

Delivering meaningful growth

Corporate
Governance
Charter

30 juli 2021

GBL

Inhoudsopgave

I. Inleiding	3	Bijlage 1	
II. Structuur van de groep	4	Intern reglement van de Comités	11
1. Structuur van de groep.....	4	A. Intern reglement van het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité.....	11
2. Rechten van de aandeelhouders.....	4	1. Opdracht.....	11
2.1. Algemene Aandeelhoudersvergaderingen.....	4	A. Betreffende de benoemingen.....	11
2.2. Dividend.....	4	B. Betreffende de remuneratie.....	11
2.3. Bekendmaking van de resultaten.....	4	C. Charter en Gedrags- en Deontologische Code.....	11
III. Intern reglement van de Raad van Bestuur	5	2. Samenstelling.....	11
A. Raad van Bestuur.....	5	3. Organisatie van de werkzaamheden.....	11
1. Samenstelling.....	5	4. Verslag.....	12
2. Benoeming en ontslag.....	5	5. Verantwoordelijkheid.....	12
3. Opleiding en plichten van de Bestuurders.....	6	B. Intern reglement van het Auditcomité.....	12
4. Bevoegdheden en werking van de Raad.....	7	1. Opdracht.....	12
4.1. Bevoegdheden.....	7	2. Samenstelling.....	12
4.2. Werking.....	7	3. Organisatie van de werkzaamheden.....	13
4.2.1. Organisatie van de vergaderingen.....	7	3.1. Bijeenkomsten.....	13
4.2.2. Beleid inzake belangenconflicten.....	8	3.2. Besluitvorming.....	13
4.2.3. Voorzitterschap.....	8	3.3. Notulen van het Auditcomité.....	13
4.2.4. Comités van de Raad.....	8	3.4. Ontmoeting met de Commissaris.....	13
4.2.5. Vergadering van de onafhankelijke Bestuurders.....	9	3.5. Overige.....	13
4.2.6. Prestatiebeoordeling.....	9	4. Verslag.....	13
B. CEO.....	9	5. Verantwoordelijkheid.....	13
1. Delegatie van het dagelijkse bestuur.....	9	Bijlage 2	
2. Bevoegdheden.....	9	Dealing Code	14
3. Leefijdsgrens.....	9	I. Inleiding.....	14
4. Prestatiebeoordeling.....	9	II. Definities.....	14
C. Secretaris-Generaal en Compliance Officer.....	9	1. Betrokken Personen.....	14
D. Remuneratiebeleid.....	9	2. GBL-effect.....	14
1. Remuneratieverslag.....	9	3. Groep GBL.....	14
2. Remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders.....	10	4. Voorkennis.....	15
3. Remuneratie van de CEO.....	10	III. Verrichtingen waarop deze Code van toepassing is.....	15
IV. Dealing Code	10	A. Verrichtingen met GBL-effecten.....	15
V. Goedkeuring en wijziging van het Charter	10	1. Verbodsbepalingen.....	15
		2. In acht te nemen preventieve maatregelen.....	16
		B. Aanvaarding, uitoefening van opties of andere financiële instrumenten voortvloeiend uit een winstdelingsplan van de Venootschap.....	16
		IV. Naleving van de Code.....	16

I. Inleiding

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

De Vennootschap bracht haar structuur en haar corporategovernancestrategie in overeenstemming met de beginselen en bepalingen van de Belgische Corporate Governance Code 2020 (de “Code 2020”), om de bijzondere aspecten van haar activiteit als holding, de structuur van haar aandeelhouderschap en haar beperkt personeelsbestand te weerspiegelen.

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 Comités van de Raad, samen met de werkingsregels van deze organen. Dit document omvat ook de Dealing Code met de toepasselijke regels voor verrichtingen met GBL-effecten.

De Vennootschap publiceerde haar eerste Charter eind 2005. De laatste update werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur van 30 juli 2021.

De Vennootschap neemt in haar jaarverslag een corporategovernanceverklaring op met daarin een toelichting van de relevante informatie over de gebeurtenissen in haar governance die zich in de loop van het betrokken boekjaar hebben voorgedaan. Die verklaring bevat ook een toelichting en rechtvaardiging van de punten waarvoor de Vennootschap van de Code 2020 afwijkt.

Voor een totaalbeeld van de corporategovernanceregels van GBL moet het Charter samen worden gelezen met de statuten van de Vennootschap, de verklaring inzake deugdelijk bestuur in het jaarverslag, de Code 2020 en de bepalingen inzake deugdelijk bestuur van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De strategie van de Vennootschap wordt uitgebreider beschreven in haar jaarverslag.

De Vennootschap vindt dat de toepassing van een benadering die gericht is op Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO) een wezenlijk deel uitmaakt van haar metier als verantwoorde aandeelhouder. In het jaarverslag zijn het MVO-beleid van de Vennootschap en de tijdens het boekjaar verwezenlijkte acties, initiatieven en vorderingen opgenomen.

Het Charter, het jaarverslag en de statuten van de Vennootschap zijn gepubliceerd op de website van GBL (www.gbl.be). Op aanvraag zijn op de zetel van de Vennootschap gratis exemplaren van deze documenten beschikbaar.

II. Structuur van de groep

1. STRUCTUUR VAN DE GROEP

Het GBL -aandeel is genoteerd 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 controle-aandeelhouder, Pargesa S.A. vennootschap naar Zwitsers recht, die zelf wordt gecontroleerd door Parjointco S.A., vennootschap naar Belgisch recht, die volgens de bepalingen van een overeenkomst die beide groepen in 1990 hebben gesloten, gezamenlijk gecontroleerd wordt door de groep Frère en de groep Power Corporation of Canada.

De overeenkomst beoogt de vastlegging en de instandhouding van een paritaire controle tussen de groepen Power Corporation of Canada en Frère in Pargesa S.A., GBL en hun respectievelijke aangeduide dochterondernemingen. De overeenkomst werd in 2012 verlengd tot in 2029 en voorziet in de mogelijkheid om het akkoord na die datum te verlengen.

De Raad van Bestuur ziet erop toe dat de controleaandeelhouder zijn strategische doelstellingen duidelijk maakt. Die worden samengevat in het jaarverslag, dat ook een organigram van het controleaandeelhouderschap van GBL bevat.

2. RECHTEN VAN DE AANDEELHOUDERS

2.1. Algemene Aandeelhoudersvergaderingen

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.

Een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% van het kapitaal van de Vennootschap bezitten, kunnen te behandelen onderwerpen op de agenda van een reeds bijeengeroepen Algemene Vergadering laten plaatsen en voorstellen van beslissingen indienen voor de op de agenda geplaatste of te plaatsen te behandelen onderwerpen. Het bezitspercentage vanaf het welk een of meer aandeelhouders de bijeenroeping van een Algemene Vergadering kunnen vorderen, is vastgesteld op 10% van het kapitaal.

De aandeelhouders die de formaliteiten voor de toelating tot de Algemene Vergadering hebben vervuld, hebben 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.

2.2. Dividend

Het dividenduitkeringsbeleid van GBL is vermeld in het jaarverslag.

2.3. 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 bepaalde 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, van wie minstens drie voldoen aan de hierna vermelde criteria van onafhankelijkheid. De meerderheid van de leden van de Raad van Bestuur bestaat uit niet-uitvoerende Bestuurders.

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

Iedere Bestuurder moet eigenaar zijn van minstens 100 aandelen van de Vennootschap.

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.

De leden van de Raad van Bestuur worden benoemd voor een periode van vier jaar, behalve als de Algemene Vergadering een andere looptijd bepaalt. 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-, Remuneratie- en Governancecomité beslist om daarvan af te wijken. De niet-uitvoerende Bestuurder die vóór de leeftijd van 72 jaar wordt benoemd en van wie het mandaat na zijn 72^{ste} verjaardag verstrijkt, zal zijn mandaat voltooien.

Het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité onderzoekt de kandidaturen en tracht ervoor te zorgen dat er in de Raad van Bestuur een goed evenwicht bestaat betreffende de vakbekwaamheid, de kennis, de ervaring en de diversiteit van haar leden. Bovendien houdt de Raad rekening met de regels rond genderdiversiteit zoals bepaald in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

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

Bij een nieuwe benoeming verzamelt en analyseert het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité bestaande 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 een evaluatie op basis van het gesprek gevoerd door de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

De Raad legt het aangenomen voorstel voor aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering en maakt daarbij melding van de nuttige 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 definitie zoals opgenomen in artikel 7:87, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de hierna vermelde criteria van bepaling 3.5 van de Code 2020 als onafhankelijk beschouwt. In dat geval moet de Algemene Vergadering de hoedanigheid van onafhankelijke Bestuurder ook goedkeuren. De Vennootschap vermeldt die informatie in haar jaarverslag.

Om als onafhankelijk te worden aangemerkt, moet een Bestuurder voldoen aan de definitie van artikel 7:87, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, namelijk:

“Een bestuurder in een genoteerde vennootschap wordt als onafhankelijk beschouwd indien hij met de Vennootschap of met een belangrijke aandeelhouder ervan geen relatie onderhoudt die zijn onafhankelijkheid in het gedrang brengt. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan moet de onafhankelijkheid worden beoordeeld zowel in hoofde van de rechtspersoon als van zijn vaste vertegenwoordiger.”

Om na te gaan of die voorwaarde is vervuld, worden de cumulatieve criteria toegepast uit bepaling 3.5 van de Code 2020:

- « 1. geen lid zijn van het uitvoerend management of geen functie uitoefenen als persoon belast met het dagelijks bestuur van de vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de vennootschap met betrekking tot deze positie;
2. niet langer dan 12 jaar in gecumuleerde duur een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder;
3. geen deel hebben uitgemaakt van het leidinggevende personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende de organisatie van het bedrijfsleven) van de vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de vennootschap met betrekking tot deze positie;
4. noch tijdens zijn mandaat, noch gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming enige betekenisvolle vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, buiten de vergoeding die zij eventueel hebben ontvangen als niet-uitvoerend bestuurder;

5. a. geen aandelen bezitten, noch rechtstreeks of onrechtstreeks, noch individueel of in onderling overleg, die globaal een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal van de vennootschap of een tiende of meer van de stemrechten in de vennootschap ten tijde van de benoeming;
 - b. in geen geval zijn voorgedragen door een aandeelhouder die voldoet aan de voorwaarden omschreven onder punt (a);
6. geen betekenisvolle zakelijke relatie hebben of in het jaar voorafgaand aan de benoeming hebben gehad met de vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch rechtstreeks, noch als vennoot, aandeelhouder, lid van de raad of lid van het leidinggevende personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende de organisatie van het bedrijfsleven) van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;
7. in de drie jaar voorafgaand aan de benoeming geen partner of lid zijn of zijn geweest van het auditteam van de vennootschap of de persoon die de externe auditor van de vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon is, of was gedurende de laatste drie jaar voor de benoeming;
8. geen lid zijn van het uitvoerend management van een andere vennootschap waarin een lid van het uitvoerend management van de vennootschap zetelt in de hoedanigheid van een niet-uitvoerend bestuurder, en geen andere belangrijke banden hebben met uitvoerende bestuurders van de vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;
9. geen echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad hebben die in de vennootschap of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon een mandaat van bestuurder of lid van het uitvoerend management of persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende de organisatie van het bedrijfsleven) uitoefenen, of die behoren tot de andere gevallen, beschreven in de punten 1. tot 8., en met betrekking tot punt 2., tot drie jaar nadat het betreffende familielid zijn laatste mandaat beëindigde.”

Noch het Charter noch de statuten van de Vennootschap voorzien in andere of bijkomende criteria.

Iedere onafhankelijke Bestuurder die niet meer aan de voorwaarden van onafhankelijkheid voldoet, moet de Raad van Bestuur daarvan onmiddellijk 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. Op verzoek van de Vennootschap blijft hij echter in functie totdat de Vennootschap redelijkerwijs in zijn vervanging kan voorzien.

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, van de Code 2020, van de statuten en van het Charter.

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 ertoe verbindt, ten aanzien van de Vennootschap, 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, de CEO ontmoeten en de informatie verkrijgen die nodig of nuttig is voor de uitoefening van zijn functies. Er worden een of meer vergaderingen met de Directeur van de Deelnemingen, de CFO en de Secretaris-Generaal belegd om voor de nieuwe Bestuurder in een passende opleiding te voorzien.

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.

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 Raad van Bestuur op de hoogte van alle informatie in hun bezit die relevant zou kunnen zijn voor de besluitvorming van de Raad van Bestuur; in geval van gevoelige of vertrouwelijke informatie raadplegen de Bestuurders de Voorzitter;
- ze brengen de Raad van Bestuur 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 van de aan de stemming voorafgaande bespreking. Ze respecteren in elk geval de wettelijke bepalingen inzake belangenconflicten die een dergelijke onthouding opleggen, naast andere eisen (punt 4.2.2.);
- ze nemen deel aan de vergaderingen van de Raad van Bestuur en van de Comités waarvan ze lid zijn, behalve als ze verhinderd zijn; in dat geval brengen ze de Voorzitter van de Raad of het betrokken Comité daarvan vooraf op de hoogte;
- ze bewaren de vertrouwelijkheid van de informatie die hun in de uitoefening van hun functies wordt meegedeeld, 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. De CEO en de Voorzitter van de Raad mogen elk wel rechtstreeks antwoorden, als zij dat opportuun achten. Daarbij dienen ze te letten op de regels die op de communicatie van de Vennootschap van toepassing zijn, namelijk de regels rond marktmissbruik.

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 van de Vennootschap vast. De Raad houdt toezicht op de prestaties van de Vennootschap.

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 binnen de Raad aangestelde CEO. Hij stelt de bevoegdheden en de remuneratie vast van de Bestuurders waaraan specifieke bevoegdheden worden gedelegeerd en onderzoekt hun prestaties.

De Raad van Bestuur benoemt de Voorzitter, de Ondervoorzitter en ook de leden van de Comités die de Raad opricht (Auditcomité, Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité), de Voorzitter van het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité 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 de CEO, en onderzoekt de implementatie van dit referentiekader, rekening houdend met het door het Auditcomité verrichte onderzoek. De Raad beschrijft de belangrijkste kenmerken van de systemen voor interne controle en risicobeheer 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, regelmatige herziening ervan en goedkeuring van de operationele plannen en van de voornaamste beleidslijnen van de CEO om die strategie door te voeren;
- beslissingen inzake investeringen en desinvesteringen;
- analyse en keuze van de financieringsmiddelen;
- opvolging van de deelnemingen en de prestaties van de Vennootschap;
- 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 en minstens om de vijf jaar evaluatie van de governancestructuur;
- opstelling van het Charter en van de Gedrags- en Deontologische Code, en minstens eenmaal per jaar controle van de geschiktheid en naleving ervan;
- uitwerking en opvolging van het mecenaatsbeleid.

4.2. Werking

4.2.1. Organisatie van de vergaderingen

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

De agenda van elke vergadering wordt door de Voorzitter voorbereid in nauwe samenwerking met de CEO 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.

Het intern reglement van het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité en het intern reglement van het Auditcomité voorzien in de procedures die deze Comités in staat stellen om een onafhankelijke deskundige om advies te vragen, op kosten van de Vennootschap. Buiten die gevallen kan ook iedere 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 vaste vertegenwoordigers moeten door de Raad van Bestuur worden goedgekeurd en kunnen slechts tegen normale marktvoorwaarden worden gesloten.

Iedere Bestuurder brengt de Raad op de hoogte van elk belangenconflict dat volgens hem zijn oordeel kan aantasten. In het bijzonder wordt aan het begin van elke vergadering van de Raad of van een Comité aan alle Bestuurders gevraagd te bevestigen dat zij geen belangenconflict hebben, en Bestuurders die een belangenconflict hebben met betrekking tot een of meer agendapunten dienen dat te melden.

Iedere Bestuurder moet meer in het bijzonder aandacht hebben voor belangenconflicten die kunnen ontstaan tussen de Vennootschap, haar Bestuurders, de controle-aandeelhouder en andere aandeelhouders.

Bij een belangenconflict bepaalt de Raad, onder leiding van de Voorzitter, de toe te passen procedure om de belangen van de Vennootschap en van al haar aandeelhouders te vrijwaren. De Raad licht in het volgende jaarverslag de gekozen procedure toe. Bij een groot belangenconflict bepaalt de Raad echter of het nodig is om zo snel mogelijk over de gevolgde procedure, de belangrijkste overwegingen en de conclusies te communiceren.

Wanneer de Raad een besluit neemt, verdedigen de leden van de Raad niet hun persoonlijke belangen. Ze benutten de zakelijke opportuniteiten van de Vennootschap niet voor persoonlijke doeleinden.

Wanneer het belangenconflict onder de toepassing van artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen valt, moeten iedere betrokken Bestuurder en de Raad de in dit artikel opgelegde procedure volgen.

Onverminderd wat voorafgaat, neemt geen enkele Bestuurder deel aan de beslissingen van de Raad die betrekking hebben op vennootschappen waarin hij als Bestuurder zetelt.

Voor elke beslissing of verrichting die onder de bevoegdheid van de Raad valt en betrekking heeft op een met de Vennootschap verbonden natuurlijke persoon of rechtspersoon die geen dochteronderneming van de Vennootschap is (zoals bepaald door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen), past de Raad de procedure toe zoals vastgelegd in artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

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 de CEO;
- hij knoopt een nauwe relatie aan met de CEO door hem steun en advies te verlenen, met inachtneming van de uitvoerende verantwoordelijkheden van die laatste;
- 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 en verenigingen 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 de 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 twee Comités opgericht, namelijk het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité 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.

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

4.2.5. Vergadering van de onafhankelijke Bestuurders

De onafhankelijke Bestuurders komen eenmaal per jaar bijeen om de werking van de Raad te bespreken en om onderwerpen te behandelen die ze nuttig achten.

4.2.6. Prestatiebeoordeling

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

Bij het verstrijken van het mandaat van iedere Bestuurder, en als er voor dat mandaat een voorstel tot vernieuwing is, beoordeelt de Raad van Bestuur zijn deelname aan de vergaderingen van de Raad of aan de Comités van de Raad, zijn engagement en zijn constructieve betrokkenheid bij de debatten en de besluitvorming, overeenkomstig een vooraf bepaalde en transparante procedure.

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

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

De Raad neemt na de prestatiebeoordeling de nodige beslissingen.

De niet-uitvoerende Bestuurders komen eenmaal per jaar bijeen zonder de CEO om onder andere hun interactie te evalueren.

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

B. CEO

1. Delegatie van het dagelijkse bestuur

De Raad van Bestuur heeft het dagelijkse bestuur van de Vennootschap toevertrouwd aan de CEO.

2. Bevoegdheden

De CEO 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 Dochterondernemingen¹ te verrichten en de ondernemingsstrategie in goede banen te leiden.

De CEO bereidt de strategische keuzes voor, onderzoekt en analyseert de investeringsprojecten, bestudeert de desinvesteringen en onderzoekt de financieringsbehoeften van de Vennootschap op middellange en op lange termijn. Hij legt zijn voorstellen ter bespreking voor aan de Raad van Bestuur.

De CEO geeft aan de Raad van Bestuur stelselmatig rekenschap van de gang van zaken bij GBL, meer bepaald van de evolutie van de deelnemingen en het financieel bestuur van de groep.

De Raad kan in uitzonderlijke gevallen bijzondere bevoegdheden delegeren aan de CEO.

3. Leeftijdsgrens

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

4. Prestatiebeoordeling

De Raad beoordeelt elk jaar de prestatie van de CEO en het bereiken van de strategische doelstellingen van de Vennootschap, rekening houdend met de overeengekomen maatregelen en doeleinden, na advies van het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité.

C. SECRETARIS-GENERAAL EN COMPLIANCE OFFICER

De Raad van Bestuur benoemt een Secretaris-Generaal van de Vennootschap die de Raad van Bestuur, de Voorzitter, de CEO en de Voorzitters van de Comités bijstaat in de uitvoering van hun opdrachten. Alle leden van de Raad van Bestuur en van zijn Comités 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 benoemt de Raad van Bestuur ook een Compliance Officer die belast is met de opvolging van de Gedrags- en Deontologische Code en het Diversiteits- & Inclusiebeleid, alsook van de andere vragen omtrent compliance.

D. REMUNERATIEBELEID

Het remuneratiebeleid voor de CEO en de niet-uitvoerende Bestuurders wordt op voorstel van het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité door de Raad van Bestuur vastgesteld. Dat Comité formuleert voorstellen overeenkomstig de op de markt geldende voorwaarden voor vergelijkbare vennootschappen. Het houdt ook rekening met het algemeen remuneratiekader van de Vennootschap.

1. Remuneratieverslag

De Raad van Bestuur stelt een remuneratieverslag op dat in het jaarverslag wordt opgenomen onder het hoofdstuk verklaring inzake deugdelijk bestuur. Het remuneratieverslag wordt voor goedkeuring aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering voorgelegd. Dat verslag bevat de informatie zoals voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en door de Code 2020.

¹ Met "Dochteronderneming" wordt in het Charter verwezen naar elke dochteronderneming die rechtstreeks of onrechtstreeks voor 100% in handen is van GBL.

Meer bepaald bevat het een beschrijving van de procedure voor de ontwikkeling van een remuneratiebeleid voor de niet-uitvoerende Bestuurders en voor de CEO en voor de vaststelling van hun remuneratieniveau. Het verslag bevat ook een verklaring over dat remuneratiebeleid. Het beschrijft op individuele basis de remuneratie van de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur en de remuneratie van de CEO. 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.

2. Remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders

De remuneratie van de Voorzitter van de Raad van Bestuur en van de andere niet-uitvoerende Bestuurders wordt bepaald door de Algemene Vergadering, op voorstel van de Raad van Bestuur, na advies van het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité.

De niet-uitvoerende Bestuurders ontvangen een deel van hun vaste remuneratie in de vorm van aandelen van de Vennootschap. Deze aandelen moeten minstens drie jaar na hun toewijzing worden gehouden.

Om de remuneratie te koppelen aan de effectieve aanwezigheid tijdens de vergaderingen, ontvangen de niet-uitvoerende Bestuurders bovendien ook zitpenningen.

De niet-uitvoerende Bestuurders ontvangen geen aandelenopties noch andere variabele remuneratie.

De remuneratie van de niet-uitvoerende Bestuurders wordt regelmatig herzien om ze af te stemmen op de marktpraktijken.

3. Remuneratie van de CEO

De Raad van Bestuur stelt de remuneratie van de CEO vast, na advies van het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité. Hij ontvangt geen vergoeding voor zijn Bestuursmandaat.

De evolutie van die vaste remuneratie wordt beoordeeld door de Raad van Bestuur op voorstel van het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité, dat een aanpassing ervan kan voorstellen naargelang de economische omstandigheden of bijzondere gebeurtenissen.

Verder geniet de CEO een winstdelingsplan op lange termijn in aandelenopties.

De Raad van Bestuur legde de minimumdrempel van aandelen van de Vennootschap die de CEO moet aanhouden tijdens de uitoefening van zijn mandaat vast op het equivalent van een jaar brutoreferencieremuneratie (die zelf tweemaal de vaste nettoremuneratie is). Er wordt ook verduidelijkt dat mocht de CEO beslissen om de groep GBL vrijwillig te verlaten, hij dat minimumaantal GBL-aandelen dient te behouden gedurende zes maanden na de beëindiging van zijn mandaat.

De CEO geniet 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-, Remuneratie- en Governancecomité beslissen om een individuele pensioen-toezegging toe te kennen aan de CEO.

De CEO kan bij een niet door een dringende reden verantwoorde neerlegging van zijn mandaat van CEO aanspraak maken op een vergoeding van achttien maanden vaste remuneratie waartoe wordt beslist na advies van het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité.

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, de CEO 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 het Charter wijzigen, op voorwaarde dat deze wijzigingen in de verklaring inzake deugdelijk bestuur van het jaarverslag worden toegelicht.

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

Bijlage 1

Intern reglement van de Comités

A. INTERN REGLEMENT VAN HET BENOEMINGS-, REMUNERATIE- EN GOVERNANCECOMITÉ

Het interne reglement van het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité werd voor het laatst door de Raad van Bestuur goedgekeurd op 31 oktober 2019.

1. Opdracht

Het Comité oefent onder meer de volgende opdrachten uit:

A. Betreffende de benoemingen

- Op objectieve en professionele wijze de procedure voor de benoeming en de herbenoeming van Bestuurders vaststellen en de geordende verlenging of hernieuwing van de Bestuurders plannen, met inbegrip van de CEO.
- Op grond van objectieve criteria kandidaat-Bestuurders of kandidaat-leden van de Comités selecteren.
- Advies uitbrengen over de keuze van een kandidaat-Bestuurder of over de benoeming van een lid van een Comité van de Raad.
- De onafhankelijkheid van de niet-uitvoerende Bestuurders in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de Code 2020 evalueren.
- Periodiek de procedure organiseren waarin de Raad zijn eigen werking evalueert.
- Zorgen voor de invoering van passende programma's voor de ontwikkeling van talenten en voor de bevordering van de diversiteit, zoals het Diversiteits- & Inclusiebeleid.

B. Betreffende de remuneratie

- De Raad bijstaan in alle aangelegenheden die verband houden met de remuneratie van de CEO en de 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").
- 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.
- Bij de Raad van Bestuur advies uitbrengen over de remuneraties van de CEO van GBL:
 - vaststelling van het bedrag van de vaste en variabele remuneratie op basis van de marktvoorwaarden en -praktijken, waarbij zo nodig een beroep wordt gedaan op externe consulenten;

- 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).

- 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.
- Het remuneratieverslag toelichten op de jaarlijkse Algemene Aandeelhoudersvergadering.
- Ingaan op elk verzoek van de Raad en verslag uitbrengen over de werkzaamheden van het Comité.

C. Charter en Gedrags- en Deontologische Code

Bepalen wanneer het Charter en de Gedrags- en Deontologische Code moeten worden geactualiseerd en het ontwerp ervan voorleggen aan de Raad van Bestuur. Aan de Raad van Bestuur jaarlijks verslag uitbrengen over de naleving van de Gedrags- en Deontologische Code.

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. Hij kan tegelijkertijd met het mandaat van Bestuurder worden verlengd.

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

3. Organisatie van de werkzaamheden

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

Op verzoek van het Comité kan de CEO de vergaderingen van het Comité bijwonen.

Het Comité beslist in aanwezigheid van minstens 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 minstens 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 de CEO. In dat laatste geval verzoekt het Comité de CEO om zijn voorstellen uiteen te zetten. De CEO is niet aanwezig bij de beraadslaging over zijn 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.

Het Comité is gerechtigd om elke bevoegde persoon bij de Vennootschap of haar Dochterondernemingen te ontmoeten als het dit relevant acht voor de uitoefening van zijn opdracht, in voorkomend geval zonder dat de CEO daarbij aanwezig is.

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

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 en bewaard op de zetel van de Vennootschap.

4. Verslag

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

5. Verantwoordelijkheid

De verantwoordelijkheid van de leden van het Benoemings-, Remuneratie- en Governancecomité 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-, Remuneratie- en Governancecomité toevertrouwde bevoegdheden intrekken.

B. INTERN REGLEMENT VAN HET AUDITCOMITÉ

Het interne reglement van het Auditcomité werd voor het laatst goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 31 oktober 2019.

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 rekening en toelichten op welke wijze de wettelijke controle van de jaarrekening en van de geconsolideerde rekening 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 beleggers 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 efficiëntie van de systemen voor interne controle en risicobeheer ingesteld door GBL en haar 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 rekening, 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 rekening, van de moeder vennootschap en/of in haar boekhoudsysteem.

6. Monitoring van het proces voor de uitstippeling van de niet-financiële informatie, de ESG-verklaring inbegrepen.
7. 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. Het Auditcomité analyseert met de Commissaris de bedreigingen voor zijn onafhankelijkheid en de veiligheidsmaatregelen die genomen zijn om deze bedreigingen in te perken.
8. 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. Alle leden worden benoemd door de Raad van Bestuur.

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

Wanneer de Voorzitter verhinderd is, duidt hij een 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.

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

3. Organisatie van de werkzaamheden

3.1. Bijeenkomsten

Het Auditcomité komt zo vaak bijeen als noodzakelijk is voor de behoorlijke werking ervan, en minstens viermaal per jaar. Het kan daarenboven worden bijeengeroepen op verzoek van de Voorzitter of telkens als een lid erop vraagt. 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 zetel van de Vennootschap worden bewaard.

3.4. Ontmoeting met de Commissaris

Minstens 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 de CEO en de Financieel Directeur ("CFO") daarbij aanwezig zijn.

3.5. Overige

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

De logische gesprekspartners van het Auditcomité zijn de CEO, 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 de Vennootschap en haar Dochterondernemingen te ontmoeten als het dit relevant acht voor de uitoefening van zijn opdracht, in voorkomend geval zonder dat de CEO daarbij aanwezig is.

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. Verantwoordelijkheid

De verantwoordelijkheid 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 aan het Auditcomité toevertrouwde bevoegdheden intrekken, met uitzondering van de door de wet toegekende bevoegdheden

Bijlage 2

Dealing Code

I. INLEIDING

Deze Dealing Code (de “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, de CEO 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 deze 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 hun 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 Code en van de toepasselijke wetgeving en reglementering, door het document dat de Secretaris-Generaal heeft voorbereid evenals een kopie van de Code te hunner beschikking te stellen. Ze bewaren een kopij van de melding.

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 naam van de Sleutelmedewerkers is vermeld in een lijst die door de CEO en de Secretaris-Generaal 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 minstens vijf (5) jaar worden bewaard;
- c) de echtgenoot/echtgenote van de bij punt a) en b) vermelde personen of de partner van deze persoon die door de wet als gelijkwaardig met een echtgenoot/echtgenote 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 minstens 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 gereglementeerde 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 op GBL-effecten 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 van de halfjaarresultaten, 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.

De Secretaris-Generaal stelt de Bestuurders en Sleutelmedewerkers in kennis van de begin- en einddata van de Gesloten Periodes van het 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 alle medewerkers van de Groep GBL op de hoogte worden gebracht van het bestaan en de inhoud van deze Code.



www.gbl.be