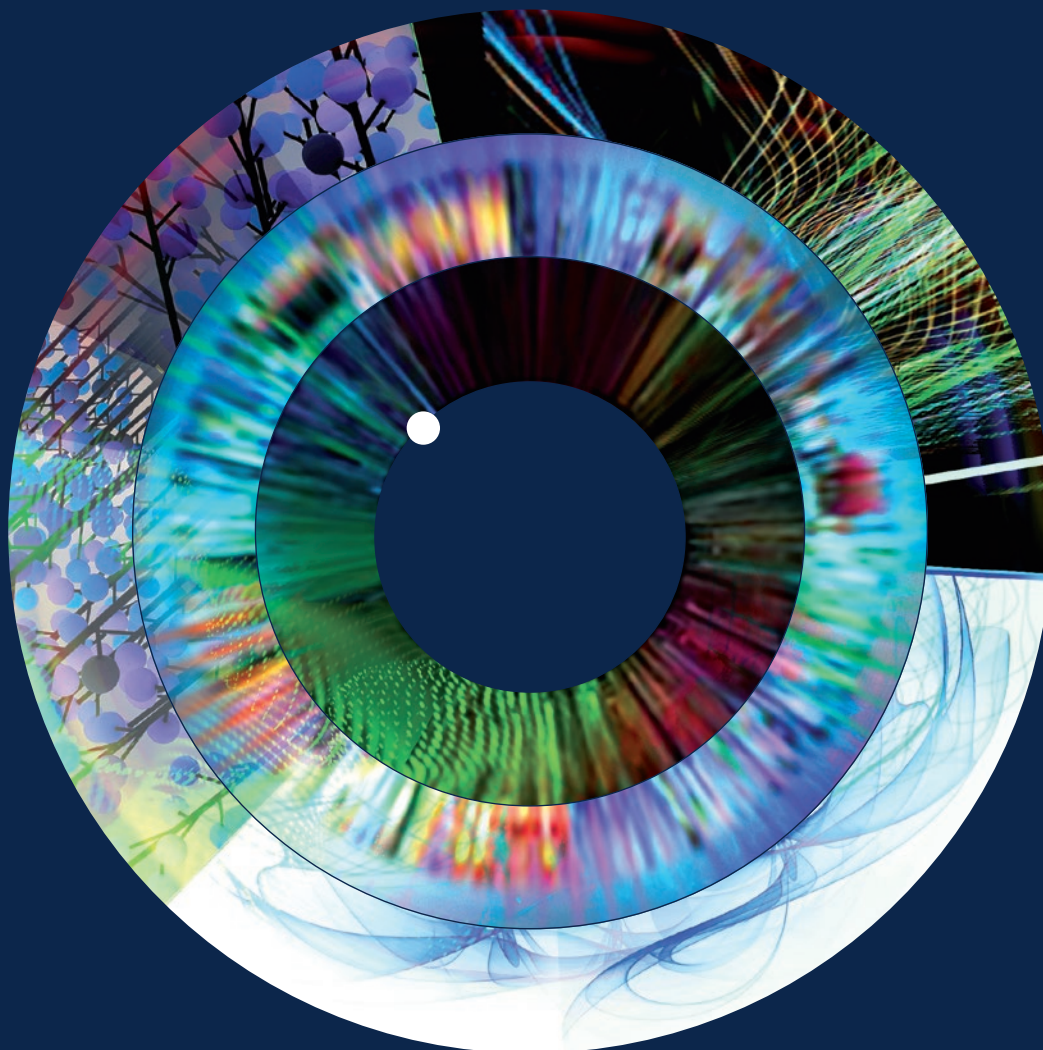


Experience. Our greatest asset.



Inhoudsopgave

I. Inleiding	3	Bijlage 1	
II. Strategie en structuur van de groep	4	Intern reglement van de Comités	12
1. Strategie van de groep.....	4	A. Intern reglement van het Vast Comité.....	12
2. Structuur van de groep.....	4	1. Opdracht.....	12
3. Rechten van de aandeelhouders.....	5	2. Samenstelling.....	12
3.1. Algemene Aandeelhoudersvergadering.....	5	3. Organisatie van de werkzaamheden.....	12
3.2. Dividend.....	5	4. Verslag.....	12
3.3. Bekendmaking van de resultaten.....	5	5. Overige.....	12
III. Intern reglement van de Raad van Bestuur	6	B. Intern reglement van het Benoemings- en Remuneratiecomité.....	12
A. Raad van Bestuur.....	6	1. Opdracht.....	12
1. Samenstelling.....	6	2. Samenstelling.....	13
2. Benoeming en ontslag.....	6	3. Organisatie van de werkzaamheden.....	13
3. Opleiding en plichten van de Bestuurders.....	7	4. Verslag.....	13
4. Bevoegdheden en werking van de Raad.....	8	5. Overige.....	13
4.1. Bevoegdheden.....	8	C. Intern reglement van het Auditcomité.....	13
4.2. Werking.....	8	1. Opdracht.....	13
4.2.1. Organisatie van de vergaderingen.....	8	2. Samenstelling.....	14
4.2.2. Beleid inzake belangenconflicten.....	8	3. Organisatie van de werkzaamheden.....	14
4.2.3. Voorzitterschap.....	9	4. Verslag.....	15
4.2.4. Comités van de Raad.....	9	5. Overige.....	15
4.2.5. Prestatiebeoordeling.....	9		
B. Uitvoerend Management.....	10	Bijlage 2	
1. College van Gedelegeerde Bestuurders.....	10	Dealing Code	16
2. Bevoegdheden.....	10	I. Inleiding.....	16
3. Leeftijdsgrens.....	10	II. Definities.....	16
4. Prestatiebeoordeling.....	10	1. Betrokken Personen.....	16
C. Secretaris-Generaal en Compliance Officer.....	10	2. GBL-effect.....	16
D. Remuneratiebeleid.....	10	3. Groep GBL.....	16
IV. Dealing Code	11	4. Voorkennis.....	16
V. Goedkeuring en wijziging van het Charter	11	III. Verrichtingen waarop deze Code van toepassing is.....	17
		A. Verrichtingen met GBL-effecten.....	17
		1. Verbodsbepalingen.....	17
		2. In acht te nemen preventieve maatregelen.....	18
		B. Aanvaarding, uitoefening van opties of andere financiële instrumenten voortvloeiend uit een winstdelingsplan van de Vennootschap.....	18
		IV. Naleving van de Code.....	18

I. Inleiding

Het corporategovernancebeleid van Groep Brussel Lambert (“GBL”) is stelselmatig mee geëvolueerd met de verandering van de toepasselijke regels en de goede praktijken ter zake.

Zo spant de vennootschap zich in om haar structuur en haar corporategovernancestrategie in overeenstemming te brengen met de evolutie van de beginselen en bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code 2009 (“Code 2009”), onder voorbehoud evenwel van een aantal aanpassingen wegens de bijzondere aspecten van haar activiteit als holding, de structuur van haar aandeelhouderschap en haar beperkt personeelsbestand.

GBL heeft een charter goedgekeurd waarin alle corporategovernanceregels van de vennootschap zijn opgenomen (het “Charter”), en meer bepaald de gedragsregels voor de leden van de Raad van Bestuur van GBL en de gespecialiseerde Comit es van de Raad, samen met de werkingsregels van deze organen. Dit document omvat ook een Dealing Code met de toepasselijke regels voor verrichtingen met GBL-effecten.

De vennootschap publiceerde haar eerste Charter eind 2005. Het Charter werd sindsdien meermaals bijgewerkt. De laatste update vond plaats op 15 maart 2018.

Het Charter wordt in het jaarverslag aangevuld met informatie over de praktische toepassing ervan in een bepaald boekjaar. De afwijkingen van de Code 2009 worden in het jaarverslag toegelicht.

Voor een totaalbeeld van de corporategovernanceregels van GBL moet het Charter ook worden gelezen samen met de statuten van de vennootschap, de verklaring inzake deugdelijk bestuur in het jaarverslag en de bepalingen inzake deugdelijk bestuur van het Wetboek van Vennootschappen.

Het Charter, het jaarverslag en de gecoördineerde statuten van de vennootschap worden gepubliceerd op de website van GBL. Op aanvraag zijn op de maatschappelijke zetel van de vennootschap gratis exemplaren van het Charter beschikbaar.

II. Strategie en structuur van de groep

1. Strategie van de groep

GBL streeft ernaar op lange termijn waarde te creëren voor haar aandeelhouders, door een continue en duurzame groei van haar intrinsieke waarde en het dividend. Daarom draait de strategie van GBL rond drie strategische prioriteiten:

1. de portefeuille verder diversifiëren, met het oog op een nog beter evenwicht tussen groei en rendement;
2. een professionele, actieve en verantwoordelijke belegger zijn;
3. een stevige en soepele financiële structuur behouden om een dividend in stijgende lijn te kunnen uitbetalen.

2. Structuur van de groep

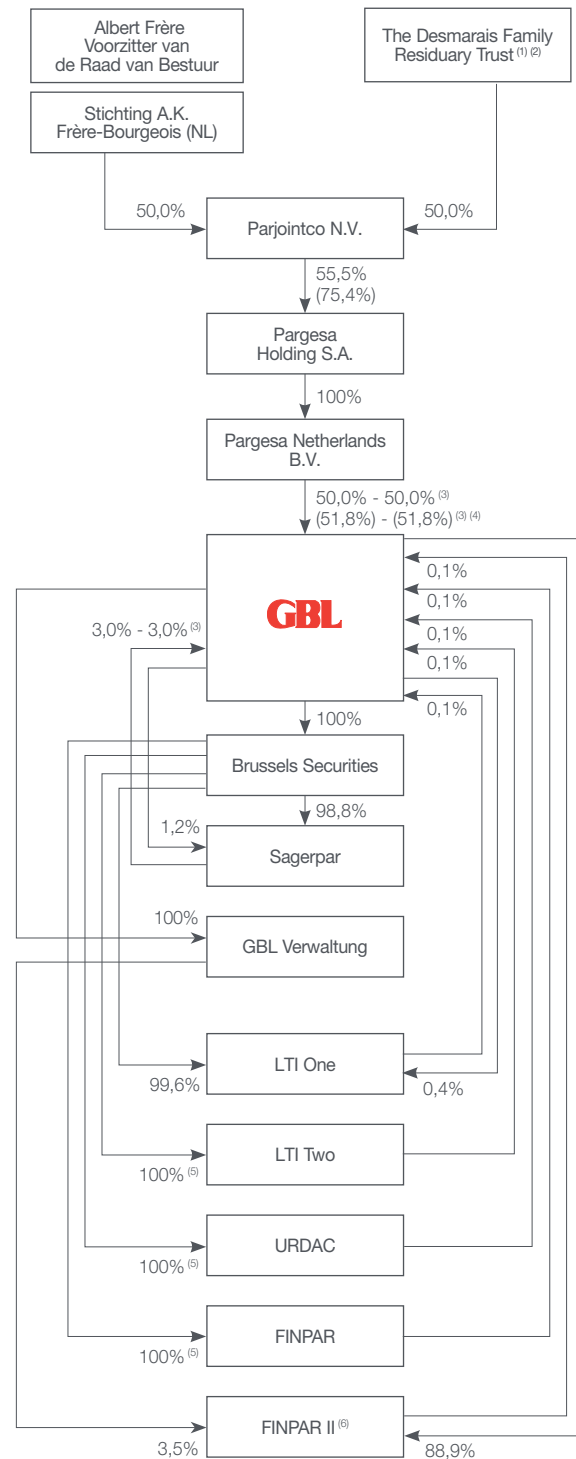
Het maatschappelijk kapitaal van GBL wordt vertegenwoordigd door slechts één aandelencategorie zonder nominale waarde. Ieder aandeel geeft recht op één stem.

Het GBL-aandeel noteert aan Euronext Brussels en maakt deel uit van de BEL 20, de index van de twintig belangrijkste waarden van Euronext Brussels.

Het aandeelhouderschap van de vennootschap wordt gekenmerkt door de aanwezigheid van een controleaandeelhouder, Pargesa Holding S.A. (via haar 100%-dochteronderneming, Pargesa Netherlands B.V.). Pargesa Holding S.A. is een vennootschap naar Zwitsers recht, die zelf wordt gecontroleerd door Parjointco N.V., vennootschap naar Nederlands recht, waarvan het kapitaal volgens de bepalingen van een overeenkomst die beide groepen in 1990 hebben gesloten, elk voor de helft in handen is van de groep Frère en de groep Power Corporation du Canada. Dat akkoord is bestemd om de pariteit tussen de groepen Power Corporation du Canada en Frère in Pargesa Holding S.A., GBL en hun respectievelijke dochterondernemingen vast te leggen en in stand te houden.

De overeenkomst werd in 1996 verlengd en zou in 2014 verstrijken als ze niet opnieuw werd verlengd. Op 18 december 2012 werd ze verlengd tot in 2029. De nieuwe overeenkomst voorziet in de mogelijkheid om het akkoord na 2029 te verlengen.

Organigram van het controleaandeelhouderschap van GBL op 31 december 2017



() Stemrechten
 (1) Trustees van een trust gecreëerd na het overlijden van Paul G. Desmarais, ten gunste van sommige leden van de familie Desmarais
 (2) Jacqueline Desmarais is overleden op 3 maart 2018
 (3) Situatie bijgewerkt op 15 maart 2018
 (4) Rekening houdend met de geschorste stemrechten van de eigen aandelen
 (5) Waarvan 10 aandelen in handen van GBL
 (6) Het saldo van het kapitaal van FINPAR II is aangehouden door een 100%-dochteronderneming van GBL

3. Rechten van de aandeelhouders

3.1. Algemene Aandeelhoudersvergadering

De regels voor het houden en bijeenroepen van de Algemene Vergaderingen en de na te leven formaliteiten om eraan deel te nemen, met inbegrip van de vertegenwoordiging van de aandeelhouders, zijn vermeld in de statuten die beschikbaar zijn op de maatschappelijke zetel en op de website (<http://www.gbl.be>).

Sinds 1 januari 2012 kunnen een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bezitten, te behandelen onderwerpen op de agenda van de Algemene Vergadering laten plaatsen en voorstellen van besluiten indienen voor de op de agenda te plaatsen of geplaatste onderwerpen. Het bezitspercentage vanaf het welk één of meer aandeelhouders de bijeenroeping van een Algemene Vergadering kunnen vorderen, blijft vastgesteld op 20% van het kapitaal.

Bovendien hebben de aandeelhouders die de formaliteiten voor de toelating tot de Algemene Vergadering hebben vervuld, de mogelijkheid om hun vragen schriftelijk aan de vennootschap te bezorgen.

Zo snel mogelijk na de Algemene Vergadering publiceert de vennootschap de resultaten van de stemmingen en de notulen van de Vergadering op haar website.

3.2. Dividend

GBL voert een dividendbeleid dat het midden wil houden tussen een aantrekkelijk rendement voor de aandeelhouder en een waardering van het dividend en van de waarde van het GBL-aandeel.

3.3. Bekendmaking van de resultaten

GBL publiceert haar jaar- en halfjaarresultaten overeenkomstig de verplichting tot periodieke informatie van toepassing op beursgenoteerde vennootschappen. Daarnaast maakt zij ook haar financiële kwartaalresultaten bekend.

III. Intern reglement van de Raad van Bestuur

A. Raad van Bestuur

1. Samenstelling

De Raad van Bestuur telt ten hoogste twintig leden. Het aantal kan schommelen naargelang de behoeften van de vennootschap.

Hij is samengesteld uit Uitvoerende en niet-uitvoerende Bestuurders, waarvan sommigen voldoen aan de criteria van onafhankelijkheid. Ten minste de helft van de leden van de Raad van Bestuur zijn niet-uitvoerende Bestuurders.

De samenstelling van de Raad van Bestuur weerspiegelt het controleaandeelhouderschap van de vennootschap: de meerderheid van de Raad van Bestuur bestaat uit vertegenwoordigers voorgedragen door de controleaandeelhouder, Pargesa Holding S.A.

De Raad van Bestuur telt momenteel trouwens zes vrouwen, waaronder vijf onafhankelijke Bestuurders.

2. Benoeming en ontslag

De leden van de Raad van Bestuur worden, op voorstel van de Raad van Bestuur, en eventueel op voorstel van een aandeelhouder, benoemd door de Algemene Vergadering. Wanneer een Bestuursfunctie openvalt, hebben de overige Bestuurders het recht om voorlopig in de vervanging ervan te voorzien. In dergelijk geval gebeurt de definitieve verkiezing door de volgende Algemene Vergadering. Wanneer een Bestuursfunctie openvalt vóór het verstrijken van een mandaat, voltooit de benoemde Bestuurder de nog te lopen termijn van het mandaat van degene die hij of zij vervangt.

De leden van de Raad van Bestuur worden benoemd voor een periode van vier jaar; de mandaten kunnen worden verlengd.

De leeftijdsgrens voor de niet-uitvoerende Bestuurders wordt door de Raad van Bestuur vastgelegd op 72 jaar, tenzij de Raad van Bestuur op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité beslist om daarvan af te wijken.

Een niet-uitvoerende Bestuurder die vóór de leeftijd van 72 jaar wordt benoemd en wiens mandaat na zijn 72ste verjaardag verstrijkt, mag zijn mandaat voltooien.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité onderzoekt de kandidaturen en tracht ervoor te zorgen dat er in de Raad van Bestuur een goed evenwicht bestaat betreffende de vakbekwaamheid, de kennis en de ervaring van de leden. Bovendien wil de Raad verder vrouwen in zijn rangen opnemen.

De Raad van Bestuur beslist, na onderzoek van de aanbevelingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité, over de coöptatie of over het voorstel tot benoeming dat aan de Algemene Vergadering moeten worden voorgelegd.

Die procedure geldt ook voor de voorstellen tot benoeming die uitgaan van de aandeelhouders.

Bij een nieuwe benoeming verzamelt en analyseert het Benoemings- en Remuneratiecomité voldoende informatie over de kandidaten, zoals het curriculum vitae en de lijst van de andere functies. Het legt deze informatie voor aan de Raad van Bestuur,

samen met de evaluatie op basis van het gesprek met de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

De Raad legt het aangenomen voorstel voor aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering en maakt daarbij melding van de vereiste informatie over de beroepskwalificaties van de kandidaat en over de andere functies die hij reeds bekleedt, de voorwaarden voor de eventuele onafhankelijkheid en de voorgestelde duur van het mandaat. Als het voorstel betrekking heeft op een onafhankelijke Bestuurder, moet hij de vennootschap schriftelijk bevestigen dat hij zich op grond van de in het Charter opgesomde criteria als onafhankelijk beschouwt. In dat geval moet de Algemene Vergadering de onafhankelijkheid van de Bestuurder ook goedkeuren. De vennootschap vermeldt deze informatie in haar jaarverslag.

Om als onafhankelijke Bestuurder te worden aangemerkt, moet een Bestuurder voldoen aan de criteria opgesomd in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen:

1° gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan zijn benoeming, noch in de vennootschap, noch in een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen, een mandaat van uitvoerend lid van het bestuursorgaan of een functie van lid van het Directiecomité of van persoon belast met het dagelijks bestuur hebben uitgeoefend;

2° niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerende Bestuurder in de Raad van Bestuur hebben uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer mag zijn dan twaalf jaar;

3° gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan zijn benoeming, geen deel hebben uitgemaakt van het leidinggevend personeel in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, van de vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen;

4° geen vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen, buiten de tantièmes en de vergoeding die hij eventueel heeft ontvangen als niet-uitvoerende lid van het bestuursorgaan of lid van het toezichthoudende orgaan;

5° a) geen maatschappelijke rechten bezitten die een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal, van het maatschappelijk fonds of van een categorie aandelen van de vennootschap;

b) indien hij maatschappelijke rechten bezit die een quotum van minder dan 10% vertegenwoordigen

- mogen die maatschappelijke rechten samen met de maatschappelijke rechten die in dezelfde vennootschap worden aangehouden door vennootschappen waarover de onafhankelijk Bestuurder controle heeft, geen tiende bereiken van het kapitaal, van het maatschappelijk fonds of van een categorie aandelen van de vennootschap;

of

- mogen de daden van beschikking over die aandelen of de uitoefening van de daaraan verbonden rechten niet onderworpen zijn aan overeenkomsten of aan eenzijdige verbintenissen die het onafhankelijk lid van het bestuursorgaan heeft aangegaan;

c) in geen geval een aandeelhouder vertegenwoordigen die onder de voorwaarden valt van dit punt;

6° geen significante zakelijke relatie hebben of in het voorbije boekjaar hebben gehad met de vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen, noch rechtstreeks noch als vennoot, aandeelhouder, lid van het bestuursorgaan of lid van het leidinggevend personeel in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;

7° in de voorbije drie jaar geen vennoot of werknemer zijn geweest van de huidige of vorige externe auditor van de vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon in de zin van artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen;

8° geen uitvoerend lid zijn van het bestuursorgaan van een andere vennootschap waarin een Uitvoerend Bestuurder van de vennootschap zetelt in de hoedanigheid van een niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of als lid van het toezichthoudende orgaan, en geen andere belangrijke banden hebben met Uitvoerende Bestuurders van de vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;

9° geen echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad hebben die in de vennootschap of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon zoals bepaald in artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen, een mandaat van lid van het bestuursorgaan, lid van het Directiecomité, persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel, in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, uitoefenen, of die zich een van de andere in de punten 1° tot 8° beschreven gevallen bevinden.

De statuten van de vennootschap voorzien niet in bijkomende criteria.

Iedere onafhankelijke Bestuurder die niet meer aan de voorwaarden van onafhankelijkheid voldoet, moet de Raad van Bestuur daar onmiddellijk van in kennis stellen.

Een Bestuurder kan zijn ontslag indienen als hij dat wenst. Hij brengt de Voorzitter van de Raad van Bestuur daarvan schriftelijk op de hoogte. Zijn ontslag gaat in bij ontvangst van deze kennisgeving of op de in de ontslagbrief vermelde datum.

3. Opleiding en plichten van de Bestuurders

Iedere kandidaat-Bestuurder kan, bij zijn voorafgaande contacten met de Voorzitter van de Raad van Bestuur, alle vragen stellen om de situatie van GBL volledig te begrijpen.

Alvorens zijn functie te aanvaarden, moet de Bestuurder kennisnemen van de wet- en regelgevende teksten in verband met zijn functie en van de bijzondere voorschriften van de vennootschap die resulteren uit haar statuten en uit de interne werkingsregels van de Raad.

Bij de aanvaarding van zijn mandaat moet iedereen die als lid van de Raad van Bestuur wordt aangesteld, aan de vennootschap schriftelijk verklaren dat hij de inhoud van het Charter aanvaardt en zich er ten aanzien van de vennootschap toe verbindt de bepalingen van dit Charter na te leven.

Eenmaal door de Algemene Vergadering benoemd, of in voorkomend geval door de Raad gecoöpteerd, kan de nieuwe Bestuurder, binnen of buiten de Raad, het Uitvoerend Management ontmoeten en de informatie verkrijgen die nodig of nuttig is voor de uitoefening van zijn functies. Als hij dat wenst, worden ook vergaderingen met de Directeur van de Deelnemingen, de CFO en de Secretaris-Generaal belegd.

Buiten de bijeenkomsten van de Raad ontvangen de Bestuurders alle belangrijke informatie over de vennootschap en worden ze in kennis gesteld van alle omstandigheden die op belangrijke wijze de verrichtingen van de Raad of de aan de Raad meegedeelde informatie beïnvloeden.

Deze werkingsvoorwaarden komen tegemoet aan de huidige behoeften van de vennootschap. Momenteel zijn er geen plannen voor de invoering van een formeler informatieprogramma.

In de uitoefening van hun mandaat respecteren de Bestuurders de volgende principes:

- ze bewaren onder alle omstandigheden hun onafhankelijkheid van analyse, oordeel, beslissing en handeling en gaan in het belang van de vennootschap te werk;
- ze brengen de Voorzitter van de Raad te gelegener tijd op de hoogte van het bestaan van eventuele belangenconflicten en onthouden zich, als dat opportuun wordt geacht, bij de stemming van de betrokken resolutie, en zelfs van de aan de stemming voorafgaande bespreking. Ze leven in ieder geval de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten na (sectie 4.2.2);
- ze nemen deel aan de vergaderingen van de Raad van Bestuur en van de Comités waarvan ze lid zijn, behoudens bij verhindering; in dat geval brengen ze de Voorzitter van de Raad of van het betrokken Comité daar vooraf van op de hoogte;
- ze bewaren de vertrouwelijkheid van de informatie die hen in de uitoefening van hun functies wordt medegedeeld, onverminderd de mededelingen die nodig zijn voor de behoorlijke werking van een groep en met inachtneming van de geldende regelgeving;
- alleen wie daartoe is aangesteld, mag in naam van GBL informatie verstrekken aan de media, de financiële analisten en de beleggers.

Wanneer een Bestuurder vanwege de media, de financiële analisten of de beleggers of van informele sociale contacten een vraag om informatie over GBL ontvangt, dient hij zich van alle commentaar te onthouden en ze eventueel naar de voor de communicatie aangestelde personen door te verwijzen.

4. Bevoegdheden en werking van de Raad

4.1. Bevoegdheden

De Raad van Bestuur organiseert het bestuur en de controle van de vennootschap. De Raad legt de strategische keuzes vast, neemt de beslissingen tot investeren of desinvesteren of tot het aangaan van langetermijnfinancieringen en stelt periodiek de rekeningen vast.

De Raad van Bestuur beschikt over de meest uitgebreide bevoegdheden om de handelingen te stellen die nodig of nuttig zijn voor de verwezenlijking van het maatschappelijke doel van de vennootschap, met uitzondering van de bevoegdheden die de wet aan de Algemene Vergadering voorbehoudt.

De Raad vertrouwt het dagelijkse bestuur van de vennootschap en haar vertegenwoordiging in het kader van dit dagelijkse bestuur toe aan een of meer binnen de Raad aangestelde Gedelegeerde Bestuurders. Hij stelt de bevoegdheden en de remuneratie vast van de Bestuurders waaraan die bevoegdheden worden gedelegeerd en onderzoekt hun prestaties.

De Raad van Bestuur benoemt de Voorzitter, de Ondervoorzitters en ook de leden van de Comités die de Raad opricht (Vast Comité, Auditcomité, Benoemings- en Remuneratiecomité), de Voorzitter van het Vast Comité en van het Benoemings- en Remuneratiecomité en stelt de opdrachten ervan vast. De Raad controleert en onderzoekt de doeltreffendheid van die Comités.

De Raad van Bestuur ziet toe op de integriteit en de kwaliteit van de financiële en niet-financiële informatie die te gelegener tijd aan de aandeelhouders en aan de financiële markten wordt verstrekt.

De Raad keurt een referentiekader goed voor de interne controle en het risicobeheer zoals toegepast door het Uitvoerend Management, en onderzoekt de implementatie van dit referentiekader, rekening houdend met het door het Auditcomité verrichte onderzoek. De Raad beschrijft de belangrijkste kenmerken van de internecontrole- en risicobeheerssystemen die in de "Verklaring inzake deugdelijk bestuur" moeten worden bekendgemaakt.

De Raad houdt ook toezicht op de prestaties van de Commissaris, rekening houdend met het door het Auditcomité verrichte onderzoek.

De belangrijkste onderwerpen die in de Raad worden besproken, zijn:

- bepaling van de strategie van de vennootschap;
- beslissingen inzake investeringen en desinvesteringen;
- analyse en keuze van de financieringsmiddelen;
- opvolging van de deelnemingen;
- onderzoek en vaststelling van de jaar- en halfjaarrekeningen en van de kwartaalresultaten (geconsolideerd en niet-geconsolideerd);
- opstelling van de begroting;
- voorstel voor de dividenduitkering;
- kennisneming van de verslagen van de verschillende Comités;
- bijeenroeping en vaststelling van de agenda van de Algemene Vergaderingen;
- uitwerking van de governance van de vennootschap.

4.2. Werking

4.2.1. Organisatie van de vergaderingen

De Raad van Bestuur komt ten minste viermaal per jaar bijeen en telkens als het belang van de vennootschap dit vereist. De vergaderingen van de Raad worden door de Voorzitter, een Ondervoorzitter of een Bestuurder die hem vervangt bijeengeroepen.

De agenda van elke vergadering wordt door de Voorzitter voorbereid in nauwe samenwerking met de leden van het Uitvoerend Management en bevat onder meer elk onderwerp dat door een Bestuurder wordt aangevraagd.

Behalve bij hoogdringendheid ontvangen de Bestuurders vóór de bijeenkomst, te gepasten tijde, behoorlijk op voorhand, en met inachtneming van de vertrouwelijkheidseisen, de agenda van de bijeenkomst van de Raad en een dossier voor de agendapunten die een voorafgaande analyse en beschouwing vereisen.

Iedere Bestuurder kan de Voorzitter verzoeken hem de bijkomende informatie te bezorgen die hij nodig acht.

Behoudens de bij wet vastgelegde gevallen heeft de vennootschap geen bijzondere procedures goedgekeurd om een of meer Bestuurders in staat te stellen een onafhankelijke deskundige om advies te vragen. Mocht een Bestuurder dergelijk verzoek doen, dan zal het door de Raad worden onderzocht.

4.2.2. Beleid inzake belangenconflicten

Verrichtingen of contractuele relaties tussen de vennootschap en de leden van de Raad van Bestuur of hun vertegenwoordigers moeten door de Raad van Bestuur worden goedgekeurd en kunnen slechts tegen normale marktvoorwaarden worden gesloten.

Indien de leden van de Raad van Bestuur of hun vaste vertegenwoordigers in een situatie verkeren waaruit eventueel een belangenconflict kan ontstaan in verband met een beslissing of een verrichting van de vennootschap, moeten ze de Voorzitter van de Raad van Bestuur daarvan zo snel mogelijk op de hoogte brengen. Het belangenconflict kan van vermogensrechtelijke, functionele, politieke of familiale (tot de tweede graad van verwantschap) aard zijn. Deze informatie moet vóór de beraadslaging van de Raad aan de andere Bestuurders worden meegedeeld en bij een strijdig belang van vermogensrechtelijke aard moet de Commissaris vooraf worden ingelicht. Van deze mededeling, evenals van de redenen van het tegengestelde belang, moet melding worden gemaakt in de notulen van de Raad waarin de betrokken beraadslaging is opgenomen. De notulen moeten ook de aard en de verantwoording van de beslissing, en eventueel ook de vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap vermelden.

Wanneer het belangenconflict onder de toepassing van artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen valt, moet(en) de betrokken Bestuurder(s) zich bovendien van deelneming aan de bespreking en de stemming onthouden en zijn de resoluties geldig aangenomen bij meerderheid van de overige leden van de Raad die aan de vergadering deelnemen. In dat geval worden de notulen volledig in het jaarverslag overgenomen. De Commissaris moet in zijn verslag de vermogensrechtelijke gevolgen van de beslissing voor de vennootschap vermelden.

Als artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen niet van toepassing is, moet het bestaan van een eventueel belangenconflict in de notulen worden opgenomen, maar moet het niet openbaar worden gemaakt. De betrokken Bestuurder moet zelf oordelen of hij zich van de bespreking en de stemming zal onthouden.

Wanneer een verrichting of beslissing van de Raad van Bestuur verband houdt met:

- betrekkingen van de vennootschap met een vennootschap die daarmee verbonden is, met uitzondering van haar dochters;
- betrekkingen tussen een dochter van de vennootschap en een vennootschap die met die dochter verbonden is maar geen dochter is van de dochtervennootschap, dan is de procedure zoals bepaald in de paragrafen 2 en 3 van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen van toepassing.

Die verrichting moet bijgevolg eerst ter beoordeling worden voorgelegd aan een comité bestaande uit drie onafhankelijke Bestuurders, bijgestaan door een of meer onafhankelijke deskundigen, aangesteld door het comité.

Dat comité brengt een schriftelijk gemotiveerd advies uit bij de Raad van Bestuur, met vermelding van de beoordelingselementen zoals opgesomd in artikel 524 § 2 van het Wetboek van Vennootschappen. Na kennis te hebben genomen van het advies van het comité, beraadslaagt en beslist de Raad van Bestuur over de voorgenomen verrichting met vermelding in de notulen of de hierboven beschreven procedure nageleefd werd en, in voorkomend geval, met vermelding van de gronden op basis waarvan van het advies van het comité wordt afgeweken.

De Commissaris verleent een oordeel over de getrouwheid van de gegevens die in het advies van het comité en in de notulen van de Raad van Bestuur staan vermeld.

Het besluit van het comité, een uittreksel uit de notulen van de Raad van Bestuur en het oordeel van de Commissaris worden afgedrukt in het jaarverslag.

Deze procedure is niet van toepassing op:

- de gebruikelijke beslissingen en verrichtingen die hebben plaatsgevonden onder de voorwaarden en tegen de zekerheden die op de markt gewoonlijk gelden voor soortgelijke verrichtingen;
- beslissingen en verrichtingen die minder dan 1% van het netto-actief van de vennootschap vertegenwoordigen, zoals dat blijkt uit de geconsolideerde jaarrekening.

4.2.3. Voorzitterschap

De Raad van Bestuur kiest onder zijn niet-uitvoerende Bestuurders een Voorzitter. De Voorzitter neemt de verantwoordelijkheid op voor de leiding en de goede werking van de Raad van Bestuur.

Daartoe vervult hij onder meer de volgende taken:

- hij roept de vergaderingen van de Raad van Bestuur bijeen en stelt de agenda vast;
- hij ziet erop toe dat de procedures met betrekking tot de voorbereiding, de beraadslaging en de goedkeuring van resoluties correct worden toegepast;
- hij ziet erop toe dat de Bestuurders tijdig de informatie ontvangen die nodig is voor het onderzoek van de op de agenda geplaatste punten;

- hij neemt de nodige maatregelen met het oog op de totstandkoming van een klimaat van vertrouwen binnen de Raad, dat bijdraagt tot een open discussie tussen de leden van de Raad en een efficiënte interactie tussen de leden en het Uitvoerend Management;
- hij zorgt ervoor dat de Raad over voldoende tijd beschikt voor beschouwing en discussie en dat alle Bestuurders aan de debatten kunnen deelnemen;
- bij een belangenconflict ten aanzien van een Bestuurder ziet hij toe op de toepassing van het interne reglement van de Raad van Bestuur en de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen in verband met belangenconflicten;
- hij bezorgt nieuwe Bestuurders de nodige informatie over de gang van zaken binnen de vennootschap en beantwoordt hun eventuele vragen.

Bij verhindering van de Voorzitter neemt een Ondervoorzitter of een Bestuurder die hem vervangt de functies en bevoegdheden van de Voorzitter waar.

4.2.4. Comités van de Raad

De Raad van Bestuur moet de wettelijk voorgeschreven Comités oprichten. Bovendien kan hij andere gespecialiseerde Comités oprichten waarvan hij de samenstelling en de bevoegdheden vaststelt. Deze Comités hebben de taak om bepaalde voorbereidende werkzaamheden met betrekking tot de beraadslagingen van de Raad van Bestuur te verrichten en de Raad advies, voorstellen of aanbevelingen te verstrekken.

Aldus heeft de Raad van Bestuur drie Comités opgericht, namelijk het Vast Comité, het Benoemings- en Remuneratiecomité en het Auditcomité, die hun activiteiten uitvoeren onder de verantwoordelijkheid van de Raad. Elk Comité stelt een intern reglement op waarin de bevoegdheden en werkingsvoorwaarden worden uiteengezet. Deze reglementen, waarvan de tekst als bijlage bij dit Charter is gevoegd, worden door de Raad van Bestuur goedgekeurd en kunnen worden bijgewerkt. Elk nieuw lid van een Comité ontvangt een kopie van het interne reglement van dit Comité. Deze reglementen en de bijwerkingen ervan zijn op de website van de vennootschap gepubliceerd.

De Voorzitter van deze Comités brengt bij de Raad van Bestuur verslag uit over hun activiteiten; deze worden ook in het jaarverslag vermeld.

4.2.5. Prestatiebeoordeling

De Raad van Bestuur evalueert regelmatig en minstens om de drie jaar zijn omvang, samenstelling en prestaties, evenals die van zijn Comités. De Raad onderzoekt ook de interactie tussen de niet-uitvoerende Bestuurders en het Uitvoerend Management.

Deze evaluatie wordt door het Benoemings- en Remuneratiecomité voorbereid, eventueel met bijstand van externe consultants.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité bezorgt de Raad de resultaten van de evaluatie en overhandigt hem zo nodig aanbevelingen die de werking van de Raad kunnen verbeteren.

De niet-uitvoerende Bestuurders komen eenmaal per jaar bijeen zonder de leden van het Uitvoerend Management om hun interactie met het Uitvoerend Management te evalueren.

De informatie over de evaluatie van de Raad van Bestuur, de Comités ervan en de individuele Bestuurders wordt in de verklaring inzake deugdelijk bestuur opgenomen.

B. Uitvoerend Management

1. College van Gedelegeerde Bestuurders

De Raad van Bestuur heeft het dagelijkse bestuur van de vennootschap toevertrouwd aan twee Gedelegeerde Bestuurders die samen het Uitvoerend Management van de vennootschap vormen en als college het operationele beheer van de groep op zich nemen.

2. Bevoegdheden

Het college van Gedelegeerde Bestuurders heeft een ruime autonomie: de delegatie van het dagelijkse bestuur is niet beperkt tot de uitvoering van de beslissingen van de Raad van Bestuur, maar omvat alle handelingen die nodig zijn om de courante activiteiten van de vennootschap en haar dochterondernemingen te verrichten en de ondernemingsstrategie in goede banen te leiden.

De Gedelegeerde Bestuurders bereiden de strategische keuzes voor, onderzoeken en analyseren de investeringsprojecten, bestuderen de desinvesteringen en onderzoeken de financieringsbehoeften van de vennootschap op middellange en op lange termijn. Voordat hun voorstellen voor bespreking aan de Raad van Bestuur worden voorgelegd, worden ze voor onderzoek aan het Vast Comité bezorgd.

De Gedelegeerde Bestuurders geven aan de Raad van Bestuur stelselmatig rekenschap van de gang van zaken bij GBL, meer bepaald van de evolutie van de deelnemingen, het toezicht op de dochterondernemingen en het financieel bestuur van de groep.

De Raad kan in uitzonderlijke gevallen bijzondere bevoegdheden delegeren aan de Gedelegeerde Bestuurders of aan een van hen.

3. Leeftijdsgrens

De leeftijdsgrens voor de Gedelegeerde Bestuurders wordt door de Raad van Bestuur vastgelegd op 62 jaar.

4. Prestatiebeoordeling

De prestaties van het Uitvoerend Management worden beoordeeld volgens noodwendigheid en informeel in het kader van de bijeenkomsten van de Raad en de Comités.

Op initiatief van het Benoemings- en Remuneratiecomité beoordeelt de Raad via een formele procedure de prestaties van het Uitvoerend Management naar aanleiding van de driejaarlijkse evaluatie ervan.

C. Secretaris-Generaal en Compliance Officer

De Raad van Bestuur benoemt een Secretaris-Generaal van de vennootschap, die de Raad van Bestuur, de Voorzitter, het Uitvoerend Management en de Voorzitters van de Comités bijstaat in de uitvoering van hun opdrachten. Alle leden van de Raad van Bestuur en van de Comités ervan kunnen een beroep doen op het advies en de diensten van de Secretaris-Generaal.

De Secretaris-Generaal is ook verantwoordelijk voor de juridische zaken van de vennootschap, evenals voor de opdrachten die hem door de Dealing Code worden toevertrouwd.

Bovendien benoemd de vennootschap ook een Compliance Officer die belast is met de opvolging van de Deontologische Code en het Diversiteits- en Inclusiebeleid, alsook met de andere vragen omtrent Compliance.

D. Remuneratiebeleid

Het remuneratiebeleid voor het Uitvoerend Management en de niet-uitvoerende Bestuurders wordt op voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité door de Raad van Bestuur vastgesteld. Dat Comité formuleert voorstellen overeenkomstig de op de markt geldende voorwaarden voor vergelijkbare vennootschappen.

De Raad van Bestuur stelt een remuneratieverslag op dat in het jaarverslag wordt opgenomen onder het hoofdstuk "Verklaring inzake deugdelijk bestuur" en voor goedkeuring aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering wordt voorgelegd. Dat verslag bevat de informatie voorgeschreven door het Wetboek van Vennootschappen en door de Code 2009. Meer bepaald bevat het een beschrijving van de procedure voor de ontwikkeling van een remuneratiebeleid voor de niet-uitvoerende Bestuurders en voor de leden van het Uitvoerend Management en voor de vaststelling van hun remuneratieniveau. Dat verslag omvat eveneens een verklaring over het gehanteerde remuneratiebeleid voor de niet-uitvoerende Bestuurders en voor het Uitvoerend Management. Het beschrijft op individuele basis de remuneraties van de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur en de remuneraties van de leden van het Uitvoerend Management. De in aanmerking genomen bedragen zijn deze die rechtstreeks of onrechtstreeks persoonlijk aan de Bestuurders worden toegekend door het geheel van de geconsolideerde ondernemingen en de ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast.

Elke belangrijke wijziging in dit remuneratiebeleid die is doorgevoerd sinds het einde van het door het jaarverslag behandelde boekjaar wordt duidelijk in het remuneratieverslag vermeld.

De bezoldiging van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de andere niet-uitvoerende Bestuurders wordt op voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité vastgesteld door de Raad van Bestuur, in de vorm van een maximumbedrag dat ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering wordt voorgelegd. De niet-uitvoerende Bestuurders ontvangen geen variabele remuneratie. De remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders wordt regelmatig herzien door de Raad van Bestuur om ze af te stemmen op de marktpraktijken. Overeenkomstig de evolutie van de governance, die ernaar streeft de remuneratie te koppelen aan de effectieve aanwezigheid tijdens de vergaderingen, ontvangen de niet-uitvoerende Bestuurders naast hun vaste remuneratie ook zitpenningen.

De Raad van Bestuur stelt ook de remuneratie vast van de leden van het Uitvoerend Management, die geen vergoeding ontvangen voor hun Bestuursmandaat.

Het remuneratiebeleid voor het Uitvoerend Management is het gevolg van de kenmerken van een holding en voorziet niet in een variabele remuneratie in geld op korte en lange termijn⁽¹⁾, maar slechts in één vaste remuneratie. De evolutie van die vaste remuneratie wordt beoordeeld door de Raad van Bestuur op voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité, dat een aanpassing ervan kan voorstellen naargelang de economische omstandigheden of bijzondere gebeurtenissen.

Verder geniet het Uitvoerend Management een winstdelingsplan op lange termijn. In het kader van dit aandelenoptieplan legt de Raad van Bestuur de maximumwaarde van de onderliggende effecten van de aan het Uitvoerend Management toe te kennen opties jaarlijks ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering. Die waarde wordt door de Raad van Bestuur op voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité vastgesteld.

In 2016 werd de waarde van de onderliggende aandelen voor de aan het Uitvoerend Management toe te kennen opties verhoogd naar aanleiding van de benchmarking van de consultant Kepler in 2015. Ze werd vastgelegd voor 10 jaar op 225% van de jaarlijkse bruto referentieremuneratie (gelijk aan tweemaal de vaste jaarlijkse nettoremuneratie), zonder rekening te houden met de prestaties.

De Algemene Vergadering van 2016 keurde op voorstel van de Raad van Bestuur het nieuwe winstdelingsplan op lange termijn goed voor het Uitvoerend Management. Het plan is ook bestemd voor alle personeelsleden.

De begunstigen van het nieuwe plan ontvangen opties op bestaande aandelen van een kleindochter van GBL. Het vermogen van deze kleindochter omvat hoofdzakelijk GBL-aandelen die de kleindochter koopt met eigen vermogen en een bankfinanciering, door GBL gewaarborgd tegen de marktrentevoet; het saldo bestaat uit andere waarden uit de GBL-portefeuille.

De opties hebben een looptijd van tien jaar. Drie jaar na de toekenning ervan kan de begunstigde zijn opties uitoefenen binnen de in het plan bepaalde periodes en op voorwaarde dat de TSR op drie jaar gemiddeld minstens 5% per jaar bedraagt. Die voorwaarde moet ook zijn vervuld op elke latere verjaardatum voor de uitoefening van de opties in de volgende jaren. Daarbij heeft de TSR telkens betrekking op de voorbije periode sinds de toekenning. De verlenging van de referentieperiode voor de berekening van de TSR stemt overeen met de kenmerken van de strategie van een holdingvennootschap die haar langetermijnbeleggingen wil valoriseren. Zo kunnen de opties enkel worden uitgeoefend in de twaalf maanden na de verjaardatum waarop de voorwaarde werd vervuld. Als de voorwaarde op de verjaardatum niet is vervuld, kunnen de opties de volgende twaalf maanden bijgevolg niet worden uitgeoefend.

De opties worden uitgegeven overeenkomstig de bepalingen van de wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgisch actieplan voor werkgelegenheid 1998 en houdende diverse bepalingen.

Artikel 23 § 2 van de statuten staat de vennootschap ten slotte toe om voor de toekenning van opties of aandelen af te wijken van de regel over de spreiding in de tijd van de variabele bezoldiging van het Uitvoerend Management zoals voorgeschreven door artikel 520ter, lid 2 van het Wetboek van Vennootschappen.

Ian Gallienne en Gérard Lamarche genieten overigens een pensioenplan van het type “vaste bijdragen”, gefinancierd door GBL. In uitzonderlijke en geldig verantwoorde gevallen kan de Raad van Bestuur op voorstel van het Benoemings- en Remuneratiecomité beslissen om een individuele pensioentoezegging toe te kennen aan een Gedelegeerd Bestuurder.

Ian Gallienne en Gérard Lamarche kunnen bij een niet door een dringende reden verantwoorde neerlegging van hun mandaat van Uitvoerend Bestuurder aanspraak maken op een vergoeding van achttien maanden vaste remuneratie waartoe wordt beslist na advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

IV. Dealing Code

De Raad van Bestuur heeft een reeks regels opgesteld voor transacties met aandelen of andere financiële instrumenten van de vennootschap die worden verricht door de niet-uitvoerende Bestuurders, het Uitvoerend Management en de andere aangestelde personen.

Deze regels voor verrichtingen met effecten van de vennootschap zijn opgenomen in Bijlage 2.

V. Goedkeuring en wijziging van het Charter

De Raad van Bestuur kan bepaalde bijzondere punten van het Charter wijzigen, op voorwaarde dat deze wijzigingen in het hoofdstuk “Verklaring inzake deugdelijk bestuur” van het jaarverslag worden toegelicht.

Elke wijziging zal zo snel mogelijk op de website van de vennootschap worden gepubliceerd.

⁽¹⁾ Om de redenen zoals uitgelegd in het jaarverslag 2015 werd van dit principe afgeweken en werd uitzonderlijk een variabele remuneratie toegewezen aan de Gedelegeerde Bestuurders voor de bedragen en volgens de voorwaarden zoals uiteengezet in het jaarverslag

Bijlage 1

Intern reglement van de Comités

A. Intern reglement van het Vast Comité

De Raad van Bestuur van Groep Brussel Lambert (“de Vennootschap”) heeft tijdens zijn vergadering van 13 december 2005 dit interne reglement van het Vast Comité van de Vennootschap goedgekeurd en heeft het op 18 maart 2016 aangepast.

1. Opdracht

Het Vast Comité geeft de Raad onder meer aanbevelingen over:

- de strategie van de Vennootschap;
- projecten die de financiële structuur van de Vennootschap of haar activiteitenkring kunnen wijzigen;
- verrichtingen inzake investeringen of desinvesteringen;
- het dividendbeleid van de Vennootschap;
- het budget of elke andere toekomstgerichte taak.

2. Samenstelling

De leden en de Voorzitter van het Vast Comité worden door de Raad van Bestuur onder de Bestuurders benoemd.

Het Comité telt maximaal dertien leden. Het bestaat uit vertegenwoordigers van het controleaandeelhouder en het Uitvoerend Management, dat geen meerderheid mag vormen. Een Bestuurder die lid was van het Uitvoerend Management mag op verzoek van de Raad van Bestuur ook deel uitmaken van het Vast Comité.

De duur van het mandaat van de leden van het Comité valt samen met de duur van hun mandaat als Bestuurder. Het mandaat als lid van het Comité kan tegelijkertijd met het mandaat van Bestuurder worden verlengd.

De Raad van Bestuur kan te allen tijde beslissen om de samenstelling van het Vast Comité te wijzigen.

3. Organisatie van de werkzaamheden

Het Vast Comité komt bijeen telkens als er behoefte aan is, daartoe opgeroepen door de Voorzitter. Het Comité stelt zijn Secretaris aan.

Een lid van het Comité kan zich niet laten vertegenwoordigen. Wel kan een lid aan de besprekingen op een bijeenkomst van het Comité deelnemen en zijn stem uitbrengen via tele- of videoconferentie.

Het Vast Comité beslist in aanwezigheid van de meerderheid van zijn leden.

Met het oog op de vervulling van zijn opdracht aanhoort het Comité, naargelang de agendapunten van de bijeenkomst van het Comité, de leden van de directie of de bevoegde leidinggevendenden van de Vennootschap.

De Secretaris stelt de notulen van de bijeenkomsten van het Vast Comité op, die op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap worden bewaard.

4. Verslag

De Voorzitter van het Vast Comité brengt na elke bijeenkomst aan de Raad van Bestuur verslag uit over de aanbevelingen van het Comité.

5. Overige

De verantwoordelijkheid van de leden van het Vast Comité ten aanzien van de Raad van Bestuur, waaraan ze exclusief verantwoording verschuldigd zijn, bestaat hierin dat ze de in het interne reglement vermelde taken moeten vervullen met de toewijding waarvan een redelijke en zorgvuldige Bestuurder normaal gezien in dezelfde omstandigheden blijf zou geven.

De Raad van Bestuur kan dat interne reglement te allen tijde wijzigen of de aan het Vast Comité toevertrouwde bevoegdheden intrekken.

B. Intern reglement van het Benoemings- en Remuneratiecomité

Dit interne reglement van het Benoemings- en Remuneratiecomité werd door de Raad van Bestuur van 5 november 2010 goedgekeurd en op 4 mei 2017 aangepast.

1. Opdracht

Het Comité oefent onder meer de volgende opdrachten uit:

A. Betreffende de benoemingen

1. Op objectieve en professionele wijze de procedure voor de benoeming en de herbenoeming van Bestuurders vaststellen.
2. Op grond van objectieve criteria kandidaat-Bestuurders of kandidaat-leden van de Comités selecteren.
3. Advies uitbrengen over de keuze van een kandidaat-Bestuurder of over de benoeming van een lid van een Comité van de Raad.
4. De onafhankelijkheid van de niet-uitvoerende Bestuurders in de zin van het Wetboek van Vennootschappen evalueren.
5. Periodiek de procedure organiseren waarin de Raad zijn eigen werking evalueert.

B. Betreffende de remuneratie

1. De Raad bijstaan in alle aangelegenheden die verband houden met de remuneratie van de Uitvoerende en niet-uitvoerende Bestuurders van GBL: een beleid uitstippelen, doelstellingen en normen bepalen, onder meer voor stimulerende maatregelen op lange termijn, zoals aandelenoptieplannen of andere plannen gebaseerd op de evolutie van de waarde van het aandeel (“equity based plans”).
2. In het bijzonder, de Raad van Bestuur bijstaan bij de formulering van voorstellen betreffende het remuneratiebeleid en de remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur die aan de Algemene Vergadering moeten worden voorgelegd.

3. Bij de Raad van Bestuur advies uitbrengen over de remuneraties van het Uitvoerend Management van GBL:
 - vaststelling van het bedrag van de vaste remuneratie op basis van de marktvoorwaarden en -praktijken, waarbij zo nodig een beroep wordt gedaan op externe consultants;
 - in voorkomend geval, de vaststelling van het variabele bestanddeel van de remuneratie en de ermee verbonden prestatiecriteria;
 - uitwerking van prestatiepremies op lange termijn, al dan niet gebonden aan aandelen toegekend in de vorm van aandelenopties of andere financiële instrumenten;
 - goedkeuring van alle andere aanvullende voordelen;
 - vaststelling van de voornaamste contractuele voorwaarden, met inbegrip van de pensioen- en voorzorgregeling, de voordelen in natura, de andere geldelijke rechten, inclusief bij stopzetting van de activiteit (vertrekvergoedingen).
4. Het ontwerp van remuneratieverslag opstellen en de andere teksten over deugdelijk bestuur analyseren betreffende de benoeming en remuneratie van de bedrijfsleiders die in het jaarverslag moeten worden gepubliceerd.
5. Het remuneratieverslag toelichten op de jaarlijkse Algemene Aandeelhoudersvergadering.
6. Ingaan op elk verzoek van de Raad en verslag uitbrengen over de werkzaamheden van het Comité.

2. Samenstelling

Het Comité is samengesteld uit minimaal drie en maximaal vijf leden die allen door de Raad van Bestuur aangestelde niet-uitvoerende Bestuurders zijn. De meerderheid van de leden van het Comité zijn onafhankelijke Bestuurders. Ze beschikken over de nodige deskundigheid op het gebied van remuneratiebeleid.

De duur van het mandaat van de leden van het Comité valt samen met de duur van hun mandaat als Bestuurder. Het mandaat als lid van het Comité kan tegelijkertijd met het mandaat van Bestuurder worden verlengd.

De Raad kan te allen tijde beslissen om de samenstelling van het Comité te wijzigen.

3. Organisatie van de werkzaamheden

De Raad stelt een van zijn leden tot Voorzitter van het Comité aan. Het Comité benoemt zijn Secretaris.

Indien een lid van het Uitvoerend Management dat wenst, kan hij de vergaderingen van het Comité bijwonen.

Het Comité beslist in aanwezigheid van ten minste twee van zijn leden.

Een lid van het Comité kan zich niet laten vertegenwoordigen. Wel kan een lid aan de besprekingen op een bijeenkomst van het Comité deelnemen en zijn stem uitbrengen via tele- of videoconferentie.

Bij hoogdringendheid kan het Comité beraadslagen per omzendbrief. Voor een volgens deze procedure geformuleerd voorstel is het schriftelijk akkoord van alle leden vereist.

Het Comité komt ten minste tweemaal per jaar bijeen. Het Comité vergadert zo vaak als er behoefte aan is, daartoe opgeroepen door zijn Voorzitter of op verzoek van een lid van het Comité of van het Uitvoerend Management. In dat laatste geval verzoekt het Comité de Uitvoerende Bestuurder om zijn voorstellen uiteen te zetten. De Uitvoerende Bestuurders zijn niet aanwezig bij de beraadslaging over hun eigen situatie.

Met inachtneming van de gepaste vertrouwelijkheid bij de debatten kan het Comité zich laten bijstaan door een personeelslid van de Vennootschap van wie de vakbekwaamheid de behandeling van een agendapunt kan vergemakkelijken.

Indien het Comité dit nodig acht voor de vervulling van zijn opdracht, vraagt het de Raad om de nodige middelen ter beschikking te stellen om een beroep te doen op externe bijstand.

De voorstellen die het Comité aan de Raad van Bestuur voorlegt, worden goedgekeurd bij meerderheid van de aanwezige leden van het Comité. In geval van een gelijk aantal stemmen is de stem van de Voorzitter van het Comité beslissend.

Na elke vergadering van het Comité worden notulen opgesteld.

4. Verslag

De Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité brengt na elke bijeenkomst bij de Raad van Bestuur verslag uit van de werkzaamheden van het Comité.

5. Overige

De verantwoordelijkheid van de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité ten aanzien van de Raad van Bestuur, waaraan ze exclusief verantwoording verschuldigd zijn, bestaat hierin dat ze de in het interne reglement vermelde taken moeten vervullen met de toewijding waarvan een redelijke en zorgvuldige Bestuurder normaal gezien in dezelfde omstandigheden blijf zou geven.

De Raad van Bestuur kan te allen tijde dat interne reglement wijzigen of de aan het Benoemings- en Remuneratiecomité toevertrouwde bevoegdheden intrekken.

C. Intern reglement van het Auditcomité

Dit interne reglement van het Auditcomité werd voor het laatst aangepast door de Raad van Bestuur van 4 mei 2017.

1. Opdracht

Het Auditcomité staat de Raad van Bestuur bij in de uitoefening van zijn verantwoordelijkheden voor het opvolgen van de financiële controle.

Het Comité is minstens belast met de volgende taken:

1. De Raad van Bestuur in kennis stellen van het resultaat van de wettelijke controle van de jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening en toelichten op welke wijze de wettelijke controle van de jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening heeft bijgedragen tot de integriteit van de financiële informatie en welke rol het Auditcomité in dat proces heeft gespeeld.

2. Monitoring van het financiële verslaggevingsproces en aanbevelingen of voorstellen doen om de integriteit van het proces te waarborgen.
Het Auditcomité onderzoekt meer bepaald alle financiële informatie en in het bijzonder de rekeningen, de financiële positie, de cashpositie en de verbintenissen van de Vennootschap. In dat verband onderzoekt het Auditcomité de voor de opstelling van de rekeningen in aanmerking genomen veronderstellingen, inclusief de impairment tests, en de toegepaste boekhoudmethoden.
Het onderzoekt de documenten van de financiële informatie die bestemd zijn om aan de markt te worden bekendgemaakt.
3. Monitoring van de prognoses.
Het Auditcomité onderzoekt de resultaatprognoses van de Vennootschap en van de groep. Daartoe analyseert het de veronderstellingen op grond waarvan de resultaten werden geraamd.
4. Monitoring van de effectiviteit van de systemen voor interne controle en risicobeheer van de Vennootschap.
Het Auditcomité verricht een jaarlijkse monitoring van de internecontrole- en risicobeheerssystemen ingesteld door GBL en haar niet-operationele dochterondernemingen.
Het Auditcomité onderzoekt ook de verklaringen met betrekking tot de interne controle en het risicobeheer die in de "Verklaring inzake deugdelijk bestuur" van het jaarverslag worden opgenomen.
Het Auditcomité beoordeelt minstens eenmaal per jaar of de noodzaak bestaat om een interne auditfunctie op te richten, en indien deze werd opgericht, onderzoekt het de werking en efficiëntie ervan.
Het Comité stelt een procedure in voor de melding van functiestoornissen en ziet toe op de behoorlijke toepassing ervan.
5. Monitoring van de wettelijke controle van de jaarrekening en van de geconsolideerde rekening.
Het Auditcomité volgt de wettelijke controle op van de jaarrekening en de geconsolideerde financiële staten, inclusief de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de Commissaris. Onverminderd de wettelijke bepalingen die erin voorzien dat de Commissaris verslagen of waarschuwingen richt aan organen van de Vennootschap, bespreekt, op vraag van de Commissaris of op vraag van het Auditcomité of van de Raad van Bestuur, de Commissaris met het Auditcomité of zelfs met de Raad van Bestuur essentiële zaken die bij de uitoefening van hun wettelijke controle van de jaarrekeningen aan het licht zijn gekomen, die zijn opgenomen in de aanvullende verklaring aan het Auditcomité, en meer bepaald de betekenisvolle tekortkomingen desgevallend ontdekt in het interne financiële controlesysteem van de Vennootschap of, in het geval van geconsolideerde jaarrekening, van de moeder vennootschap en/of in haar boekhoudsysteem.
6. Beoordeling en monitoring van de onafhankelijkheid van de Commissaris, waarbij met name wordt nagegaan of de verlening van bijkomende diensten aan de Vennootschap passend is. Meer in het bijzonder analyseert het Auditcomité met de Commissaris de bedreigingen voor zijn

onafhankelijkheid en de veiligheidsmaatregelen die genomen zijn om deze bedreigingen in te perken.

7. Aanbeveling aan de Raad van Bestuur van de Vennootschap voor de benoeming van de Commissaris.
Het Auditcomité organiseert de selectie, de benoeming en de verlenging van het mandaat van de Commissaris en de voorwaarden voor zijn aanstelling. Het formuleert een gemotiveerde aanbeveling aan de Raad van Bestuur die zijn voorstel ter goedkeuring voorlegt aan de Algemene Vergadering.

2. Samenstelling

Het Auditcomité is samengesteld uit minimaal drie en maximaal vijf niet-uitvoerende Bestuurders van de Vennootschap. De meerderheid van de leden zijn onafhankelijke Bestuurders. De leden van het Auditcomité worden benoemd en kunnen worden afgezet door de Raad van Bestuur.

Het Comité stelt een van zijn leden onafhankelijke Bestuurders tot Voorzitter aan. De Voorzitter van de Raad van Bestuur kan geen Voorzitter zijn van het Auditcomité.

Wanneer de Voorzitter verhinderd is, duidt hij het lid van het Comité aan dat de vergadering in zijn plaats moet voorzitten. Het Comité stelt zijn Secretaris aan.

Bij de keuze van de leden van het Comité besteedt de Raad bijzondere aandacht aan hun deskundigheid op het gebied van boekhouding, audit en financiële aangelegenheden en ziet hij erop toe dat de leden een collectieve bekwaamheid hebben in het activiteitendomein van de groep GBL.

De duur van het mandaat van de leden van het Comité valt samen met de duur van hun mandaat als Bestuurder. Het mandaat als lid van het Comité kan tegelijkertijd met het mandaat van Bestuurder worden verlengd.

3. Organisatie van de werkzaamheden

3.1. Bijeenkomsten

Het Auditcomité komt zo vaak bijeen als noodzakelijk is voor de behoorlijke werking ervan, en ten minste viermaal per jaar. Het kan daarenboven worden bijeengeroepen op verzoek van de Voorzitter of telkens als een lid erom verzoekt. Het kan evenwel alleen geldig vergaderen in aanwezigheid van de Voorzitter of zijn vervanger en een tweede lid van het Comité.

Een lid van het Comité kan zich niet laten vertegenwoordigen. Wel kan een lid aan de besprekingen op een bijeenkomst van het Comité deelnemen en zijn stem uitbrengen via tele- of videoconferentie.

3.2. Besluitvorming

De beslissingen worden genomen bij gewone meerderheid van de aanwezige leden. In geval van een gelijk aantal stemmen is de stem van de Voorzitter beslissend.

3.3. Notulen van het Auditcomité

De Secretaris stelt de notulen van de bijeenkomsten van het Auditcomité op, die op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap worden bewaard. De ondertekende notulen zijn steeds ter beschikking van de leden van de Raad van Bestuur en van de Commissaris.

3.4. Ontmoeting met de Commissaris

Ten minste tweemaal per jaar wordt de Commissaris uitgenodigd om op de bijeenkomst van het Auditcomité aanwezig te zijn om met het Comité te overleggen over alle kwesties die onder de bevoegdheid van het Comité vallen en over alle aangelegenheden waarop in de audit de aandacht werd gevestigd.

De leden van het Comité vergaderen geregeld met de Commissaris zonder dat het Uitvoerend Management en de Financieel Directeur ("CFO") daarbij aanwezig zijn.

3.5. Overige

Het Auditcomité heeft onbeperkte toegang tot alle nuttige informatie en kan een beroep doen op alle personeelsleden van de Vennootschap. Het kan beschikken over alle middelen die het nodig acht voor de vervulling van zijn opdracht.

De logische gesprekspartners van het Auditcomité zijn het Uitvoerend Management, de CFO en de Commissaris. Deze personen worden door het Auditcomité uitgenodigd om verslag uit te brengen of deel te nemen aan de bespreking over een of ander agendapunt.

Het Comité is gerechtigd om elke bevoegde persoon bij GBL te ontmoeten zonder dat het Uitvoerend Management en de CFO daarbij aanwezig zijn.

Het Comité kan op kosten van de Vennootschap ook een beroep doen op externe specialisten en ze eventueel aan de bijeenkomsten laten deelnemen.

4. Verslag

Na elke bijeenkomst van het Auditcomité brengt de Voorzitter of een daartoe aangesteld lid van het Comité bij de Raad van Bestuur verslag uit over de verrichte werkzaamheden en legt hij de Raad de eventueel geformuleerde aanbevelingen voor.

5. Overige

De aansprakelijkheid van de leden van het Auditcomité ten aanzien van de Raad van Bestuur, waaraan ze uitsluitend verantwoording verschuldigd zijn, bestaat erin om de in het interne reglement vermelde taken te vervullen met de toewijding waarvan een redelijke en zorgvuldige Bestuurder in dezelfde omstandigheden blijf zou geven.

De Raad van Bestuur kan te allen tijde dit interne reglement wijzigen of de aan het Auditcomité toevertrouwde bevoegdheden intrekken, met uitzondering van de door de wet toegekende bevoegdheden.

Bijlage 2 Dealing Code

I. Inleiding

Die Code bepaalt bij wijze van intern reglement het beleid van de Vennootschap met betrekking tot de voorkoming van marktmisbruik zoals gedefinieerd in de Verordening (EU) nr. 596/2014 betreffende marktmisbruik ("Verordening marktmisbruik") en de Europese en Belgische uitvoeringsbepalingen ervan.

De Raad van Bestuur van de Vennootschap heeft de regels in die Code met name vastgelegd om te voorkomen dat Bestuurders, leden van het Management en andere werknemers van de Vennootschap en de Groep GBL illegaal Voorkennis zouden gebruiken of openbaar maken (handel met voorkennis en wederrechtelijke openbaarmaking van Voorkennis).

De naleving van de in deze Code opgenomen regels ontslaat de betrokken personen niet van de inachtneming van alle geldende wettelijke en reglementaire bepalingen inzake marktmisbruik. Bovendien worden ze eraan herinnerd dat er ook wettelijke en reglementaire bepalingen van toepassing zijn voor marktmanipulatie. Aan al die bepalingen zijn zware strafrechtelijke en administratieve sancties verbonden.

De leden van de Raad van Bestuur garanderen dat de bij punt II. 1. c) tot f) hierna beoogde personen de verplichtingen die hen in de Dealing Code worden opgelegd, zullen naleven.

De leden van de Raad van Bestuur bezorgen een lijst van de personen die nauw met hen verbonden zijn, zoals bepaald bij punt II. 1. c) tot f) hierna, aan de hand van het in te vullen formulier dat hen ter beschikking wordt gesteld door de Secretaris-Generaal en naar Priscilla Maters (pmaters@gbl.be) moet worden gemaïld. Zij delen elke bijwerking van die lijst op dezelfde wijze mee.

De leden van de Raad van Bestuur stellen de personen die nauw met hen verbonden zijn, zoals beoogd in punt II. 1. c) tot f) hierna, in kennis van hun verplichtingen op grond van deze Dealing Code en van de toepasselijke wetgeving en reglementering, door het document dat de Secretaris-Generaal heeft voorbereid evenals een kopie van de Dealing Code te hunner beschikking te stellen. Zij dienen een kopie van die kennisgeving te bewaren.

De Secretaris-Generaal ziet toe op de naleving van deze Code en alle vragen in dat verband kunnen aan hem worden voorgelegd.

II. Definities

1. Betrokken Personen

Met "Betrokken Personen" worden in deze Code bedoeld:

- a) de leden van de Raad van Bestuur;
- b) iedereen die krachtens zijn functie of tewerkstelling in de Groep GBL geregeld of occasioneel toegang heeft tot Voorkennis ("Sleutelmedewerkers"). De namen van de Sleutelmedewerkers zijn vermeld in een lijst die door het Uitvoerend Management wordt bijgewerkt. Ieder van hen wordt door de Secretaris-Generaal ingelicht over zijn hoedanigheid van Sleutelmedewerker.

De lijst zoals ingevuld volgens de voorschriften van de Verordening marktmisbruik wordt door de Secretaris-Generaal bijgehouden en moet ten minste vijf (5) jaar worden bewaard;

- c) de echtgenoot van de bij punt a) en b) vermelde personen of de partner van deze persoon die door de wet als gelijkwaardig met een echtgenoot wordt beschouwd;
- d) de kinderen die wettelijk ten laste zijn van de bij punt a) en b) vermelde personen;
- e) andere familieleden van de bij punt a) en b) vermelde personen die op de datum van de betrokken verrichting ten minste één jaar deel uitmaakten van hun huishouden;
- f) elke rechtspersoon, trust of partnership:
 - waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij de in punt a) tot e) bedoelde personen; of
 - die rechtstreeks of onrechtstreeks onder de zeggenschap staat van de in punt a) tot e) bedoelde personen; of
 - die is opgericht ten gunste van de in punt a) tot e) bedoelde personen; of
 - waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn met die van de bij punt a) of b) bedoelde personen.

2. GBL-effect

Met "GBL-effect" wordt in deze Code bedoeld, elk financieel instrument uitgegeven door GBL of gekoppeld aan een dergelijk financieel instrument (zoals bijvoorbeeld een aandeel, een inschrijvingsrecht of een obligatie) (i) verhandeld, toegelaten of het voorwerp vormend van een aanvraag tot toelating tot verhandeling op Euronext Brussels, een andere gereguleerde markt of een multilateraal verhandelingsstelsel (MTF) of (ii) waarvan de koers of waarde afhangt van de koers of waarde van een financieel instrument zoals beoogd bij punt (i) of dat invloed heeft op die koers of waarde.

Het gaat om financiële instrumenten, zoals afgeleide instrumenten die door derden worden uitgegeven of aangeboden.

3. Groep GBL

Met "Groep GBL" wordt in deze Code bedoeld: de vennootschap GBL en al haar dochterondernemingen die ze rechtstreeks of onrechtstreeks voor 100% in handen heeft, zowel in België als in het buitenland.

4. Voorkennis

Het begrip "Voorkennis" wordt in deze Code opgevat in de zin van de Verordening marktmisbruik en betekent dus: kennis van niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op een of meer emittenten van financiële instrumenten of op een of meer financiële instrumenten, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, de koers van deze financiële instrumenten of van daarvan afgeleide financiële instrumenten aanzienlijk zou kunnen beïnvloeden.

Van informatie wordt aangenomen dat zij de koers van financiële instrumenten of van daarvan afgeleide financiële instrumenten aanzienlijk zou kunnen beïnvloeden, wanneer een redelijk handelende belegger waarschijnlijk van deze informatie gebruik zal 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 redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan, dan wel op een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijs 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 de financiële instrumenten of van daarvan afgeleide financiële instrumenten.

Een tussenstap in een in de tijd gespreid proces wordt beschouwd als Voorkennis indien deze tussenstap als zodanig voldoet aan de criteria voor Voorkennis.

Bij wijze van voorbeeld en zonder dat deze opsomming beperkend is, kan de volgende informatie, naargelang de omstandigheden en de mogelijke weerslag op de koers van het betrokken GBL-effect, als Voorkennis in bovenvermelde zin worden beschouwd: voor publicatie bestemde informatie over de resultaten die concreet is vóór publicatie ervan, een mededeling betreffende de omzet of de winst (*profit warning*), een herschikking van het aandeelhouderschap of van de samenstelling van de Raad van Bestuur, de uitbetaling van een uitzonderlijk dividend, de aankondiging van de verwerving of de overdracht van een deelneming of een activiteit, de ondertekening van belangrijke overeenkomsten enz.

Informatie die als Voorkennis over een GBL-aandeel wordt beschouwd, vormt niet noodzakelijk Voorkennis over een GBL-obligatie. Dat hangt echter af van de omstandigheden en het type obligaties en wordt bijgevolg van geval tot geval bepaald.

III. Verrichtingen waarop deze code van toepassing is

Verrichtingen waarop deze Code betrekking heeft, zonder dat deze lijst beperkend is:

- verrichtingen met GBL-effecten;
- het als zekerheid verstrekken of uitlenen van GBL-effecten;
- transacties uitgevoerd door iedere persoon die beroepsmatig transacties aangaat of verricht of door iedere andere persoon namens een Betrokken Persoon, ook indien een discretionaire bevoegdheid wordt uitgeoefend;
- de aanvaarding, uitoefening en overdracht van opties of andere financiële instrumenten en de verwerving van GBL-effecten die in elk geval voortvloeien uit winstdelingsplannen van GBL.

A. Verrichtingen met GBL-effecten

1. Verbodsbepalingen

1.1. Wanneer een Betrokken Persoon of elke andere persoon over Voorkennis beschikt,

is het hem verboden:

- a) voor eigen rekening of voor rekening van derden rechtstreeks of onrechtstreeks GBL-effecten te verwerven of over te dragen of te proberen ze te verwerven of over te dragen.

Uitzonderingen en bijzonderheden:

1) Aankoop- en verkoopverplichting

Voormeld verbod is niet van toepassing wanneer een verrichting wordt uitgevoerd om een uit die verrichting met GBL-effecten voortvloeiende verplichting na te komen, voor zover die verplichting opeisbaar is geworden en voortvloeit uit een overeenkomst die is gesloten voordat de persoon in kwestie over die Voorkennis beschikte, wanneer die transactie te goeder trouw plaatsvindt en niet om het verbod op handel met Voorkennis te omzeilen.

2) Beheer van gelden door derden

Wanneer een Betrokken Persoon zijn geld laat beheren door een derde, zal hij deze derde verplichten om bij verrichtingen met GBL-effecten dezelfde beperkingen na te leven als deze die van toepassing zijn voor de Betrokken Persoon zelf.

Wanneer die derde echter een erkende financiële dienstverlener is en hij krachtens een schriftelijke overeenkomst voor discretionair beheer handelt, die werd afgesloten zonder Voorkennis, mag hij verrichtingen met GBL-effecten uitvoeren op voorwaarde dat de Betrokken Persoon geen invloed uitoefent op het door de derde gevoerde beleid en op voorwaarde dat de verrichtingen nooit tijdens een Gesloten Periode plaatsvinden.

- b) die Voorkennis te gebruiken om een order betreffende het GBL-effect waarop de informatie betrekking heeft te annuleren of te wijzigen terwijl het order werd geplaatst voordat de Betrokken Persoon over de Voorkennis beschikte;
- c) die Voorkennis aan een derde mee te delen buiten het normale kader van de uitoefening van zijn werk, beroep of functie. In alle gevallen hebben de Betrokken Personen een vertrouwelijkheidsplicht;
- d) op grond van deze Voorkennis een derde aan te bevelen om GBL-effecten te verwerven of over te dragen of hem uit te nodigen tot een dergelijke verwerving of overdracht over te gaan;
- e) op basis van die Voorkennis aan te bevelen dat een derde een order betreffende een GBL-effect waarop die kennis betrekking heeft, annuleert of wijzigt, of die persoon ertoe aan te zetten tot een dergelijke annulatie of wijziging over te gaan.

1.2. In elk geval is het voor iedere Betrokken Persoon verboden om voor eigen rekening of voor rekening van derden rechtstreeks of onrechtstreeks verrichtingen met GBL-effecten uit te voeren gedurende dertig dagen vóór het jaarlijkse persbericht en de aankondiging van de halfjaarresultaten, inclusief de dag van het jaarlijkse persbericht en van de aankondiging, en de dag erna, als de resultaten worden bekendgemaakt na sluiting van de beurs, en gedurende vijftien dagen vóór de aankondiging van de kwartaalresultaten, inclusief de dag van de aankondiging en de dag erna als de resultaten worden bekendgemaakt na de sluiting van de beurs ("Gesloten Periodes").

De kalender van de bekendmakingen van het jaarlijkse persbericht en de halfjaar- en kwartaalresultaten van het komende jaar wordt door de Raad van Bestuur aan het einde van het voorgaande jaar vastgesteld.

Aan het einde van elk boekjaar stelt de Secretaris-Generaal de Bestuurders en Sleutelmedewerkers in kennis van de begin- en einddata van de Gesloten Periodes van het volgende boekjaar. Wanneer deze informatie wordt gewijzigd, zal dat onmiddellijk worden meegedeeld.

1.3. Bovendien is het in elk geval verboden voor elke persoon die door de Secretaris-Generaal op ad-hocbasis speciaal werd aangesteld voor bepaalde projecten of specifieke verrichtingen, om verrichtingen met GBL-effecten voor zijn eigen rekening of voor rekening van derden uit te voeren, zowel rechtstreeks als onrechtstreeks, gedurende elke periode zoals bepaald door de Secretaris-Generaal ("Verboden Periodes").

De Secretaris-Generaal deelt de Verboden Periodes tijdig aan de Betrokken Personen mee.

2. In acht te nemen preventieve maatregelen

2.1. Voordat de Betrokken Personen voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of onrechtstreeks een verrichting met GBL-effecten uitvoeren, moeten ze de Secretaris-Generaal inlichten.

De Betrokken Persoon moet de verrichting uitvoeren binnen vijf (5) kalenderdagen na de kennisgeving aan de Secretaris-Generaal en moet de verrichting aan de Secretaris-Generaal melden op de werkdag na de uitvoering ervan.

2.2. De leden van de Raad van Bestuur en de personen die een nauwe band met hen hebben, zoals bepaald in punt II. 1. c) tot f) hierboven moeten de FSMA in kennis stellen van de verrichtingen voor eigen rekening (inclusief wanneer die verrichtingen worden uitgevoerd door een derde krachtens een discretionair beheersmandaat) die betrekking hebben op GBL-effecten, en dat binnen een termijn van drie (3) werkdagen na de uitvoering van die verrichting.

De melding mag evenwel worden uitgesteld zolang het totaalbedrag van de verrichtingen (met name het totaal van alle verrichtingen die voor eigen rekening worden uitgevoerd door een lid van de Raad van Bestuur of door personen die een nauwe band hebben met dit lid) tijdens het betrokken kalenderjaar onder de drempel van 5.000 euro blijft.

Bij overschrijding van deze drempel van 5.000 euro in de loop van het betrokken jaar moeten alle tot dan uitgevoerde verrichtingen binnen drie (3) werkdagen na de uitvoering van de laatste verrichting aan de FSMA worden gemeld.

B. Aanvaarding, uitoefening van opties of andere financiële instrumenten voortvloeiend uit een winstdelingsplan van de Vennootschap

De aanvaarding en uitoefening van opties of andere financiële instrumenten voortvloeiend uit een winstdelingsplan van de Vennootschap is onderworpen aan hoofdstuk A.

IV. Naleving van de Code

De Secretaris-Generaal, of de Voorzitter van de Raad van Bestuur in geval van de Secretaris-Generaal, heeft de opdracht de naleving van deze Code te waarborgen. Daartoe moet hij erop toezien dat de Bestuurders van GBL en de Sleutelmedewerkers bij de Groep GBL op de hoogte worden gebracht van het bestaan en de inhoud van deze Code.

