infra [Bijlage 6](#)), en rekening houdend met het algemeen remuneratiekader van de Vennootschap;
- het nemen van maatregelen voor een vlotte en efficiënte dialoog met de huidige en potentiële Aandeelhouders en met de klanten van de Vennootschap (ie. de gebruikers van haar vastgoed), gebaseerd op wederzijds begrip van de doelstellingen en belangen en in het belang van de Vennootschap;
- het voorzien van een opvolgingsplan voor de (Deputy) CEO, de Effectieve Leiders en de leden van de Raad van Bestuur;
- de verwezenlijking van de strategische doelstellingen van de Vennootschap ten opzichte van overeengekomen maatstaven- en doelstellingen te evalueren; en
- het doen van voorstellen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders tot benoeming of herbenoeming van de leden van de Raad van Bestuur.

(iii) Toezicht

De Raad van Bestuur:

- beoordeelt de doeltreffendheid van het Audit- en Risicocomité;
- beoordeelt de doeltreffendheid van het Benoemings- en Remuneratiecomité;
- neemt de nodige maatregelen om de integriteit van Vennootschap te waarborgen ook rekening houdend met de beoordeling van de Compliance Officer;
- neemt de nodige maatregelen voor het tijdig openbaar maken en mededeling van de jaarrekeningen en van de andere financiële en niet-financiële informatie aan de Aandeelhouders en de potentiële aandeelhouders overeenkomstig de bestaande wetgeving en reglementen. De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat het Jaarlijks Financieel Verslag voldoende informatie bevat over kwesties van maatschappelijk belang alsook relevante milieu- en sociale indicatoren;

- keurt het kader van interne controle en risicobeheer goed, opgesteld door de Effectieve Leiders, en beoordeelt de implementatie ervan, rekening houdend met de beoordeling van het Audit- en Risicocomité en van de persoon belast met de Onafhankelijke interne-auditfunctie en de Risk Officer;
- houdt toezicht op de prestaties van de Commissaris en op de Onafhankelijke interne-auditfunctie, rekening houdend met de beoordeling van het Audit- en Risicocomité;
- beschrijft de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen van de Vennootschap en openbaarmaking hiervan;
- zorgt ervoor 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;
- keurt een gedragscode goed ten aanzien van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders van de Vennootschap alsook ten aanzien van de werknemers in termen van verantwoordelijk en ethisch gedrag en evalueert deze minimaal één keer per jaar; en
- houdt toezicht op de prestaties van de externe audit en op de werking van de interne audit.

6. AANSLUITING BIJ DE TOEPASBARE REGELS

Met de aanvaarding van zijn mandaat, sluiten de leden van de Raad van Bestuur zich aan bij alle regels die van toepassing zijn op de Vennootschap, en in het bijzonder bij de GVV-Wet, bij de Statuten, bij het Charter, evenals bij huidig intern reglement.

7. RECHT OP INFORMATIE

Iedere lid van de Raad van Bestuur heeft het recht om alle informatie en documenten te ontvangen die nodig zijn voor de goede uitoefening van zijn functie, onder voorbehoud van de informatie en documenten in verband met "corporate opportunities", die in het Charter bepaald zijn en in de gevallen die het vastlegt.

8. WERKING

8.1 Algemeen

De Statuten bepalen dat de leiding van de Vennootschap op zodanige wijze georganiseerd moet worden, dat de effectieve leiding van de Vennootschap moet worden toevertrouwd aan tenminste twee natuurlijke personen die samen het Uitvoerend Management vormen en die ook de effectieve leiders zijn in de zin van de GVV-Wet.

8.2 Frequentie

De Raad van Bestuur vergadert minstens vier keer per jaar, en zo vaak als nodig is. De Vennootschap organiseert – indien nodig en gepast – vergaderingen van de Raad van Bestuur waarbij gebruik wordt gemaakt van video, telefoon en internetgebaseerde communicatiemiddelen.

Frequentie en tijdschema van de vergaderingen worden door de Raad van Bestuur vastgesteld in nauw overleg met de Effectieve Leiders. Het vergaderschema wordt voor het gehele kalenderjaar vastgesteld uiterlijk aan het eind van het derde kwartaal van het voorgaande kalenderjaar.

De Raad van Bestuur bespreekt tenminste éénmaal per jaar de strategie en de risico's verbonden aan de onderneming.

Niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur komen minstens eenmaal per jaar bijeen in de afwezigheid van de (Deputy) CEO en de andere Effectieve Leider.

Het aantal bijeenkomsten van de Raad van Bestuur (en van zijn Comités), alsook de individuele aanwezigheidsgraad van de leden van de Raad van Bestuur, wordt bekendgemaakt in de CG-Verklaring.

8.3 Bijeenroeping en agenda

De Raad van Bestuur komt samen na bijeenroeping door zijn Voorzitter of door twee leden van de Raad van Bestuur. De bijeenroeping moet minstens drie kalenderdagen v or de bijeenkomst gebeuren.

De oproepingen worden geldig verricht per brief of met ieder ander telecommunicatiemiddel dat een materiële drager heeft. Ze bevatten de agenda.

De agenda vermeldt de onderwerpen die tijdens de vergadering aan bod zullen komen.

De Voorzitter ziet erop toe dat de leden van de Raad van Bestuur tijdig v or de vergaderingen de passende en juiste informatie ontvangen opdat de Raad van Bestuur met kennis van zaken kan beraadslagen.

De leden van de Raad van Bestuur besteden bij de voorbereiding van de vergadering van de Raad van Bestuur de nodige tijd aan het onderzoek van de informatie en van de documenten die ze ontvangen, en vragen bijkomende informatie en documenten telkens zij dit gepast achten. Ze verbinden er zich toe om actief mee te werken aan de werkzaamheden van de Raad van Bestuur.

8.4 Voorzitterschap en secretariaat

De Voorzitter zit elke vergadering voor. Indien hij afwezig is, wordt hij vervangen door de vicevoorzitter en indien die er ook niet is door het oudste lid van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur stelt een Secretaris van de Vennootschap aan. Alle leden van de Raad van Bestuur hebben toegang tot de Secretaris van de Vennootschap.

8.5 Volmachten

Elk verhinderd lid van de Raad van Bestuur kan zich op een welbepaalde vergadering door een ander lid van de Raad van Bestuur laten vertegenwoordigen. De volmacht moet schriftelijk of met ieder ander telecommunicatiemiddel dat een materiële drager heeft, gebeuren.

Een lid van de Raad van Bestuur kan meerdere collega's vertegenwoordigen en naast zijn eigen stem zoveel stemmen uitbrengen als hij volmachten kreeg.

8.6 Beslissingen, quorum en meerderheid

Behalve bij overmacht, kan de Raad van Bestuur slechts geldig beraadslagen en besluiten wanneer minstens de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Als deze voorwaarde niet vervuld is, moet een nieuwe vergadering bijeengeroepen worden.

De Raad van Bestuur zal in het kader van haar besluitvorming steeds consensus nastreven.

Indien dergelijke consensus niet mogelijk zou blijken, kan elke beslissing van de Raad van Bestuur genomen worden bij absolute meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde leden van de Raad van Bestuur en, in het geval én of meer van hen zich onthoudt, bij meerderheid van de leden van de Raad van Bestuur. Bij staking van stemmen, is de stem van de persoon die de vergadering voorziet, doorslaggevend.

Indien de onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap te kennen zouden geven niet te kunnen instemmen met een voorstel van besluit voorgesteld door de bestuurders voorgedragen door Wereldhave NV, zal dat voorstel niet op die (eerste) Raad van Bestuur ter stemming worden gebracht. Daarentegen zal voldoende tijd worden gelaten voor overleg tussen de bestuurders teneinde hen toe te laten vooralsnog te trachten tot een consensus te komen, alvorens het voorstel op een (volgende) raad van bestuur opnieuw ter besluitname zal worden geagendeerd.

Alle leden van de Raad van Bestuur hebben één stem, blanco stemmen en onthoudingen worden bij het vaststellen van het aantal stemmen geacht niet te zijn uitgebracht. Indien na een tweede stemming geen meerderheid over een te nemen besluit wordt behaald, wordt het voorstel als verworpen beschouwd.

De Raad van Bestuur kan schriftelijk besluiten treffen. De beslissingen moeten bij eenparig akkoord van de leden van de Raad van Bestuur genomen worden. De ondertekening van de leden van de Raad van Bestuur zal worden aangebracht hetzij op een enkel document, hetzij op meerdere exemplaren hiervan. Deze besluiten zullen dezelfde geldigheid hebben als zouden zij tijdens een regelmatig bijeengeroepen bijeenkomst van de Raad van Bestuur zijn genomen en zullen de datum dragen van de laatste handtekening die door de leden van de Raad van Bestuur op het hoger vermeld document werd aangebracht.

8.7 Notulen

De beraadslagingen en stemmingen van de Raad van Bestuur geven een samenvatting van de besprekingen, specificeren de besluiten die werden genomen en maken melding van het eventuele voorbehoud van bepaalde leden van de Raad van Bestuur.

Zij worden door de Voorzitter en door de leden van de Raad van Bestuur die dit wensen, ondertekend.

Het origineel is bestemd voor de archieven van de Vennootschap.

De Voorzitter of een Effectieve Leider, ieder van hen samen met een ander lid van de Raad van Bestuur handelend, zijn gemachtigd om afschriften of uittreksels van de notulen voor echt te verklaren.

9. Secretaris van de Vennootschap

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.

Als Secretaris van de Vennootschap wordt thans de heer Nicolas Rosiers, in zijn hoedanigheid van **Deputy CEO** van de Vennootschap, benoemd.

De functie van de secretaris van de Vennootschap omvat:

- het ondersteunen van de Raad van Bestuur, zijn comités en de Effectieve Leiders in alle bestuursaangelegenheden;
- het voorbereiden van het Charter en de CG-Verklaring;
- het zorgen voor een goede informatie doorstroming binnen de Raad van Bestuur, zijn comités en bij de Effectieve Leiders;
- het accuraat opnemen van de essentie van de besprekingen en de besluiten in de vergaderingen van de Raad van Bestuur in de notulen; en
- het faciliteren van initiële vorming en het ondersteunen van professionele ontwikkeling waar nodig.

De Leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders hebben individueel toegang tot de secretaris van de Vennootschap.

10. BELANGENCONFLICTEN EN CONFLICTEN VAN FUNCTIES

De leden van de Raad van Bestuur regelen hun persoonlijke en zakelijke belangen zo dat elk conflict met de belangen van de Vennootschap vermeden wordt.

De leden van de Raad van Bestuur hebben de plicht om de belangen van alle Aandeelhouders op een gelijkwaardige basis te behartigen. Elk lid van de Raad van Bestuur handelt overeenkomstig de principes van redelijkheid en billijkheid.

De leden van de Raad van Bestuur zijn in het bijzonder attent op belangenconflicten die zich kunnen voordoen tussen de Vennootschap, haar leden, haar belangrijke of controlerende Aandeelhouder(s) en andere Aandeelhouders. De leden die worden voorgedragen door (een) belangrijke of controlerende Aandeelhouder(s) moeten zich ervan verzekeren dat de belangen en de intenties van deze Aandeelhouder(s) voldoende duidelijk zijn en tijdig aan de Raad van Bestuur bekend worden gemaakt.

Het lid van de Raad van Bestuur brengt de Raad van Bestuur op de hoogte van de belangenconflicten. Indien een lid van de Raad van Bestuur vaststelt dat een verrichting voorgelegd aan de Raad van Bestuur van aard is een andere vennootschap waarin hij een bestuursmandaat of een ander mandaat uitoefent, te interesseren, brengt hij hiervan onmiddellijk de Voorzitter van de Raad van Bestuur op de hoogte.

Het lid van de Raad van Bestuur neemt geen deel aan de beraadslagingen en stemt niet mee over het betrokken punt, in overeenstemming met artikel 7:96 van het WVV.

Wanneer alle leden van de Raad van Bestuur of een belangenconflict blijken te hebben, wordt de beslissing of de verrichting aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd.

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 wetbepalingen 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.

Een niet-uitvoerend lid van de Raad van Bestuur mag mandaten in andere vennootschappen aanvaarden, voor zover hij niet meer dan vijf bestuurdersmandaten in beursgenoteerde vennootschappen uitoefent en hij zich schikt naar de verplichtingen omtrent de bekendmaking van deze mandaten die in het Charter worden bepaald. Elk lid van de Raad van Bestuur die voornemens is om een mandaat te aanvaarden bovenop deze die hij uitoefent (met uitzondering van bestuurdersmandaten in vennootschappen die door de Vennootschap worden gecontroleerd en van de bestuurdersmandaten die, naar het oordeel van de betrokken lid van de Raad van Bestuur, niet van aard zijn om zijn beschikbaarheid te beïnvloeden), brengt dit feit ter kennis van de Voorzitter met wie hij onderzoekt of deze nieuwe last hem voldoende beschikbaar voor de Vennootschap laat.

11. TRANSACTIES IN EFFECTEN VAN DE VENNOOTSCHAP

Inzake transacties in effecten van de Vennootschap, is het lid van de Raad van Bestuur onderworpen aan de preventieve regels betreffende het voorkomen van transacties met voorwetenschap die in Bijlage Z bij het Charter worden opgenomen.

Hij / Zij moet onder meer de Compliance Officer voorafgaandelijk aan elke transactie op de hoogte brengen.

* * * * *

Bijlage 3

Intern reglement van het Audit- en Risicocomité

1. Samenstelling en vergoeding

Het Audit- en Risicocomité bestaat uit minstens drie niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur, waarbij tenminste één lid een onafhankelijk bestuurder is.

De leden van het Audit- en Risicocomité moeten relevante kennis en ervaring hebben in overeenstemming met de bepalingen van de Code 2020, met name op het gebied van boekhouding, audit en financiële aangelegenheden, waarbij ten minste één "onafhankelijk" lid van de Raad van Bestuur in het bezit moet zijn van een diploma van hogere studies in een economische of financiële richting of de relevante ervaringen in deze domeinen moet hebben verworven.

De duur van het mandaat van de leden van het Audit- en Risicocomité mag de duur van hun mandaat in hun hoedanigheid van lid van de Raad van Bestuur niet overschrijden. Het einde van het mandaat van bestuurslid van een lid van het Audit- en Risicocomité heeft van rechtswege het einde van zijn mandaat bij het Audit- en Risicocomité tot gevolg.

Voor zover een maximum van vier vergaderingen per jaar worden gehouden, innen de leden van het Audit- en Risicocomité geen zitpenningen, behoudens andersluidende beslissing genomen door de Raad van Bestuur.

2. Voorzitterschap

De voorzitter van het Audit- en Risicocomité wordt benoemd door de leden van het Comité.

De voorzitter van het Audit- en Risicocomité roept de vergaderingen bijeen en bepaalt de agenda, na raadpleging van de CFO.

De voorzitter van het Audit- en Risicocomité ziet er op toe dat de leden van het Audit- en Risicocomité, na kritische en opbouwende besprekingen van de agendapunten, tot een consensus komen.

De voorzitter van het Audit- en Risicocomité neemt de nodige maatregelen voor een vertrouwensklimaat binnen het Audit- en Risicocomité en ziet toe op de efficiënte werking ervan. Hij kijkt er onder meer op toe dat elk nieuw lid van het Audit- en Risicocomité op een vlotte manier ingeburgerd wordt, met de nodige persoonlijke contacten en met de mededeling van nuttige informatie betreffende de werking van het Audit- en Risicocomité teneinde een snelle en efficiënte samenwerking te garanderen.

De voorzitter van het Audit- en Risicocomité is tevens de bevoorrechte gesprekspartner van de Raad van Bestuur voor elke kwestie waarvoor het Audit- en Risicocomité bevoegd is.

3. Secretaris

De Secretaris van de Vennootschap is tevens de secretaris van het Audit- en Risicocomité.

De Secretaris 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 leden van de Raad van Bestuur.

4. Verantwoordelijkheden

Het Audit- en Risicocomité helpt de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders om te waken over de juistheid en oprechtheid van de jaarrekeningen en geconsolideerde rekeningen van de Vennootschap alsook over de kwaliteit van de interne en externe controle en van de informatie die verstrekt wordt aan de Aandeelhouders en aan de markt. Daartoe verstrekt het Audit- en Risicocomité alle adviezen en aanbevelingen die nodig zijn aan de Raad van Bestuur en aan de Effectieve Leiders.

Bijzondere opdrachten van het Audit- en Risicocomité:

1. In het kader van de financiële rapportering en de opvolging van het proces voor de opmaak ervan:
 - toezien op de boekhoudkundige integriteit van de door de Vennootschap verstrekte financiële informatie; de ontwerpen van statutaire jaarrekeningen, de geconsolideerde rekeningen, de kwartaal rapportering evenals de ontwerpen van belangrijke financiële mededelingen voor publicatie;
 - het onderzoeken van elke wijziging in toepassing van de boekhoudprincipes, de waarderingsregels analyseren en bekrachtigen alsook de rapportering;
 - zich bij de CFO informeren naar de methodes die worden gebruikt voor de boekhoudkundige verwerking van de significante en ongebruikelijke verrichtingen, wanneer verschillende boekhoudkundige verwerkingen mogelijk zijn; en
 - de belangrijkste financiële rapporteringen te bespreken met de CFO en de Commissaris.

2. in het kader van de opvolging van de efficiëntie van de systemen voor interne controle en voor het risicobeheer van de Vennootschap:
 - de procedures voor interne controle en risicobeheer toegepast bij de Vennootschap en haar Dochtervennootschappen onderzoeken om zich ervan te vergewissen dat de risico's behoorlijk werden geïdentificeerd, beheerd en ter kennis gebracht van het Audit- en Risicocomité;
 - de beschrijving van procedures voor interne controle en risicobeheer die in het beheersverslag moeten staan controleren;
 - het verslag onderzoeken dat de Effectieve Leiders aan de Raad van Bestuur, de FSMA en aan de Commissaris moeten uitbrengen betreffende de evaluatie van interne controleprocedures (die uiteenvalt in drie concrete pijlers met name intern audit, risicobeheer en compliance en op deze pijlers wordt toegezien door de persoon belast met, respectievelijk, de Onafhankelijke interne-auditfunctie, de risicobeheerfunctie (de Risk Officer) en de compliance- functie (de Compliance Officer) ook genoemd de onafhankelijke controlefuncties), de toelichting ervan en het risicobeheer in het Jaarlijks Financieel Verslag onderzoeken;
 - de specifieke maatregelen onderzoeken die in het leven worden geroepen om het personeel of andere personen die in contact staan met de Vennootschap, mogelijk te maken om in vertrouwen hun bezorgdheid te uiten over eventuele onregelmatigheden op het gebied van de financiële rapportering of andere aangelegenheden; en
 - de werkingsregels van interne audit en hun eventuele wijzigingen goedkeuren; instaan voor de opvolging van de efficiëntie van de interne audit en de opdracht die het werd toegekend volgens de desbetreffende werkingsregels uitvoeren.

3. in het kader van de opvolging van de jaar- en halfjaarrekeningen:
 - zich zekerheid verschaffen van de opvolging van de vragen en aanbevelingen van de Commissaris;
 - voorafgaand de ontwerpen van statutaire jaarrekeningen en geconsolideerde jaarrekeningen onderzoeken en hun mening hierover geven alvorens ze aan de Raad van Bestuur voor te leggen; en
 - wanneer dit nodig is de financieel directeur CFO en de Commissaris horen.

4. in het kader van de opvolging van de externe controle:

- advies geven aan de Raad van Bestuur over de benoeming, herbenoeming of het ontslag van de Commissaris en over het bedrag van de erelonen dat voor de uitvoering van zijn opdracht moet bepaald worden;
- de onafhankelijkheid van de Commissaris van de Vennootschap nagaan;
- voorafgaand goedkeuring verlenen aan elke opdracht die aan de Commissaris van de Vennootschap wordt toevertrouwd en die buiten hun wettelijke opdracht valt. De aard en reikwijdte van andere dan audit-diensten die geleverd werden nagaan, en een formeel beleid vastleggen en toepassen waarin bepaald wordt welke types van andere dan audit-diensten worden uitgesloten, toegestaan na onderzoek door het Audit- en Risicocomité of automatisch toegestaan, dit alles met de 'one-to-one' regel voor ogen;
- zich op de hoogte laten brengen van het werkprogramma van de Commissaris van de Vennootschap; en
- de efficiëntie van de procedure voor de externe controle toetsen.

Voor de uitvoering van zijn opdrachten, bespreekt het Audit- en Risicocomité de belangrijkste onderwerpen met de CFO, de Commissaris en elke andere persoon bij de Vennootschap die het nodig acht te horen.

Na melding aan de Voorzitter kan het Audit- en Risicocomité bij juridische, boekhoudkundige of andere adviseurs alle adviezen en assistentie vragen die het nodig acht voor de uitoefening van zijn functies.

De Raad van Bestuur beschikt echter als enige over de beslissingsbevoegdheid.

De uitvoering door het Audit- en Risicocomité van zijn taken ontheft de Raad van Bestuur en zijn leden op generlei wijze van zijn eigen verplichtingen en verantwoordelijkheden.

5. Werking

5.1 Vergaderingen

Het Audit- en Risicocomité vergadert zo vaak als nodig is voor het goed functioneren en in elk geval tenminste vier keer per jaar, op verzoek van de voorzitter van het Audit- en Risicocomité, van één van zijn leden, van de Voorzitter, van een Effectieve Leider en de CFO. Indien noodzakelijk of op vraag van een van zijn leden of de Commissaris kan de voorzitter van het Audit- en Risicocomité speciale vergaderingen bijeenroepen. Van de leden wordt verwacht dat ze alle vergaderingen van het comité bijwonen. Indien nodig organiseert de Vennootschap Comitévergaderingen waarbij gebruik wordt gemaakt van video, telefoon en internetgebaseerde communicatiemiddelen.

De Effectieve Leaders kunnen uitgenodigd worden om Comitévergaderingen bij te wonen en om relevante informatie en inzichten aan te dragen die betrekking hebben op hun verantwoordelijkheidsgebied.

Het Audit- en Risicocomité heeft de mogelijkheid om met elke relevante persoon te spreken, zonder dat daarbij de Effectieve Leaders aanwezig zijn. De voorzitter van het Audit- en Risicocomité kan in voorkomende gevallen de Commissaris verzoeken om bij een vergadering van het Audit- en Risicocomité aanwezig te zijn.

Het Audit- en Risicocomité heeft minstens tweemaal per jaar een ontmoeting met de Commissaris en de interne auditor van de Vennootschap, om met hen te overleggen over materies die betrekking hebben op zijn intern reglement en over alle aangelegenheden die voortvloeien uit het auditproces en in het bijzonder de belangrijke zwakke punten van de interne controle.

Het Audit- en Risicocomité vergadert tenminste éénmaal per jaar met de Commissaris, om van

gedachten te wisselen over elke kwestie die onder zijn opdracht valt, en over elke kwestie die door het auditproces aan de orde werd gesteld.

Het Audit- en Risicocomité kan zich voor de uitvoering van de taken laten bijstaan door de Secretaris van de Vennootschap.

Het Audit- en Risicocomité kan zich voorts bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan of voorlichten door één of meer door het Comité aan te stellen deskundigen, tegen een vergoeding die ten laste van de Vennootschap komt.

Hoewel het Audit- en Risicocomité belast is met de in dit reglement neergelegde taken en bevoegdheden, is het niet de taak van het Audit- en Risicocomité om accountantscontroles te plannen of uit te voeren, of om vast te stellen of de financiële verslaggeving en publicaties van de Vennootschap compleet en conform de toepasselijke wet- en regelgeving zijn.

Het Audit- en Risicocomité kan slechts de bevoegdheden uitoefenen die de Raad van Bestuur uitdrukkelijk heeft toegekend en kan geen bevoegdheden uitoefenen die verder strekken dan de bevoegdheden van de Raad van Bestuur.

De Effectieve Leiders rapporteren jaarlijks aan de Raad van Bestuur over de ontwikkelingen in de relatie met de Commissaris, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen een kantoor van Commissaris dat met de controle is belast en van het verrichten van niet-controle-werkzaamheden voor de Vennootschap verricht door hetzelfde kantoor). Het Audit- en Risicocomité brengt aan de Raad van Bestuur een advies uit over het rapport. Mede op grond hiervan bepaalt de Raad van Bestuur zijn voordracht aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders tot benoeming van een Commissaris.

5.2 Agenda - stukken

De voorzitter van het Audit- en Risicocomité stelt de agenda voor de vergaderingen van het Audit- en Risicocomité vast na raadpleging van de Financieel Directeur ("CFO") van de Vennootschap en brengt aan de Raad van Bestuur verslag uit. Met uitzondering van dringende omstandigheden zullen vergaderingen van de Audit- en Risicocomité minstens drie kalenderdagen van tevoren worden bijeengeroepen. De vergadering van het Audit- en Risicocomité wordt zoveel mogelijk van te voren gepland en maakt onderdeel uit van de planning voor de totstandkoming van de jaarrekening.

Ieder lid van het Audit- en Risicocomité heeft toegang tot de boeken, gegevens en kantoren van de Vennootschap en de bevoegdheid gesprekken te voeren met leidinggevenden en werknemers, voor zover dit nodig is voor of dienstig kan zijn aan een goede vervulling van zijn taak. Een lid van het Audit- en Risicocomité oefent dit recht uit in overleg met de voorzitter van het Audit- en Risicocomité en de Secretaris van de Vennootschap.

5.3 Beslissingen, quorum en meerderheid

Om geldig te beraadslagen, moeten tenminste twee leden van het Audit- en Risicocomité aanwezig zijn. Een lid van het Audit- en Risicocomité mag zich niet laten vertegenwoordigen. De adviezen en aanbevelingen worden bij meerderheid genomen. De voorzitter van het Audit- en Risicocomité heeft geen doorslaggevende stem.

5.4 Notulen

De Secretaris is belast met het secretariaat van het Audit- en Risicocomité en met het opstellen van de notulen van de vergaderingen.

De notulen geven een samenvatting van de besprekingen, specificeren de adviezen en aanbevelingen, met in voorkomend geval vermelding van het voorbehoud dat de leden van het Audit- en Risicocomité maakten. Ze worden als ontwerp voorgelegd aan alle leden van het Audit- en Risicocomité en worden vervolgens formeel goedgekeurd en ondertekend tijdens een volgende vergadering van het Audit- en Risicocomité.

Het origineel wordt bewaard door de Vennootschap. De notulen worden ter beschikking gehouden van de Commissaris.

Alle leden van de Raad van Bestuur krijgen een kopie van de notulen van het Audit- en Risicocomité.

5.5 Verslagen

Na elke vergadering van het Audit- en Risicocomité brengt de voorzitter van het Audit- en Risicocomité (of in zijn afwezigheid, een ander lid van het Audit- en Risicocomité dat daarvoor wordt aangeduid) op de eerstvolgende vergadering van de Raad van Bestuur verslag uit over de uitvoering van zijn opdrachten en in het bijzonder na de vergaderingen die besteed werden aan de opmaak van de Jaarrekeningen die voor publicatie bestemd zijn.

Wanneer het verslag uitbrengt aan de Raad van Bestuur, belicht het Audit- en Risicocomité de kwesties waarvoor het een actie of een verbetering nodig acht, en doet de aanbevelingen over de te nemen maatregelen.

5.6 Evaluatie

Minstens om de drie jaar evalueert het Audit- en Risicocomité zijn eigen efficiëntie, zijn werking en zijn wisselwerking met de Raad van Bestuur, heronderzoekt zijn intern reglement en beveelt vervolgens in voorkomend geval aan de Raad van Bestuur de nodige aanpassingen.

* * * * *

Bijlage 4

Intern reglement van het Benoemings- en Remuneratiecomité

1. Samenstelling en vergoeding

De vennootschap heeft beslist om het Benoemings- en Remuneratiecomité te combineren op grond van bepaling 4.20 van de Code 2020.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité bestaat uit drie niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur, die de Raad van Bestuur op voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité aanduidt, waarbij het Benoemings- en Remuneratiecomité is samengesteld uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders in de zin van artikel 7:87 van het WVV en bepaling 3.5 van de Code 2020.

De leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité dienen de nodige deskundigheid en kennis te hebben inzake het remuneratiebeleid van beursgenoteerde ondernemingen

De Raad van Bestuur duidt de voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité aan.

De duur van het mandaat van de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité mag de duur van hun mandaat als lid van de Raad van Bestuur niet overschrijden. Het mandaat van de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité kan tegelijk met hun mandaat als lid van de Raad van Bestuur vernieuwd worden.

Voor zover een maximum van vier vergaderingen per jaar worden gehouden, innen de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité geen zitpenningen, behoudens andersluidende beslissing genomen door de Raad van Bestuur.

2. Voorzitterschap

De voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité belegt de vergaderingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité en bepaalt hun agenda.

Hij leidt de werkzaamheden van het Benoemings- en Remuneratiecomité en ziet erop toe dat de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité tot een consensus komen, na een kritische en opbouwende bespreking van de agendapunten.

De voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité neemt de nodige maatregelen met het oog op een vertrouwensklimaat in het Benoemings- en Remuneratiecomité en waakt erover dat het efficiënt werkt. Hij kijkt er onder meer op toe dat elk nieuw lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité op een vlotte manier ingeburgerd wordt, met de nodige persoonlijke contacten en met de mededeling van nuttige informatie betreffende de werking van het Benoemings- en Remuneratiecomité teneinde een snelle en efficiënte samenwerking te garanderen.

En tot slot is de voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité de bevoorrechte gesprekspartner van de Raad van Bestuur voor elke kwestie waarvoor het Benoemings- en Remuneratiecomité bevoegd is.

3. Verantwoordelijkheden

Het Benoemings- en Remuneratiecomité doet aanbevelingen op het vlak van de benoeming en de remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders, met inbegrip van de Voorzitter en de (Deputy) CEO.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité doet meer in het bijzonder voorstellen aan de Raad van Bestuur omtrent het remuneratiebeleid voor leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité werkt plannen uit voor de ordentelijke opvolging van de leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité leidt het (her)benoemingsproces van de leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité zorgt er ook voor dat er gepaste programma's zijn voor talentontwikkeling en voor de bevordering van diversiteit in leiderschap.

De bevoegdheden van het Benoemings- en Remuneratiecomité zijn in het bijzonder:

1. In het kader van de benoemingen en evaluaties:

- selectiecriteria en procedures bestuderen voor de benoeming van de leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders;
- de kandidaturen voor de openstaande mandaten van lid van de Raad van Bestuur en van de Effectieve Leiders analyseren in overeenstemming met de Statuten;
- de kandidaturen voor de Raad van Bestuur en Effectieve Leiders analyseren;
- de benoeming voorstellen van de (Deputy) CEO;
- 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 de Raad van Bestuur en een Effectieve Leider;
- de evaluatie van de Effectieve Leiders;
- de vaststelling van het remuneratiebeleid van de Vennootschap; en
- de kennisname van de evaluaties van het management team en de toegekende variabele vergoedingen.

2. In het kader van de remuneratieprincipes:

- aan de Raad van Bestuur voorstellen doen inzake het remuneratiebeleid voor de leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders;
- aan de Raad van Bestuur voorstellen doen over de individuele remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders, 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.

4. Vorming en opleiding

Het Benoemings- en Remuneratiecomité werkt een procedure uit voor de vorming van de nieuwe leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders.

Op deze manier moeten ze snel kennis kunnen nemen van de kenmerken, de activiteiten en de economische omgeving van de Vennootschap, zodat zij hun mandaat meteen in de beste omstandigheden kunnen uitoefenen. De procedure zal bestaan uit:

- de overhandiging van documenten (Statuten, Governance Charter, interne reglementen, laatste halfjaarlijkse en Jaarlijks Financieel Verslag, recente brochures); en
- de opzet, bij het begin van het mandaat, van "one to one" ontmoetingen met de Voorzitter, met andere leden van de Raad van Toezicht, met de Effectieve Leiders, die onder meer gaan over het bestuur, de strategie, de risico's en uitdagingen van de Vennootschap en over haar financiële situatie.

5. Werking

5.1 Vergaderingen

Het Benoemings- en Remuneratiecomité vergadert zo vaak als nodig is voor het goed functioneren en in elk geval minstens twee keer per jaar, en in ieder geval:

- voorafgaand aan de goedkeuring van de agenda van elke Algemene Vergadering van Aandeelhouders, met op de agenda voorstellen voor besluiten die mandaten van de leden van de Raad van Bestuur betreffen;
- voorafgaand aan de goedkeuring van de agenda van elke vergadering van de Raad van Bestuur, met op de agenda voorstellen voor besluiten die mandaten van de Effectieve Leiders betreffen of de herziening / wijziging van het remuneratiebeleid van de Vennootschap; en
- voor het opstellen van het jaarlijks remuneratieverslag.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité komt zo vaak als nodig samen op verzoek van de voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité, van één van zijn leden, van de Voorzitter of van de Effectieve Leider. Indien nodig organiseert de Vennootschap comitévergaderingen waarbij gebruik wordt gemaakt van video, telefoon en internetgebaseerde communicatiemiddelen.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité heeft de mogelijkheid om met elke relevante persoon te spreken, zonder dat daarbij de Effectieve Leiders aanwezig zijn

Het Benoemings- en Remuneratiecomité kan zich voor de uitvoering van de taken laten bijstaan door de Secretaris van de Vennootschap.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité kan zich voorts bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan of voorlichten door één of meer door het comité aan te stellen deskundigen, tegen een vergoeding die ten laste van de Vennootschap komt.

Niemand beslist/adviseert over zijn eigen vergoeding. Hiertoe verlaat het betrokken lid van de Raad van Bestuur of de Effectieve Leider indien aanwezig de vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité wanneer zijn eigen individuele vergoeding wordt besproken. Deze werkwijze wordt niet toegepast wanneer het Remuneratie het algemene remuneratiebeleid en het beleid ten aanzien van categorieën van de leden van de Raad van Bestuur of de Effectieve Leiders bespreekt.

5.2 Agenda

De voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité stelt de agenda voor de vergaderingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité vast en brengt aan de Raad van Bestuur verslag uit. Met uitzondering van dringende omstandigheden zullen vergaderingen van de Benoemings- en Remuneratiecomité minstens drie kalenderdagen van tevoren worden bijeengeroepen.

5.3 Beslissingen, quorum en meerderheid

Om geldig te beraadslagen, moet de meerderheid van de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité aanwezig zijn. Een lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité kan zich niet laten vertegenwoordigen. De adviezen en aanbevelingen worden bij meerderheid genomen. De voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité heeft desgevallend geen doorslaggevende stem.

5.4 Notulen

De notulen geven een samenvatting van de besprekingen en specificeren de adviezen en aanbevelingen, met in voorkomend geval melding van het voorbehoud van de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité .

Ze worden in ontwerpvorm meegedeeld aan de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité en worden vervolgens formeel goedgekeurd en getekend tijdens een volgende vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité .

Het origineel wordt door de Vennootschap bewaard voor haar archieven.

De voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité staat in voor het bezorgen van een kopie van de notulen aan de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité en de Vennootschap.

5.5 Verslagen

Na elke vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité brengt de voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité (of als hij afwezig is een lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité dat daartoe wordt aangeduid) op de volgende vergadering van de Raad van Bestuur verslag uit over de uitoefening van zijn opdrachten en deelt, in het bijzonder, de adviezen en aanbevelingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité mee, zodat de Raad van Bestuur erover kan beraadslagen.

5.6 Evaluatie

Het Benoemings- en Remuneratiecomité evalueert minstens om de drie jaar zijn eigen efficiëntie, zijn werking en zijn wisselwerking met de Raad van Bestuur, herbekijkt zijn intern reglement en beveelt vervolgens, in voorkomend geval, de nodige aanpassingen aan bij de Raad van Bestuur.

* * * * *

Bijlage 5

Intern reglement van de Effectieve Leiders

1. Effectieve Leiders

Overeenkomstig artikel 14, § 3 de wet van de GVV-Wet, is de daadwerkelijke leiding van de Vennootschap toevertrouwd aan minstens twee natuurlijke personen, die de titel van "Effectieve Leider" of lid van het uitvoerend management dragen. De Effectieve Leiders zijn aangeduid op de website van de Vennootschap en in het Jaarlijks Financieel Verslag.

2. Rol

De rol van de Effectieve Leiders is voornamelijk:

- met de operationele leiding van de Vennootschap belast worden;
- aan de Raad van Bestuur de strategie van de Vennootschap voorstellen;
- de voorbereiding van alle beslissingen die door de Raad van Bestuur moeten genomen worden om zijn verplichtingen te kunnen vervullen;
- de beslissingen van de Raad van Bestuur betreffende het verwerven of overdragen, in welke vorm ook, van onroerende goederen of aandelen van vastgoedvennootschappen uitvoeren;
- beslissen over de verwerving of overdracht, in welke vorm ook, van onroerende goederen of aandelen van vastgoedvennootschappen met een waarde, conform de algemene strategie die door de Raad van Bestuur werd bepaald;
- onroerende goederen verhuren, en meer in het algemeen, overeenkomsten in verband hiermee sluiten, conform de algemene strategie die door de Raad van Bestuur werd goedgekeurd op voorstel van de Effectieve Leiders;
- het dagelijkse bestuur van de Vennootschap verzekeren, en hierover verslag uitbrengen bij de Raad van Bestuur;
- de opvolging van de thesaurietoestand van de Vennootschap; de voorstelling aan de Raad van Bestuur van een actuele, accurate en bevattelijke kijk op de operationele en financiële ontwikkelingen van de Vennootschap en haar participaties;
- interne controles (systemen voor het identificeren, evalueren, beheren en opvolgen van financiële, vastgoedgebonden en andere risico's, met inbegrip van de interne controle- en risicobeheerssystemen met betrekking tot het proces van financiële verslaggeving, waaronder het Jaarlijks Financieel Verslag en van de geconsolideerde Jaarrekening), organiseren, onverminderd de toezichthoudende rol van de Raad van Bestuur, gebaseerd op het kader dat werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur;
- toezicht houden op de voorbereiding van de financiële staten, overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor Jaarrekeningen, boekhoudkundige normen en evaluatieregels van de Vennootschap;
- de verplichte publicatie door de Vennootschap van de jaarrekeningen;
- aan de Raad van Bestuur een objectieve en begrijpelijke evaluatie voorstellen van de financiële situatie, van het budget alsook van het "businessplan", en de opvolging daarvan;
- het aannemen en ontslaan van personeelsleden en het vaststellen van de vergoeding van de personeelsleden;
- het dragen van de algemene verantwoordelijkheid en aansprakelijkheid over de interne controleprocedures die uiteenvalt in drie concrete pijlers met name intern audit, risicobeheer en compliance en op deze pijlers wordt toegezien door de persoon belast met, respectievelijk, de Onafhankelijke interne-auditfunctie, de Risk Officer en de Compliance Officer ook genoemd de onafhankelijke controlefuncties);
- verantwoording en rekenschap afleggen aan de Raad van Bestuur over de uitoefening van zijn taken.

3. Opdrachten

- 3.1. De Effectieve Leiders nemen deel aan de uitvoering van de activiteiten van de Vennootschap en aan de uitstippeling van haar beleid. In dat kader hebben ze volgende hoofdopdrachten:
 - 3.1.1. algemeen de beslissingen van de Raad van Bestuur uitvoeren;
 - 3.1.2. het algemeen beleid en de algemene strategie van de Vennootschap analyseren en, desgevallend, voorstellen op dat vlak doen aan de Raad van Bestuur, de algemene strategie en het algemeen beleid van de Vennootschap daadwerkelijk invoeren, zoals ze door de Raad van Bestuur goedgekeurd werden;
 - 3.1.3. de mogelijkheden of de behoeften op het gebied van investering, desinvestering en financiering afbakenen, en in voorkomend geval voorstellen op dat vlak doen aan de Raad van Bestuur;
 - 3.1.4. het uitvoerend management team van de Vennootschap aansturen en leiden, overeenkomstig de beslissingen van de Raad van Bestuur;
 - 3.1.5. toezicht houden op de uitvoerige, gerichte, betrouwbare en juiste voorbereiding van de financiële staten, volgens de boekhoudnormen en de waarderingsregels van de Vennootschap, de financiële staten voorleggen aan de Raad van Bestuur;
 - 3.1.6. objectief en begrijpelijk de financiële situatie, het budget en het business plan van de Vennootschap evalueren, deze evaluatie voorleggen aan de Raad van Bestuur;
 - 3.1.7. interne controles invoeren (systemen voor de identificatie, de beoordeling, het beheer en de opvolging van de financiële en andere risico's), zonder afbreuk te doen aan de opvolgende rol van de Raad van Bestuur en de rol van de onafhankelijke controlefuncties, i.e. de persoon belast met, respectievelijk, de Onafhankelijke interne-auditfunctie, de Risk Officer en de Compliance Officer;
 - 3.1.8. aan de Raad van Bestuur, aan de FSMA en aan de Commissaris verslag uitbrengen over de evaluatie van het interne controleprocedures die uiteenvalt in drie concrete pijlers met name intern audit, risicobeheer en compliance en op deze pijlers wordt toegezien door de persoon belast met, respectievelijk, de Onafhankelijke interne-auditfunctie, de risicobeheerfunctie (de Risk Officer) en de compliance-functie (de Compliance Officer) ook genoemd de onafhankelijke controlefuncties; en
 - 3.1.9. de openbaarmaking van de financiële staten en van de andere financiële en niet-financiële informatie voorbereiden.
- 3.2. De Effectieve Leiders van de Vennootschap voeren hun opdrachten uit onverminderd de bevoegdheden van de Raad van Bestuur.
- 3.3. De Effectieve Leiders samen optredend zijn bevoegd om de Vennootschap te vertegenwoordigen en wat het dagelijks bestuur betreft zijn de Effectieve Leiders bevoegd om alleen handelend de Vennootschap te vertegenwoordigen.

4. Werking

- 4.1 De Effectieve Leiders komen minstens twee keer per maand samen, en zo vaak als nodig is.

- 4.2 De Effectieve Leiders nemen de nodige maatregelen met het oog op een klimaat van vertrouwen en van nauwe samenwerking onderling, door bij te dragen tot open discussies en tot de opbouwende uiteenzetting van uiteenlopende standpunten.
- 4.3 De Effectieve Leiders voeren hun opdrachten collegiaal uit.
- 4.4 Teneinde onafhankelijkheid te waarborgen, worden huurovereenkomsten enkel ondertekend door de twee Effectieve Leiders samen handelend.

Alle andere overeenkomsten worden ondertekend door ofwel twee Effectieve Leiders, ofwel door een (gedelegeerd) bestuurder samen met een bijzonder gevolmachtigde. Voor contracten met tegenpartijen die zowel huurder zijn bij de Vennootschap als bij Wereldhave NV, kan de overeenkomst met de Vennootschap enkel gesloten worden nadat deze ook positief geadviseerd is door de Effectieve Leider(s) die onafhankelijk is (zijn) van Wereldhave NV.

5. Corporate Governance

De Effectieve Leiders handelen in het uitsluitend belang van de Vennootschap. Zij organiseren hun persoonlijke en zakelijke activiteiten zodanig om elk rechtstreeks of onrechtstreeks belangenconflict met de Vennootschap te vermijden (zoals uiteengezet in Bijlage 8 bij het Charter).

Ze nemen geen enkele beslissing en stellen geen enkele daad in de kwesties die binnen hun verantwoordelijkheid vallen, maar waarin ze zich in een situatie van conflict met de belangen van de Vennootschap zouden kunnen bevinden.

De Effectieve Leiders verbinden er zich toe om de bepalingen van de Code 2020 en van dit Charter na te leven, in het bijzonder betreffende de regels om belangenconflicten en marktmisbruik te voorkomen. De bepalingen in hoofdstuk 3 aangaande "Integriteit en toewijding" van de leden van de Raad van Bestuur zijn ook van toepassing op de Effectieve Leiders.

6. Toeziht

De Effectieve Leiders zijn verantwoordelijk voor de uitvoering van hun opdrachten, die ze uitvoeren onder toezicht van de Raad van Bestuur en onverminderd de opdrachten van de leden van de Raad van Bestuur.

De Effectieve Leiders leggen bij de Raad van Bestuur geregeld verantwoording af over de uitvoering van hun opdrachten.

* * * * *

Bijlage 6

Remuneratiebeleid

1. Algemeen

Het remuneratiebeleid van de Vennootschap en van haar Dochterondernemingen 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),
- (ii) de GVV-Wet; en met
- (iii) de aanbevelingen van de Belgische Corporate Governance Code.

Naar aanleiding van de hertekening van het bestuur van de Vennootschap heeft de Raad van Bestuur van de Vennootschap eveneens het remuneratiebeleid tegen het licht gehouden. Als gevolg daarvan achtte de Raad het nuttig beperkte aanpassingen aan dit beleid aan te brengen. De belangrijkste wijzigingen laten zich samenvatten als volgt:

- **Met ingang van 1 januari 2024 kunnen de leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders aangeduid door de referentieaandeelhouder Wereldhave NV een vergoeding van de Vennootschap ontvangen voor de uitoefening van hun mandaat. Op die manier worden de kosten van de aanstelling gedragen door de entiteit die het werkelijk genot heeft van de geleverde diensten;**
- **Voor de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur wordt deze vergoeding gealigneerd op de vergoeding die de onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap ontvangen; en**
- **Voor het enige uitvoerend lid van de Raad van Bestuur, tevens CEO-Effectieve Leider wordt deze vergoeding afgestemd op vergoedingen voor vergelijkbare functies in de markt en de effectieve tijdsbesteding van de betrokken persoon. De CEO-Effectieve Leider heeft geen variabele vergoeding.**

Het huidige remuneratiebeleid werd op 2 februari 2024 vastgesteld door de Raad van Bestuur na positief advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité. Overeenkomstig artikel 7:89/1 van het WVV zal het huidige remuneratiebeleid ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 april 2024 die beraadslaagt over jaarrekening van de vennootschap per 31 december 2023.

Het remuneratiebeleid maakt integraal deel uit van het Corporate Governance Charter van de Vennootschap en is te raadplegen op de website van de Vennootschap (<https://www.wereldhavebelgium.com/over-ons/documentatie>).

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 houdt rekening met de verantwoordelijkheden en tijdsbesteding van de leden van de Raad van Bestuur en de Effectieve Leiders middels de hierna aangehaalde elementen.

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 Effectieve Leiders, 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. Om op de hoogte te blijven van de vergoedingen die op de markt gelden, neemt de Vennootschap deel aan benchmarks door sociale secretariaten of gespecialiseerde consultants. Ze gaat ook soms te rade bij deze specialisten, buiten enige benchmark. De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat het remuneratiebeleid consistent is met het algemene remuneratiekader van de Vennootschap.

Voor de identiteit van de verschillende categorieën van betrokkenen die een vergoeding innen, verwijst dit hoofdstuk naar de andere hoofdstukken van het Corporate Governance Charter.

2. Leden van de Raad van Bestuur

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.

Voor de uitoefening van hun mandaat ontvangen de leden van de Raad van Bestuur een vaste vergoeding. De vergoeding betaald aan de leden van de Raad van Bestuur weerspiegelt hun verantwoordelijkheden en tijdsbesteding voor de Vennootschap. Deze vergoeding is verschuldigd per kalenderjaar, maar is per kwartaal betaalbaar.

De berekening van deze vergoeding is onderworpen aan controle door de Commissaris.

Naar aanleiding van een benchmarking van de remuneraties van vergelijkbare vennootschappen van dezelfde sector als deze van de Vennootschap, werden de remuneraties van de onafhankelijke / niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur met ingang op 1 januari 2024 herzien en als volgt vastgelegd:

Jaar	Bestuurder	Voorzitter RvB	Lid AuditCom	Voorzitter AC	Lid RemCom	Voorzitter RemCom
2024	€ 30.000	€ 25.000	€ 3.000	€ 3.500	€ 3.500	€ 2.500

3. Onafhankelijke Bestuurders

De onafhankelijke leden van de Raad van Bestuur ontvangen een vaste remuneratie voor hun mandaat binnen de Raad van Bestuur en de Comités waarvan hij / zij lid zijn.

De onafhankelijke leden van de Raad van Bestuur ontvangen **geen** enkele remuneratie die gekoppeld is aan hun prestaties of aan de prestaties van de Vennootschap (zoals bonussen of opties op aandelen), noch andere voordelen, en in hun hoedanigheid van onafhankelijk lid van de Raad van Bestuur zal hen geen enkel inschrijvingsrecht worden toegekend. De Vennootschap kent geen aandelen toe aan de onafhankelijke Bestuurders. Zij meent dat haar algemeen beleid en haar werkwijze al beantwoorden aan de doelstelling van aanbeveling 7.6 van de Corporate Governance Code 2020, die ernaar streeft om waardecreatie op lange termijn te bevorderen.

4. Niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur

De vergoeding van de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur aangeduid door de referentieaandeelhouder Wereldhave NV houdt rekening met hun rol binnen de Raad van Bestuur, en hun specifieke rollen als Voorzitter (waarvoor een bijkomende vergoeding wordt toegekend) of lid van een Comité, alsook met daaruit voortvloeiende verantwoordelijkheden en tijdsbesteding. Deze vergoeding is maximaal gelijk aan de vergoeding die wordt betaald aan de onafhankelijke leden van de Raad van Bestuur.

Niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur ontvangen **geen** prestatiegebonden remuneratie die rechtstreeks verband houdt met de resultaten van de Vennootschap, zoals bonussen en aandelenopties, en krijgen **geen** voordelen in natura noch voordelen die verbonden zijn aan pensioenplannen.

De niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur 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. Bij toepassing van het 'Pas toe of leg uit'-principe op deze afwijking is de Vennootschap immers van oordeel dat gelet op de huidige marktvolatiliteit en de impact ervan op de beurskoers van het aandeel van de Vennootschap, het op heden niet opportuun is om een mechanisme van gedeeltelijke remuneratie van de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur in de vorm van aandelen van de Vennootschap of een verplicht minimum aan te houden aandelen van de Vennootschap te voorzien. Tot nader orde is dus het houden van aandelen in de Vennootschap door de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur een individuele beslissing dient te zijn van het betrokken lid zelf. De Raad van Bestuur behoudt zich echter het recht voor om in de toekomst, indien de omstandigheden daartoe gepast zijn, een dergelijk mechanisme voor te stellen.

De remuneratie van de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur wordt in het Jaarlijks Financieel Verslag van de Vennootschap openbaar gemaakt.

De niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur oefenen hun mandaat in principe vier jaar uit, behoudens verlenging of eerdere stopzetting van hun mandaat.

5. De Chief Executive Officer (CEO)

De functie van Chief Executive Officer ("CEO") wordt uitgeoefend door de gedelegeerd bestuurder van de Vennootschap. Hij heeft de hoedanigheid van Effectief Leider, overeenkomstig artikel 14, §3 van de GVV-wet.

De remuneratie van de CEO wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur, op voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité bestaat uitsluitend uit niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur en de meeste leden hebben de hoedanigheid van onafhankelijke bestuurders. Zo kunnen potentiële belangenconflicten betreffende de bepaling, de herziening en de uitvoering van het remuneratiebeleid van de CEO op een gepaste manier voorkomen worden. Bovendien is de CEO niet aanwezig wanneer het Benoemings- en Remuneratiecomité beraadslaagt over zijn bezoldiging. Daarnaast zijn ook de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten van toepassing.

De bezoldiging van de CEO bestaat uit een vaste vergoeding die bepaald wordt op basis van (i) vergelijkingen met de vaste vergoedingen die op de markt voor een vergelijkbare functie gelden in een vergelijkbare vennootschap voor het betrokken prestatiejaar, en (ii) de effectieve tijdsbesteding van de CEO aan de uitoefening van zijn taken voor de Vennootschap (waarbij er momenteel van wordt uitgegaan dat de CEO 40% van zijn tijd besteedt aan de Vennootschap). De vaste vergoeding mag niet worden bepaald op basis van de operaties en transacties die de Vennootschap uitvoerde. De vaste jaarlijkse vergoeding wordt per maandelijkse twaalfden uitbetaald op de vervaldag.

De CEO ontvangt **geen** variabele vergoeding.

De CEO ontvangt **geen** voordeel in natura.

Beroepskosten die gemaakt zijn in het kader van zijn functie worden (op vertoon van bewijsstukken) terugbetaald.

De remuneratie van de CEO wordt in het Jaarlijks Financieel Verslag van de Vennootschap openbaar gemaakt.

De rechten en verplichtingen die verbonden zijn aan de functie van CEO zijn formeel vastgelegd in een managementovereenkomst die de belangrijkste bepalingen bevat in verband met de uitoefening van zijn mandaat, de vertrouwelijkheid van de informatie waar hij toegang toe heeft, de voorwaarden voor de verbreking van de overeenkomst enz.

Elke samenwerkingsovereenkomst met de Vennootschap, afgesloten vanaf 1 juli 2009, waarin de remuneratie van de CEO wordt bedongen, vermeldt duidelijk dat de vertrekvergoeding die bij een vervroegde beëindiging van het contract wordt toegekend niet meer mag bedragen dan 12 maanden basis- en variabele remuneratie. De Raad van Bestuur kan een hogere vertrekvergoeding toekennen onder opschortende voorwaarde van goedkeuring door de Algemene Vergadering van de Aandeelhouders, conform artikel 7:92 WvV. Dergelijke hogere vertrekvergoeding wordt beperkt tot maximaal 18 maanden basis- en variabele remuneratie. Het contract vermeldt wanneer dergelijke hogere vertrekvergoeding kan worden toegekend. De Raad van Bestuur verantwoordt dergelijke hogere vertrekvergoeding in het remuneratieverslag, welk een specifiek onderdeel vormt van de CG-Verklaring op te nemen in het Jaarlijks Financieel Verslag.

Bij een verbreking van de overeenkomst tussen de CEO en de Vennootschap op initiatief van de Vennootschap, vóór de vervaldag, en buiten de contractueel bepaalde gevallen waarin geen enkele vergoeding verschuldigd is, heeft de CEO **geen** contractueel recht op een vergoeding wegens beëindiging van de overeenkomst.

De CEO zal **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. Bij toepassing van het 'Pas toe of leg uit'-principe op deze afwijking is de Vennootschap immers van oordeel dat het houden van aandelen in de Vennootschap door het uitvoerend management een individuele beslissing dient te zijn van het betrokken lid zelf. [Gelet op de huidige marktvolatiliteit en de impact ervan op de beurskoers van het aandeel van de Vennootschap, is het op heden niet opportuun om een mechanisme van gedeeltelijke remuneratie van het uitvoerend management van de Vennootschap in de vorm van aandelen van de Vennootschap of een verplicht minimum aan te houden aandelen van de Vennootschap te voorzien. Tot nader orde is dus het houden van aandelen in de Vennootschap door de CEO een individuele beslissing van hem zelf mits inachtneming van de gesloten periodes. De Raad van Bestuur zal zich echter beraden om in de toekomst dergelijk mechanisme voor te stellen.

6. De andere Effectieve Leider

De rechten en verplichtingen die verbonden zijn aan de functie van Effectieve Leider zijn formeel vastgelegd in overeenkomsten die de belangrijkste bepalingen bevat in verband met de uitoefening van hun mandaat, de vertrouwelijkheid van de informatie waar zij toegang toe hebben, de voorwaarden voor de verbreking van de overeenkomst enz.

De andere Effectieve Leider dan de CEO, die deze hoedanigheid bezit overeenkomstig artikel 14 §3 van de GVV-Wet en die niet aangeduid zijn door de referentieaandeelhouder Wereldhave NV (op heden enkel de Deputy CEO), wordt als volgt vergoed.

- een vaste bezoldiging die bepaald wordt op basis van vergelijkingen met de vaste vergoedingen die op de markt voor een vergelijkbare functie gelden in een vergelijkbare vennootschap en die

opgenomen is in een arbeidsovereenkomst / managementovereenkomst (indien hij/zij de hoedanigheid heeft van zelfstandige) die met de Vennootschap werd gesloten. De vaste jaarlijkse bezoldiging wordt hetzij conform de arbeidswetgeving uitbetaald, hetzij per maandelijkse twaalfden op de vervaldag uitbetaald indien de andere Effectieve Leider door een managementovereenkomst met de Vennootschap verbonden is. De vaste bezoldiging mag niet worden bepaald op basis van de operaties en transacties die de Vennootschap uitvoerde.

- een variabele remuneratie op korte termijn, via het warrantsplan van de Vennootschap en/of in speciën, in functie enerzijds van de realisatie van op voorhand vastgelegde individuele doelstellingen en anderzijds van de realisatie van op voorhand vastgelegde collectieve doelstellingen beoordeeld op grond van criteria gewogen in functie van hun belang.
- een variabele remuneratie op lange termijn, via het warrantsplan van de Vennootschap en/of in speciën, waarvan het bedrag, de doelstellingen en de evaluatiecriteria dezelfde zijn als deze van de variabele bezoldiging op korte termijn.

De volgende collectieve doelstellingen zijn voor het boekjaar 2024 voorzien voor het bepalen van de variabele remuneratie van de Deputy CEO:

- Algemene uitvoering van de prestaties – individuele doelstellingen volgens de specifieke operationele verantwoordelijkheden van de leden van het Uitvoerend Management (50%);
- Total rendement van de portefeuille vastgoedbeleggingen retail van de Vennootschap (20%);
- ESG – Green Leases: percentage huurovereenkomsten die een groene huurovereenkomst zijn per 31 december 2024 (5%)
- ESG – CSRD & EU Taxonomy: gereedheid op 31 december 2024 zoals beoordeeld door een extern bureau (5%)
- Naleving van het budget "general expenses" (GENEX) van de Vennootschap (5%)
- "Full Service Centre Score" van de retailportefeuille van de Vennootschap (5%)
- Bezettingsgraad van de portefeuille vastgoedbeleggingen van de Vennootschap (5%)
- "Customer Centric activities" (5%)

En waarvan de evaluatiecriteria de volgende zijn:

Sleutelprestatie-indicatoren	Gewicht	Doelstellingen jaar 2024	Uitbetalingsratio	Commentaren
Totaal rendement	20%	Totaal rendement WHB < 0,0% MSCI	0%	Max. uitbetaling is 150%. Alle rendement onder MSCI komt uit op 0% uitbetaling. Alle rendement boven MSCI wordt pro-rata berekend. Op gebouwen in exploitatie, waarbij gebouwen te verkopen of aan het herontwikkelen uitgesloten zijn.
		Totaal rendement WHB = MSCI	50%	
		Totaal rendement WHB > 0,5% MSCI	100%	
		Totaal rendement WHB > 1,0% MSCI	150%	
ESG- Groene huurovereenkomsten	5%	Groene huurovereenkomsten < 69,1%	0%	% huurovereenkomsten is een groene huurovereenkomst per 31 december 2024. Max. uitbetaling is 150%.
		Groene huurovereenkomsten = 71,3%	100%	
		Groene huurovereenkomsten > 72,9%	150%	
ESG- CSRD & EU Taxonomy	5%	Alle processen klaar voor CSRD en EU Taxonomy	100%	De gereedheid op 31 december 2024 wordt beoordeeld door een extern bureau.
Algemene kosten besparingen	5%	Algemene kosten > € 8,6 mln	0%	Uitbetaling is 0% als de algemene kosten boven € 8,6 mln uitkomen. Uitbetaling is prorata als de algemene kosten uitkomen
		Algemene kosten = € 8,6 mln	100%	
		Algemene kosten = € 8,3 mln	150%	

				tussen € 8,6 mln en € 8,3 mln met een max. uitbetaling van 150%. Algemene kosten met kosten groepsdiensten en toewijzing aan gebouwen uitgesloten.
FSC Score	5%	Gemiddelde FSC score < 57	0%	Max. uitbetaling is 150%. Gemiddelde FSC score op 31/12/2024. Inbegrepen activa: Shopping Belle-Île, Genk Shopping 1, Shopping Nivelles, Ring Kortrijk en Shopping Les Bastions.
		Gemiddelde FSC score = 64	100%	
		Gemiddelde FSC score > 71	150%	
Bezettingsgraad	5%	Bezettingsgraad 31/12/2024 < 95,8%	0%	Max. uitbetaling is 150%. De uitbetalingsratio wordt pro-rata berekend. Winkelcentra en kantoren gecombineerd.
		Bezettingsgraad 31/12/2024 > 96,8%	100%	
		Bezettingsgraad 31/12/2024 > 97,8%	150%	
Klantgerichtheid	5%	Alle personeelsleden besteden een halve dag aan klantgerichte activiteiten	100%	Uitbetaling is binair: 0% of 100%. Op basis van de onderzoek behoeften zullen verschillende onderzoeken worden geïnitieerd waarvoor medewerkers zich kunnen aanmelden om het onderzoek uit te voeren.
Individuele objectieven	50%			

De uitbetalingsvoorwaarden van deze variabele bezoldigingen zijn de volgende:

- betaalbaar met uitstel:
 - de variabele bezoldiging op korte termijn die betrekking heeft op een bepaald jaar, zal, betaalbaar worden gesteld op het einde van de maand april van het daaropvolgende jaar; en
 - de variabele remuneratie op lange termijn die betrekking heeft op een bepaald jaar, zal, voor de helft, betaalbaar worden gesteld op het einde van de maand april van het jaar dat volgt op het jaar waarop de beloning wordt toegekend en de andere helft in de maand april van het tweede jaar waarop de remuneratie wordt toegekend.
- in dienst bij de Vennootschap op het ogenblik van de uitbetaling; en
- indien dienstverband wordt beëindigd op initiatief van de Vennootschap, blijft de variabele bezoldiging verworven.

Om de omvang van de aan de andere Effectieve Leider toe te kennen variabele vergoeding te bepalen, beoordeelt de Raad van Bestuur, desgevallend op voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité, na afloop van elk burgerlijk jaar de prestaties van de andere Effectieve Leider tijdens het betrokken boekjaar ten opzichte van de doelstellingen die voor dat boekjaar werden vastgelegd.

Het principe van de spreiding van de variabele vergoeding maakt het mogelijk dat er een nauwe band wordt gecreëerd tussen de belangen van de andere Effectieve Leider en deze van de Vennootschap en van haar Aandeelhouders.

De andere voordelen van de andere Effectieve Leider die door een arbeidsovereenkomst aan de Vennootschap verbonden zijn, omvatten een bijdrage in een pensioenplan (groepsverzekering), een hospitalisatieverzekering, de terugbetaling van de beroepskosten die gemaakt zijn in het kader van hun functie (op voorlegging van bewijsstukken). Buiten de terbeschikkingstelling van maaltijdcheques, een maandelijkse onkostenvergoeding, een bedrijfswagen, een laptop en een gsm die beantwoorden aan

de veiligheidsnormen van de Vennootschap, ontvangt deze andere Effectieve Leider geen voordeel in natura.

De remuneratie van de andere Effectieve Leider wordt in het Jaarlijks Financieel Verslag van de Vennootschap openbaar gemaakt.

Bij een vroegtijdige verbreking van de overeenkomst tussen een andere Effectieve Leider en de Vennootschap (op heden enkel de Deputy CEO), op initiatief van de Vennootschap en buiten de contractueel bepaalde gevallen waarin geen enkele vergoeding verschuldigd is, heeft de betrokken Effectieve Leider contractueel recht op een vergoeding wegens beëindiging van zijn overeenkomst, conform de wettelijke bepalingen dienaangaande.

De andere Effectieve Leider zal echter **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. Bij toepassing van het 'Pas toe of leg uit'-principe op deze afwijking is de Vennootschap immers van oordeel dat het houden van aandelen in de Vennootschap door de andere Effectieve Leider een individuele beslissing dient te zijn van het betrokken Effectieve Leider zelf. Gelet op de huidige marktvolatiliteit en de impact ervan op de beurskoers van het aandeel van de Vennootschap, is het op heden niet opportuun om een mechanisme van gedeeltelijke remuneratie van het uitvoerend management van de Vennootschap in de vorm van aandelen van de Vennootschap of een verplicht minimum aan te houden aandelen van de Vennootschap te voorzien. Tot nader orde is dus het houden van aandelen in de Vennootschap door de Effectieve Leider een individuele beslissing van hem zelf mits inachtneming van de gesloten periodes. De Raad van Bestuur zal zich echter beraden om in de toekomst dergelijk mechanisme voor te stellen.

7. Personeel van de Vennootschap

Voor elk lid van het personeel van de Vennootschap wordt een functiebeschrijving opgesteld. Met deze beschrijvingen is de verdeling van taken en verantwoordelijkheden binnen de organisatie vastgelegd.

Voorts kan aan de hand van de beschrijvingen objectief worden gemeten of aan de doelstellingen van de functie is voldaan en een oordeel over het functioneren worden uitgesproken. De beschrijvingen spelen ook een rol bij de werving en selectie van nieuwe medewerkers.

Jaarlijks worden functioneringsgesprekken gehouden tussen de (Deputy) CEO en andere leden van het management team van de Vennootschap enerzijds en de medewerkers anderzijds. De gesprekken worden gehouden door de direct leidinggevende van de betrokken medewerkers.

Aan de leden van het personeel van de Vennootschap worden ook **geen** aandelen of opties op aandelen van de Vennootschap toegekend.

8. Mandaten bij Dochtervennootschappen

De Effectieve Leaders die door de Vennootschap als (Deputy) CEO aangenomen wordt /worden, alsook de leden van het management team van de Vennootschap, kunnen een mandaat van uitvoerend of niet-uitvoerend bestuurder uitoefenen bij de Dochtervennootschappen.

Voor de uitoefening van deze mandaten ontvangen zij **geen** remuneratie.

Het einde van de overeenkomst die deze personen met de Vennootschap binden, leiden tot het einde van hun mandaten bij de Dochtervennootschappen.

* * * * *

Bijlage 7

Procedure en richtlijnen **betreffende het voorkomen van transacties met voorwetenschap**

1. Inleiding

Handelen met voorwetenschap is het aan- of verkopen van aandelen of andere financiële instrumenten, gebruik makend van nauwkeurige en belangrijke, nog niet openbaar gemaakte informatie betreffende de Vennootschap, haar cliënten of leveranciers met het oog op het verkrijgen van een onrechtvaardig voordeel. Voorwetenschap is informatie die zou kunnen worden gebruikt door een redelijke investeerder in zijn investeringsbeslissing. Handelen met voorwetenschap is onethisch en is onwettelijk in de meeste landen. Het is tevens onethisch en, in voorkomend geval, onwettelijk, voorwetenschap, waarvan men kennis heeft gekregen in het kader van zijn functie, anders dan in het normale kader van de uitoefening van zijn functie, mee te delen.

De Vennootschap heeft beslist de preventie tegen het handelen met voorwetenschap te verbeteren door het aannemen van een *policy* en door het invoeren van een specifieke procedure. Misbruik van voorwetenschap valt onder het strafrecht: de betrokken personen, evenals de maatschappij, kunnen het voorwerp uitmaken van strafrechterlijke en/of administratieve vervolgingen. Zij verhogen ook het risico dat procedures worden ingeleid tegen de Vennootschap, haar leden van de Raad van Bestuur en Effectieve Leiders en dat hun aansprakelijkheid in het gedrang komt in procedures betreffende fraude op financiële instrumenten. Niettegenstaande onderhavige *policy*, verwacht de Vennootschap van haar leden van de Raad van Bestuur, Effectieve Leiders en medewerkers een wettelijk en ethisch gedrag.

2. Doel

De Vennootschap heeft onderhavige *policy* aangenomen ter attentie van haar leden van de Raad van Bestuur, de Effectieve Leiders, medewerkers, familieleden en aangewezen derden die toegang hebben tot voorwetenschap betreffende de Vennootschap, teneinde iedere (schijn van) overtreding van de wetgeving betreffende

- (i) de aan- en verkoop van effecten uitgegeven door de Vennootschap terwijl de betrokkene beschikte over voorwetenschap (informatie die niet openbaar gemaakt werd, die nauwkeurig en belangrijk is en die een aanzienlijke invloed zou kunnen hebben op de koers van de betrokken financiële instrumenten),
- (ii) de mededeling van voorwetenschap aan derden te vermijden.

3. Toepassingsgebied

Onderhavige *policy* is toepasselijk op de Insiders.

Onderhavige *policy* is toepasselijk op alle transacties op effecten uitgegeven door de Vennootschap, hierin begrepen de aandelen, aandelenopties en ieder effect die de Vennootschap zou kunnen uitgeven, zoals preferente aandelen, converteerbare obligaties, warrants en beursgenoteerde opties of ieder ander afgeleid product. De *policy* is tevens van toepassing op alle effecten waarvan de onderliggende waarde het aandeel van de Vennootschap is ongeacht de uitgever. De effecten die worden gekocht of verkocht voor rekening van een lid van de Raad van Bestuur, Effectieve Leider of medewerker van Wereldhave NV in uitvoering van een contract voor het discretionaire beheer van een effectenportefeuille afgesloten met een bank of geregistreerde financiële tussenpersoon, worden niet beschouwd als zijnde gekocht of verkocht door de Insider.

Na goedkeuring van de tekst van de *policy* door de leden van de Raad van Bestuur, wordt een kopie ervan overgemaakt aan iedere lid van de Raad van Bestuur, Effectieve Leider, medewerker of

aangeduide derde. Ieder nieuw lid van de Raad van Bestuur, Effectieve Leider, medewerker en aangeduide derde zal een kopie van de *policy* ontvangen op het moment van zijn indiensttreding of bij het begin van zijn relatie met de Vennootschap.

4. Leden van de Raad van Bestuur, Effectieve Leiders en Sleutelbedienden

4.1 Leden van de Raad van Bestuur en Effectieve Leiders

Leden van de Raad van Bestuur en Effectieve Leiders hebben regelmatig toegang tot voorwetenschap. Zij worden aanbevolen zeer voorzichtig te zijn wanneer zij effecten van de Vennootschap, zoals opgesomd in punt 3 hierboven, kopen of verkopen. In geval van twijfel kunnen zij de Compliance Officer raadplegen.

4.2 Sleutelbedienden

Sleutelbedienden zijn medewerkers van de Vennootschap die, omwille van hun positie in de Vennootschap en door hun regelmatige of occasionele toegang tot voorwetenschap ("**Sleutelbedienden**"). Sleutelbedienden moeten zeer voorzichtig zijn wanneer zij effecten van de Vennootschap, zoals opgesomd in punt 3 hierboven, kopen of verkopen. De Vennootschap zal de lijst van de Sleutelbedienden ten gepaste tijde aanpassen teneinde er de naam van de nieuwe Sleutelbedienden in op te nemen en de naam te schrappen van de Sleutelbedienden die de Vennootschap verlaten hebben.

5. Compliance Officer

De verantwoordelijkheden van de Compliance Officer houden onder meer volgende opdrachten in:

- (i) Beheren van onderhavige *policy*, de toepassing van de bepalingen van de *policy* en zijn procedure invoeren en controleren;
- (ii) Antwoorden op alle vragen betreffende de *policy* en zijn procedures;
- (iii) De bijzondere gesloten periodes ("special closed periods"), tijdens dewelke de Insiders geen effecten van de Vennootschap mogen aan- of verkopen, vastleggen en ze meedelen aan de betrokkenen;
- (iv) Een exemplaar van de *policy* en ieder eraan gebonden document, overmaken aan ieder bestaand of toekomstig lid van de Raad van Bestuur, Effectieve Leider en medewerker alsook aan iedere persoon die, volgens de Compliance Officer, toegang heeft tot voorwetenschap betreffende de Vennootschap;
- (v) De wetgeving betreffende het verbod op handelen met voorwetenschap toepassen. Die toepassing beheren en controleren;
- (vi) De *policy* aanpassen indien nodig teneinde wetswijzigingen erin op te nemen;
- (vii) In de archieven van de Vennootschap de originelen en de kopieën van alle documenten vereist door de *policy*, bijhouden; en
- (viii) De lijst van leden van de Raad van Bestuur, Effectieve Leiders en Sleutelbedienden ten gepaste tijde aanpassen teneinde er de naam van de nieuwe leden in op te nemen en de naam te schrappen van de leden die de Vennootschap verlaten hebben.

De Compliance Officer kan één of verschillende personen aanduiden die zijn taken zou opnemen indien hij in de onmogelijkheid zou zijn zijn taken uit te oefenen of indien hij onbeschikbaar zou zijn.

Een verdere beschrijving van de taken van de Compliance Officer kan ook nog worden teruggevonden onder Bijlage 9 van dit Charter.

6. Definitie van "voorwetenschap"

6.1 Voorwetenschap

Op 3 juli 2016 is de Europese Verordening Marktmisbruik ("**Marktmisbruikverordening**" of "**MAR**") in werking getreden. De Marktmisbruikverordening heeft rechtstreekse werking in alle lidstaten van de EU en bevat regels die gelden voor iedereen die wil handelen in effecten van de Vennootschap of andere gelieerde ondernemingen.

De Vennootschap heeft in verband met deze Marktmisbruikverordening een nieuw reglement vastgesteld voor haar medewerkers, directie en leden van de Raad van Bestuur, met regels voor het bezit van- en transacties in aandelen van de Vennootschap, of in daarvan afgeleide financiële instrumenten, zoals opties op aandelen of de converteerbare obligaties die uitstaan.

In het kader van voormelde Marktmisbruikverordening dient marktmisbruik te worden geïnterpreteerd als (i) handel met voorwetenschap, (ii) wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap en (iii) 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 er toe 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 te trachten de markt te manipuleren.

In overeenstemming met artikel 7 MAR wordt voorwetenschap gedefinieerd als elke niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op de Vennootschap 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.

6.2 Raadplegen van de Compliance Officer

Elke Insider die wenst met zekerheid te weten of de informatie waarover hij beschikt al dan niet nauwkeurig en belangrijk en publiek is, wordt aangeraden daarover de Compliance Officer te raadplegen alvorens over te gaan tot verkoop of aankoop van effecten van de Vennootschap.

7. Beleid van de Vennootschap en procedures

7.1 Verboden activiteiten

- (i) Insiders mogen geen effecten van de Vennootschap aan- of verkopen wanneer zij beschikken over voorwetenschap betreffende de Vennootschap;
- (ii) Insiders mogen geen effecten van de Vennootschap aan- of verkopen buiten de aan- en verkoopvensters ("trading windows") zoals beschreven in Punt 7.2 hieronder, of gedurende bijzondere gesloten periodes ("special closed periods") zoals bepaald door de Compliance Officer;
- (iii) Leden van de Raad van Bestuur, Effectieve Leiders en Sleutelbedienden mogen pas effecten van de Vennootschap aan- of verkopen nadat zij hiervan de Compliance Officer hebben geïnformeerd overeenkomstig de procedure waarvan sprake in punt 7.3 hieronder. De Leden van de Raad van Bestuur, Effectieve Leiders en Sleutelbedienden worden aangeraden, in de mate van het mogelijke, de documenten die de reden van aan- of verkoop ondersteunen, bij te houden;
- (iv) Insiders mogen geen voorwetenschap betreffende de Vennootschap meedelen aan derden (hierin begrepen hun familieleden, de analisten, privé investeerders, leden van een investeringsgroep en de nieuwsmedia) uitgezonderd in het kader van de normale uitoefening van hun functie bij de Vennootschap en enkel na hiervoor toelating te hebben gekregen van de Compliance Officer. Indien voorwetenschap wordt meegedeeld aan derden, zal de Vennootschap de nodige stappen ondernemen om de confidentialiteit van de informatie te vrijwaren, door bijvoorbeeld de derde te vragen schriftelijk te bevestigen dat hij de bepalingen van de *policy* zal respecteren en/of hem een overeenkomst van vertrouwelijkheid te laten tekenen. Iedere vraag van derden betreffende nauwkeurige en belangrijke nog niet openbaar gemaakte informatie over de Vennootschap moet worden overgemaakt aan de Compliance Officer;
- (v) Insiders mogen geen aanbevelingen doen aangaande de aan- of verkoop van effecten van de Vennootschap terwijl zij beschikken over voorwetenschap betreffende de Vennootschap, uitgezonderd dat Insiders derden moeten aanbevelen geen effecten van de Vennootschap te verkopen of aan te kopen indien deze aan- of verkoop een overtreding van de wet of van de *policy* zou uitmaken. De Vennootschap raadt Insiders met kracht aan geen aanbevelingen te doen aan derden betreffende de aan- of verkoop van effecten van de Vennootschap, zelfs wanneer zij niet over voorwetenschap betreffende de Vennootschap beschikken; en
- (vi) Insiders mogen geen effecten van een andere beursgenoteerde vennootschap kopen of verkopen of derden aanbevelen die effecten te kopen of te verkopen of voorwetenschap betreffende die andere publieke vennootschap meedelen terwijl zij over voorwetenschap betreffende die vennootschap beschikken in het kader van hun functie bij de Vennootschap.

7.2 Aan- en verkoopvensters ("trading windows") en gesloten periodes ("closed periods")

7.2.1 De aan- en verkoopvensters voor de leden van de Raad van Bestuur, Effectieve Leiders, Sleutelbedienden en andere Insiders.

De leden van de Raad van Bestuur, Effectieve Leiders en Sleutelbedienden, maar ook andere personen die kennis van gevoelige informatie hebben en die op de insiders lijst ingeschreven zijn, mogen geen effecten van de Vennootschap aan- en verkopen gedurende de periode van 1 januari tot de eerste publicatie van de jaarresultaten, gedurende de periode van dertig kalenderdagen voorafgaand aan de publicatie van de resultaten van de kwartaalcijfers of een aankondiging van een dividend of interim-dividend en gedurende de periode van één maand onmiddellijk voorafgaand aan de eerste publicatie van een prospectus voor een aandelenaanbod, tenzij de uitgevende instelling aantoont dat de periode van besluitvorming korter is, in welk geval een dergelijke kortere periode van toepassing is. Bovendien geldt een verbod op tegengestelde transacties. Dit komt erop neer dat ze niet mogen verkopen binnen zes maanden na aankoop en niet mogen kopen binnen zes maanden na verkoop. Buiten die periode is voor die personen aan- en verkopen van effecten van de Vennootschap toegelaten na de Compliance Officer te hebben ingelicht overeenkomstig de procedure omschreven in hoofdstuk 7.3.

7.2.2 Geen aan- of verkoop tijdens een aan- en verkoopvenster door personen die over voorwetenschap beschikken.

Insiders die beschikken over voorwetenschap betreffende de Vennootschap mogen geen effecten van de Vennootschap aan- of verkopen, zelfs tijdens de aan- en verkoopvensters. Wie over voorwetenschap beschikt, mag enkel aan- of verkopen tijdens een aan- en verkoopvenster na sluiting van beurs op de tweede volledige beursdag volgend op de publicatie door de Vennootschap van de desbetreffende informatie.

7.2.3 Geen aan- of verkoop tijdens de gesloten periodes (closed periods) of tijdens een bijzondere gesloten periode (special closed periods).

Insiders mogen geen effecten van de Vennootschap aan- of verkopen buiten de toepasselijke aan- of verkoopvensters of tijdens bijzondere gesloten periodes die de Compliance Officer zou hebben bepaald. Insiders mogen aan derden niet meedelen dat een bijzondere gesloten periode werd vastgesteld.

Bij toepassing van artikel 19, lid 11 MAR dient een persoon met leidinggevende verantwoordelijkheden binnen de Vennootschap zich in principe 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 de Vennootschap of met derivaten of andere daaraan gekoppelde financiële instrumenten, en dit gedurende een gesloten periode van dertig kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van het jaarlijks en halfjaarlijks financieel verslag.

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 de vennootschap betrekking heeft, en tevens de bevoegdheid bezit managementbeslissingen te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van de vennootschap.

7.2.4 Uitzonderingen voor uitzonderlijke omstandigheden.

De Compliance Officer mag, op een individuele basis, de aan- of verkoop van effecten van de Vennootschap buiten de toepasselijke aan- of verkoopvensters (met uitzondering van de bijzondere gesloten periodes) toelaten, rekening houdend met bijzondere (financiële of andere) omstandigheden.

7.3 Procedure

De Leden van de Raad van Bestuur, Effectieve Leaders en Sleutelbedienden mogen slechts effecten van de Vennootschap aan- of verkopen na:

- (i) de Compliance Officer schriftelijk te hebben geïnformeerd van het betrokken aantal effecten en van de aard van de geplande transactie,
- (ii) schriftelijk te hebben bevestigd aan de Compliance Officer dat men niet over voorwetenschap betreffende de Vennootschap beschikt, en dit ten laatste twee werkdagen voor het uitvoeren van de geplande transactie,

De Compliance Officer mag, op individuele basis, toestemming geven om effecten van de Vennootschap aan te kopen of te verkopen buiten de toepasselijke aan- en verkoopvensters omwille van bijzondere (financiële of andere) omstandigheden.

In voorkomend geval, is de volgende procedure toepasselijk:

- (i) de betrokkene deelt de uitzonderlijke omstandigheden alsook het betrokken aantal effecten en de aard van de geplande transactie schriftelijk mee aan de Compliance Officer,
- (ii) de betrokkene bevestigt schriftelijk aan de Compliance Officer dat hij niet over voorwetenschap betreffende de Vennootschap beschikt, en dit maximum twee werkdagen voor de geplande transactie, en
- (iii) de Compliance Officer geeft schriftelijke toestemming om tot deze transactie over te gaan.

7.4 Voorrang van de wettelijke beperkingen

Indien de wetgeving meer beperkingen oplegt dan onderhavige policy, zijn de beperkingen opgelegd in de wetgeving van toepassing. Insiders die wensen te weten of er strengere wettelijke beperkingen zijn, kunnen de Compliance Officer raadplegen.

8. Mogelijke burgerlijke, strafrechtelijk en disciplinaire sancties

8.1 Burgerrechtelijke en strafrechtelijke sancties

De gevolgen van het handelen met voorwetenschap of van het meedelen van voorwetenschap aan derden, kunnen heel ernstig zijn. Wie de wetgeving betreffende het handelen met voorwetenschap en het meedelen van voorwetenschap aan derden overtreedt, kan worden veroordeeld tot het betalen van het bedrag van de gerealiseerde winst of van het vermeden verlies, tot het betalen van het bedrag van het verlies geleden door de persoon die de effecten heeft gekocht of aan wie de effecten werden verkocht, tot het betalen van een burgerrechtelijke vergoeding of van een strafrechtelijke boete, of tot een gevangenisstraf. De Vennootschap en/of de persoon die de overtreding heeft begaan, kunnen eveneens worden veroordeeld tot het betalen van een burgerrechtelijke vergoeding of tot een strafrechtelijke boete.

8.2 Disciplinaire sancties

In geval van overtreding van onderhavige *policy* door een Effectieve Leider, een medewerker of een familielid, kan een disciplinaire sanctie worden opgelegd aan de Effectieve Leider of aan de medewerker. Deze sanctie kan gaan tot het ontslag wegens zware fout.

8.3 Mededeling van de overtredingen

Insiders die kennis hebben van de overtreding van de bepalingen van de *policy* of van de wetgeving aangaande het handelen met voorwetenschap of het meedelen van voorwetenschap door een andere Insider, moeten hiervan de Compliance Officer onmiddellijk informeren. De Compliance Officer die kennis heeft van de overtreding beslist, samen met de juridische adviseur van de Vennootschap, of de Vennootschap de voorwetenschap al dan niet zou moeten publiceren en of de Vennootschap de overtreding zou moeten melden aan de bevoegde autoriteiten.

9. Meldingsplicht voor de Effectieve Leiders en de leden van de Raad van Bestuur van de Vennootschap

Artikel 19, lid 1 MAR voorziet vanaf 3 juli 2016 in de verplichting voor "personen met leidinggevende en de met hen "nauw verbonden personen" (hierna "**Meldplichtigen**" genoemd) om de transacties die zij voor eigen rekening uitvoeren in aandelen of schuldinstrumenten van de Vennootschap, of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee zijn verbonden, te melden aan de Vennootschap en aan de FSMA en dit onverwijld en niet later dan drie 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 de Vennootschap betrekking heeft, en tevens de bevoegdheid bezit managementbeslissingen te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van de Vennootschap.

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 de Vennootschap en de FSMA via de applicatie voor 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 (Wereldhave Belgium NV OGVV);
- 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 7MAR;
- 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 de Vennootschap.

De Vennootschap stelt de personen met leidinggevende verantwoordelijkheid binnen de Vennootschap schriftelijk in kennis van hun verantwoordelijkheden uit hoofde van artikel 19 MAR. De Vennootschap 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.

10. Lijsten van personen met voorwetenschap

Bij toepassing van artikel 18, lid 1 MAR stelt de Vennootschap 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, en werkt zij deze lijst van insiders voortdurend bij overeenkomstig het geen bepaald is in artikel 18, lid 4 MAR.

Voormelde lijsten dienen gedurende vijf jaar te worden bewaard en kunnen door de FSMA worden opgevraagd. De Vennootschap 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. Openbaarmaking van voorwetenschap

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

In overeenstemming met artikel 17, lid 4 MAR kan de Vennootschap 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 haar rechtmatige belangen,
- het is niet waarschijnlijk dat het publiek door dit uitstel zou worden misleid,
- de Vennootschap is in staat de vertrouwelijkheid van de betrokken informatie te garanderen.

In het geval dat de Vennootschap 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.

12. Vragen

Alle vragen betreffende de bepalingen van de *policy*en zijn procedures zijn te richten aan de Compliance Officer.

* * * * *

Bijlage 8

Principes en procedure **betreffende het voorkomen van transacties met tegenstrijdige belangen**

I. BELANGENCONFLICTEN IN HOOFDE VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR / EFFECTIEVE LEIDERS

1. Principes

Elke vorm en schijn van belangenverstrengeling tussen de Vennootschap en leden van de Raad van Bestuur / Effectieve Leiders wordt vermeden.

Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Raad van Bestuur / Effectieve Leiders spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende leden van de Raad van Bestuur / Effectieve Leiders, behoeven de goedkeuring van de Raad van Bestuur.

Een "tegenstrijdig belang" bestaat in ieder geval wanneer de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:

- (i) waarin een lid van de Raad van bestuur / Effectieve Leider persoonlijk een materieel financieel belang houdt;
- (ii) waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een lid van de Raad van Bestuur/ Effectieve Leider van de Vennootschap; of
- (iii) waarbij een lid van de Raad van Bestuur / Effectieve Leider een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.

Een lid van de Raad van Bestuur / Effectieve Leider zal:

- (i) niet in concurrentie met de Vennootschap treden;
- (ii) geen (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
- (iii) ten laste van de Vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen; en
- (iv) geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.

Dit is vastgelegd in de arbeidsovereenkomsten, dit Charter waarin het intern reglement van de Effectieve Leiders en de leden van de Raad van Bestuur werd uiteengezet, en de gedragscode van de Vennootschap.

2. Procedure

Een lid van de Raad van Bestuur / Effectieve Leider meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende lid van de Raad van Bestuur / Effectieve Leider terstond aan de Voorzitter en aan de overige leden van de Raad van Bestuur en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad.

De Raad van Bestuur besluit, buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de Raad van Bestuur / Effectieve Leider, of sprake is van een tegenstrijdig belang.

Een lid van de Raad van Bestuur / Effectieve Leider neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij de een lid van de Raad van Bestuur of een Effectieve Leider een tegenstrijdig belang heeft.

Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Raad van Bestuur / Effectieve Leaders spelen worden onder marktconforme en normale commerciële voorwaarden overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Raad van Bestuur / Effectieve Leaders spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende leden van de Raad van Bestuur / Effectieve Leaders behoeven goedkeuring van de Raad van Bestuur.

Wanneer alle leden van de Raad van Bestuur of Effectieve Leaders een belangenconflict blijken te hebben, wordt de beslissing of de verrichting aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd.

Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het Jaarlijks Financieel Verslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de bepalingen dienaangaande zijn nageleefd. Ook dient de Commissaris in zijn verslag omtrent de audit van de Jaarrekening een afzonderlijk omschrijving op te nemen van de vermogensrechtelijke gevolgen van het besluit voor de Vennootschap.

Leden van de Raad van Bestuur / Effectieve Leaders trekken op geen enkele wijze persoonlijk voordeel van de activiteiten van de Vennootschap of Dochtervennootschappen. Er bestaan geen kruisverbanden.

Transacties met belanghebbenden – ook het ontbreken daarvan – worden besproken in het Jaarlijks Financieel Verslag.

II. BELANGENCONFLICTEN INZAKE INZAKE VERRICHTINGEN MET VERBONDEN VENNOOTSCHAPPEN

De Vennootschap dient ook de procedure van artikel 7:97 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen na te leven indien zij een beslissing neemt of een verrichting uitvoert die verband houdt met: (a) een beslissing van de Raad van Bestuur van de Vennootschap die verband houdt met Wereldhave NV, met uitzondering van de Dochtervennootschappen en (ii) met een Dochtervennootschap van de Vennootschap waarin de natuurlijke of rechtspersoon die de ultieme controle over de Vennootschap heeft (in casu Wereldhave NV), rechtstreeks of onrechtstreeks via andere natuurlijke of rechtspersonen dan de Vennootschap een deelneming aanhoudt die minstens 25% van het kapitaal van de betrokken Dochtervennootschappen vertegenwoordigt of ingeval van winstuitkering door die Dochtervennootschap recht geeft op minstens 25% daarvan.

Zonder afbreuk te doen aan de toepasselijke wettelijke bepalingen, kunnen transacties tussen Wereldhave NV en de Vennootschap slechts plaatsvinden tegen marktconforme en normale commerciële voorwaarden. In het verlengde daarvan zal Wereldhave NV alle bevoegdheden die haar toekomen zodanig uitoefenen opdat hetzelfde principe kan worden bewerkstelligd in de transacties tussen de Vennootschap en elk ander lid van de groep waartoe ook Wereldhave NV behoort.

Indien op het niveau van de groep waartoe Wereldhave NV en de Vennootschap behoren een project tot structurele integratie zou worden overwogen, waarbij alle of een deel van de activiteiten van de Vennootschap zouden worden geïntegreerd in Wereldhave NV of enig ander lid van de groep waartoe Wereldhave NV behoort, door middel van een fusie, inbreng, verkoop van activa of anderszins, zullen de onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap door Wereldhave NV worden betrokken vanaf de aanvang van de concrete inoverwegingneming van het integratieproject. Wereldhave NV dient daarbij de onafhankelijke bestuurders volledig op de hoogte te houden van elk onderwerp of kwestie met betrekking tot een integratieproject. Indien Wereldhave NV zou overwegen een openbaar bod te doen op alle aandelen van de Vennootschap nog niet in haar bezit met het oog op de realisatie van een integratieproject, zal wat dat betreft tijdig het nodige gedaan worden met het oog op de toepassing van de artikelen 20-23 van het Koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen. De voorafgaande schriftelijke goedkeuring van zowel de meerderheid van de bestuurders van de

Vennootschap die Wereldhave NV vertegenwoordigen als de meerderheid van de leden van de Raad van Bestuur die onafhankelijk bestuurder zijn, is vereist met betrekking tot alle voorwaarden (bijvoorbeeld de ruilverhouding in geval van een fusie) waaronder enige andere vorm van integratieproject zou worden uitgevoerd. Dit eveneens zonder afbreuk te doen aan de toepasselijke wettelijke bepalingen.

III. FUNCTIONELE BELANGENCONFLICTEN

De regeling van artikelen 37 en 38 van de GVV-Wet is van toepassing op de Vennootschap. Artikel 37 van de GVV-Wet bevat een functionele belangenconflictenregeling die inhoudt dat de Vennootschap de FSMA moet informeren telkens bepaalde met de Vennootschap verbonden personen (opgesomd in hetzelfde artikel, waaronder onder meer de leden van de Raad van Bestuur, de Effectieve Leiders, de personen die de Vennootschap controleren (in casu Wereldhave NV) of ermee verbonden zijn of er een deelneming in bezitten, de promotor (in casu Wereldhave NV) en de andere Aandeelhouders van alle Dochtervennootschappen) rechtstreeks of onrechtstreeks optreden als tegenpartij bij, of enig vermogensvoordeel halen uit, een verrichting met de Vennootschap of een van haar Dochtervennootschappen. In haar mededeling aan de FSMA moet het belang van de geplande verrichting voor de Vennootschap worden aangetoond, alsook dat de betrokken verrichting binnen haar bedrijfsstrategie kadert. Artikel 38 van de GVV-Wet omschrijft dan weer wanneer de bepalingen van artikel 37 van de GVV-Wet niet van toepassing zijn.

Verrichtingen waarvoor een functioneel belangenconflict bestaat, dienen tegen marktconforme en normale commerciële voorwaarden te worden uitgevoerd. Wanneer een dergelijke verrichting betrekking heeft op vastgoed, is de waardering van de vastgoedexpert bindend als minimumprijs (bij vervreemding door de Vennootschap of haar Dochtervennootschappen) of als maximumprijs (bij verwerving door de Vennootschap of haar Dochtervennootschappen).

Dergelijke verrichtingen, alsook de te melden gegevens, worden onmiddellijk openbaar gemaakt. Ze worden in het Jaarlijks Financieel Verslag en in het verslag van de Commissaris toegelicht

IV. BELANGENCONFLICTEN WANNEER DE DOCHTERVENNOOTSCHAP WERELDHAVE BELGIUM SERVICES NV VASTGOEDDIENSTEN VERLEENT AAN DERDEN

Conform artikel 6, 10 van de GVV-Wet zal de Vennootschap een beleid moeten uitstippelen inzake het beheer van belangenconflicten wanneer haar Dochtervennootschap Wereldhave Belgium Services NV vastgoeddiensten verleent aan derden (wat thans niet het geval is). Dit beleid moet in het Jaarlijks Financieel Verslag worden gepubliceerd.

* * * * *

Bijlage 9

Onafhankelijke controlefuncties

Elke openbare GVV dient in het kader van haar interne controle, invulling te geven aan interne auditprocedures, een risk managementbeleid en een integriteitsbeleid. Daarop wordt toegezien door de persoon belast met, respectievelijk, de interne auditfunctie, de risicobeheerfunctie en de compliancefunctie conform artikel 17, §3, 4 en 5 van de GVV-Wet (dit zijn samen de "onafhankelijke controlefuncties").

I. ONAFHANKELIJKE INTERNE AUDITFUNCTIE

De interne audit kan worden begrepen als een onafhankelijke beoordelingsfunctie, ingebed in de organisatie, gericht op het onderzoek en de beoordeling van de goede werking, de doeltreffendheid en de efficiëntie van de door de Vennootschap gehanteerde processen en procedures bij de uitoefening van haar activiteiten. De persoon verantwoordelijk voor de interne audit kan de verschillende leden van de organisatie in het kader van de uitoefening van hun verantwoordelijkheden voorzien van analyses, aanbevelingen, adviezen, evaluaties en informatie omtrent de onderzochte activiteiten.

Deze interne audit heeft onder meer betrekking op de werking, doeltreffendheid en efficiëntie van processen, procedures en activiteiten inzake:

- operationele aangelegenheden: kwaliteit en aangepastheid van systemen en -procedures, organisatie-structuren, beleidslijnen en gehanteerde methoden en middelen t.o.v. doelstellingen
- financiële aangelegenheden: betrouwbaarheid van de boekhouding, de jaarrekening en het financiële verslaggevingsproces, en overeenstemming met de geldende (boekhoud-)reglementering
- management aangelegenheden: kwaliteit van de managementfunctie en stafdiensten in het kader van de doelstellingen van de onderneming
- risk management en compliance.

De Vennootschap heeft de externe consultant BDO Advisory BV, vertegenwoordigd door drs. E.S.G.L. van Zandvoort, partner, aangesteld als de persoon die is belast met de onafhankelijke interne audit. Het mandaat van BDO Advisory BV als externe consultant loopt vanaf 23 september 2017 en is van onbepaalde duur.

II. ONAFHANKELIJKE RISICOBEEHEERFUNCTIE

In het kader van het risicobeheerbeleid zal de Vennootschap erover waken dat de risico's waaraan ze is blootgesteld (marktrisico's, operationele risico's, financiële risico's en reglementaire risico's) op een doeltreffende manier worden ingeschat, gecontroleerd en opgevolgd.

De Vennootschap heeft met dit doel een persoon belast met de risicobeheerfunctie die verantwoordelijk is voor o.a. het opstellen, uitwerken, bewaken, actualiseren en implementeren van het risicobeheerbeleid en de risicobeheerprocedures.

De onafhankelijke risicobeheerfunctie wordt waargenomen door mevrouw Debbie Mottart (werknemer en Legal Officer van de Vennootschap) sinds 1 september 2023. Haar mandaat is van onbepaalde duur.

III. ONAFHANKELIJKE COMPLIANCEFUNCTIE

Regels betreffende compliance en integriteit zijn bevat in de functie van de Compliance Officer. De vennootschap heeft een persoon aangesteld als Compliance Officer, belast met het toezicht op de

naleving van de regels inzake marktmisbruik, zoals deze regels onder meer opgelegd worden door de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten en Verordening EU nr. 596/2014 betreffende marktmisbruik. De Compliance Officer ziet er eveneens op toe dat de Vennootschap de wetten, de reglementen en de gedragsregels die van toepassing zijn op de Vennootschap, naleeft. Om een integere bedrijfscultuur te waarborgen heeft de Vennootschap een interne gedragscode en een klokkenluidersregeling opgesteld.

Artikel 17, §4 van de GVV-Wet bepaalt dat de openbare GVV *“de nodige maatregelen dient te nemen om blijvend te kunnen beschikken over een passende onafhankelijke compliancefunctie, om de naleving door de openbare GVV, haar bestuurders, effectieve leiding, werknemers en gevolmachtigden te verzekeren van de rechtsregels in verband met de integriteit van het bedrijf van openbare GVV”*. In artikel 6 van het GVV-KB is bepaald dat de openbare GVV *“de nodige maatregelen dient te nemen om permanent te kunnen beschikken over een passende onafhankelijke compliancefunctie. Deze onafhankelijke compliancefunctie heeft ook betrekking op de institutionele gereguleerde vastgoedvennootschappen waarin de openbare gereguleerde vastgoedvennootschap een deelneming bezit conform de bepalingen van de wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, voor zover deze niet onder de onafhankelijke compliancefunctie vallen van een andere openbare gereguleerde vastgoedvennootschap die ook een deelneming in de betrokken institutionele gereguleerde vastgoedvennootschap heeft. De compliancefunctie is passend wanneer zij met een redelijke zekerheid de naleving verzekert door de openbare GVV, haar leden van de Raad van Toezicht, effectieve leiders, werknemers en lasthebbers van de rechtsregels in verband met de integriteit van het bedrijf van openbare GVV”*.

De **“onafhankelijke compliancefunctie”** kan worden begrepen als een onafhankelijke functie binnen de Vennootschap, gericht op het onderzoek naar, en het bevorderen van, de naleving door de onderneming van de regels die verband houden met de integriteit van de activiteiten van de Vennootschap. De regels betreffen zowel deze die voortvloeien uit het beleid van de onderneming, het statuut van de onderneming, alsmede andere wettelijke en reglementaire bepalingen. Het gaat met andere woorden om een onderdeel van de bedrijfscultuur, waarbij de nadruk wordt gelegd op eerlijkheid en integriteit en het naleven van hoge ethische normen bij het zakendoen. Daarbij dienen zowel de onderneming als haar medewerkers zich integer te gedragen, d.i. eerlijk, betrouwbaar en geloofwaardig.

Mevrouw Debbie Mottart (werkneemster en Legal Officer van de Vennootschap) werd in overeenstemming met artikel 14, §4 van de GVV-Wet benoemd tot verantwoordelijke van de onafhankelijke compliance functie op datum van 1 september 2023. Het mandaat van Debbie Mottart met betrekking tot de onafhankelijke compliance functie is van onbepaalde duur.

* * * * *