

CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

I. INLEIDING

II. DEFINITIES

III. STRUCTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP

Algemene structuur
Kapitaal- en aandeelhouderstructuur
Wijzigingen in het kapitaal – toegestaan kapitaal – inkoop eigen aandelen

IV. RAAD VAN BESTUUR

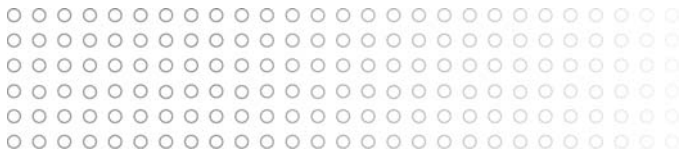
Inleiding
Taken en verantwoordelijkheden
Samenstelling
Duur van het bestuurdersmandaat
Lidmaatschap
Onafhankelijkheidscriteria
Vergaderingen
Voorzitter
Bezoldiging
Evaluatie
Belangenconflicten & gedragslijnen
Vertegenwoordiging

V. COMITES IN DE SCHOOT VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Inleiding
Auditcomité
Bezoldigingcomité
Strategisch Comité

VI. EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM

Inleiding
Taken en verantwoordelijkheden
Samenstelling
Duur
Lidmaatschap
Vergaderingen
Voorzitter
Bezoldiging
Evaluatie
Belangenconflicten & gedragslijnen
Vertegenwoordiging



VII. ALGEMENE VERGADERING

Inleiding
Bevoegdheden
Procedure

VIII. VERHANDELINGCODE

BIJLAGE 1: AUDITCOMITÉ

BIJLAGE 2: BEZOLDIGINGCOMITÉ

BIJLAGE 3: STRATEGISCH COMITÉ

BIJLAGE 4: VERHANDELINGCODE

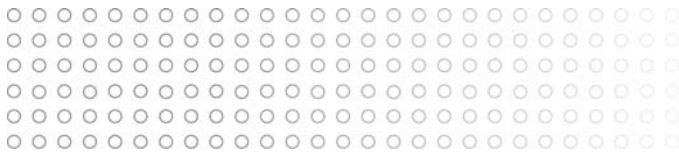
[Laatste update: september 2008](#)

I. INLEIDING

Op 9 december 2006 heeft het Corporate Governance Comité de Belgische Corporate Governance Code (de “**Code Lippens**”) gepubliceerd. De Code Lippens is in werking getreden op 1 januari 2005. In overeenstemming met de Code Lippens heeft Option NV een Corporate Governance Charter (het “**Charter**”) uitgewerkt en gepubliceerd. In het Charter worden de verschillende corporate governance principes, zoals toegepast door Option NV, uitgelegd.

Als gevolg van verschillende wijzigingen op het niveau van de Raad van Bestuur en de uitbreiding van het Executive Management Team, heeft de Raad van Bestuur dit geactualiseerde Charter besproken en aangenomen.

Dit Charter zal in de toekomst regelmatig worden geactualiseerd; de laatste versie zal steeds beschikbaar zijn op de website van de Vennootschap (www.option.com). Om een volledig beeld te krijgen van het corporate governance beleid van de Vennootschap, dient men dit Charter samen te lezen met het jaarverslag van de Vennootschap, waarin het corporate governance hoofdstuk uitleg verschaft over het beleid van het laatste boekjaar met toevoeging van feitelijke gegevens (benoemingen, bezoldigingen, belangenconflicten enzovoort).



II. DEFINITIES

De volgende definities worden in dit Charter gehanteerd:

“Afsluitingsperiode”: de periode van één maand voorafgaand aan de (voorlopige) aankondiging van de jaarlijkse, halfjaarlijkse of kwartaalresultaten van de Vennootschap, of, indien die periode korter is dan één maand, de periode tussen de afsluiting van de relevante met betrekking tot de jaarresultaten, de periode vanaf het einde van het betrokken boekjaar tot en met de datum van aankondiging van de jaarresultaten van de Vennootschap.

“CBFA”: Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen.

“Charter”: dit Corporate Governance Charter.

“Code”: de Belgische Corporate Governance Code, zoals eventueel gewijzigd

“Compliance Officer”: de persoon die gelast is met het toezicht op de naleving van dit Charter en de Verhandelingscode.

“Executive Management Team”: het Executive Management Team is thans samengesteld uit de volgende leden: de Chief Executive Officer (CEO, voorzitter), de Vice President Global Sales & Distribution, de Vice President Marketing, de Vice President Business Development, de Vice President Global Engineering, de Vice President Global Operations, de General Counsel & Vice President Global Strategy &Alliances en de Chief Financial Officer (CFO).

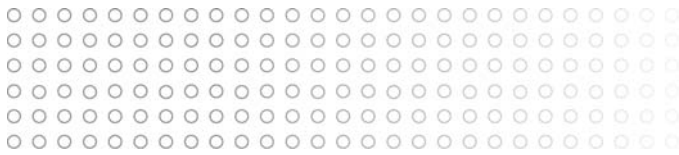
“Financieel Instrument”: aandelen, aandelenopties, obligaties of elk ander “financieel instrument” zoals gedefinieerd onder artikel 2.1 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.

“Groep”: de Vennootschap en de vennootschappen waarmee de Vennootschap is verbonden in de zin van artikel 11 van het Belgische Wetboek van vennootschappen.

“Nauw Gelieerde Personen” betekent met betrekking tot een Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid:

- (i) De echtgeno(o)t(e) van deze persoon, dan wel zijn/haar partner die daar wettelijk mee wordt gelijkgesteld;
- (ii) De kinderen die wettelijk onder de verantwoordelijkheid vallen van deze persoon;
- (iii) Andere familieleden van deze persoon, die op datum van een Verhandeling tenminste één jaar deel hebben uitgemaakt van hetzelfde huishouden als deze persoon;
- (iv) Elke rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij deze persoon (of de personen vermeld onder (i), (ii) of (iii)), of die rechtstreeks of onrechtstreeks onder de zeggenschap staat van dergelijke persoon, die opgericht is ten gunste van dergelijke persoon, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan deze van dergelijke persoon.

“Personeel”: arbeiders, bedienden en zelfstandige medewerkers van de Vennootschap, die door hun functie binnen de Groep regelmatig of occasioneel toegang kunnen hebben tot Voorkennis.



“Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid”: iedere persoon die tot één van de volgende categorieën behoort binnen de Vennootschap:

- (i) Elk lid van de Raad van Bestuur,
- (ii) Elk lid van het Executive Management Team of de toezichthoudende organen van de Groep.

“Raad van Bestuur”: de raad van bestuur van de Vennootschap.

“Vennootschap”: Option NV.

“Verbodsperiode”: elke periode (ander dan de Afsluitingsperiode) die als gevoelig wordt aangemerkt door de Raad van Bestuur voor wat betreft Verhandelingen door Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid.

“Verhandeling”: de verkoop of aankoop, toekenning of aanvaarding, of verbintenis tot verkoop, aankoop, toekenning of aanvaarding van Financiële Instrumenten van de Vennootschap.

“Voorkennis”: elke niet openbaar gemaakte informatie die nauwkeurig is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op de Vennootschap of haar Financiële Instrumenten, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, de koers van deze Financiële Instrumenten of de koers van derivatieven van deze Financiële Instrumenten aanzienlijk zou kunnen beïnvloeden.

Van informatie wordt aangenomen dat zij de koers van Financiële Instrumenten aanzienlijk zou kunnen beïnvloeden, wanneer een redelijk handelende belegger waarschijnlijk van deze informatie gebruik zal maken om er zijn/haar beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren.

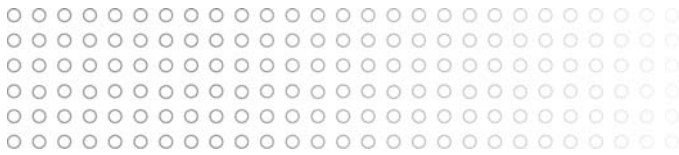
Informatie wordt geacht nauwkeurig te zijn indien zij betrekking heeft op een situatie die bestaat of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan, dan wel op een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal plaatsvinden, en indien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

III. STRUCTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP

3.1 Algemene structuur

De Vennootschap is actief in de IT- en telecom-sector; zij is gespecialiseerd in draadloze data communicatie. Zij is voor onbepaalde duur opgericht op 3 juli 1986. Sinds haar eerste beursnotering (“**IPO**”) in November 1997 is de Vennootschap genoteerd, eerst op de European stock exchange (“**Easdaq**” later “**Nasdaq Europe**”), en sinds 2003 op de Euronext Brussels (Ticker: OPTI).

In juni 2005 heeft de Vennootschap een “Level I American Depositary Receipts” (“**ADR**”) programma geïmplementeerd. **ADR**'s zijn Amerikaanse effecten die door een rekeninghouder zijn uitgegeven en die aandelen van een niet-Amerikaanse vennootschap vertegenwoordigen. Voor het **ADR** programma van de Vennootschap werd de Bank of New York weerhouden als rekeninghouder. De **ADR**'s worden genoteerd op de OTC markt (Ticker: OPNVY)



Option NV heeft de rechtsvorm van een Belgische naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of gedaan heeft). Haar hoofdzetel is gevestigd in België (Gaston Geenslaan 14, 3001 Leuven).

Een volledige lijst van alle dochtervennootschappen van de Vennootschap kan geraadpleegd worden in het jaarverslag, zoals gepubliceerd op de website van de Vennootschap. De laatste gecoördineerde versie van de statuten van de Vennootschap is eveneens gepubliceerd op voormelde website onder "Invest (UK/NL) / Shareholder Information". De enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen van de Vennootschap zijn neergelegd bij de Nationale Bank van België, waar kopies van deze jaarrekeningen kunnen worden verkregen.

3.2 Kapitaal- en aandeelhouderstructuur

Het geplaatste kapitaal van de Vennootschap bedraagt EUR 6.116.067,21. Het is vertegenwoordigd door 41.249.296 volledig volgestorte aandelen, alle zonder nominale waarde.

Alle aandelen zijn in principe uitgegeven in gedematerialiseerde vorm. Iedere aandeelhouder heeft het recht om, op zijn/haar kosten, zijn/haar aandelen te laten omzetten in aandelen op naam. In overeenstemming met deze principes waren er op 12 september 2008 41.249.295 gedematerialiseerde aandelen tegenover 1 aandeel op naam.

Een overzicht van de huidige aandeelhouderstructuur kan geraadpleegd worden op de website van de Vennootschap. Dit overzicht is gebaseerd op de participatiemeldingen zoals verricht door de betrokken aandeelhouders van de Vennootschap in overeenstemming met de wettelijke en statutaire regelingen inzake transparantie van belangrijke deelnemingen.

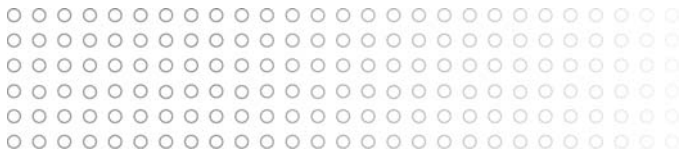
3.3 Warrants

De buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders, gehouden op 26 augustus 2008, heeft beslist tot uitgifte van 2.500.000 naakte warrants "V", alle op naam. Deze uitgifte vond plaats met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders; zij vond plaats ten voordele van bestuurders, werknemers en zelfstandige medewerkers van de Vennootschap en/of haar dochtervennootschappen. De warrants "V" kunnen, mits naleving van de voorwaarden en modaliteiten van het toepasselijke warrantenplan, bij uitoefening geconverteerd worden in aandelen van de Vennootschap volgens een 1/1 verhouding.

3.4 Wijzigingen in het kapitaal – toegestaan kapitaal – inkoop eigen aandelen

De Vennootschap kan haar kapitaal verhogen of verminderen bij besluit van een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders.

Het kapitaal van de Vennootschap kan verhoogd worden ingevolge een besluit van de Raad van Bestuur, binnen de grenzen van het "toegestaan kapitaal". Een machtiging hiertoe dient verleend te worden door een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders; de duurtijd en het bedrag van deze machtiging zijn beperkt, terwijl de machtiging tevens onderworpen is aan specifieke rechtvaardigingsgronden en doeleinden. Op 19 april 2006 heeft de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap de Raad van Bestuur gemachtigd om het kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een maximumbedrag van



EUR 5.116.067,21. Deze machtiging werd verleend voor een duur van vijf jaar vanaf 16 mei 2006 (datum van de publicatie van het machtigingsbesluit). De Raad van Bestuur werd bovendien eveneens gemachtigd om gebruik te maken van dit toegestaan kapitaal ingeval van openbaar bod, binnen de grenzen opgelegd door het Wetboek van vennootschappen, voor een periode van drie jaar vanaf 16 mei 2006. Op 12 september 2008 had de Raad van Bestuur nog geen gebruik gemaakt van deze bevoegdheden.

De Raad van Bestuur werd er tegelijkertijd toe gemachtigd om, gedurende een periode van 3 jaar vanaf 9 september 2008, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke voorwaarden, aandelen van de Vennootschap voor haar rekening te verkrijgen door inkoop of ruil, of te vervreemden, om te voorkomen dat de Vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden.

IV. RAAD VAN BESTUUR

4.1 Inleiding

Option NV wordt bestuurd door een Raad van Bestuur die optreedt als een collegiaal orgaan en verantwoording aflegt aan de algemene vergadering van aandeelhouders, die op haar beurt de bestuurders benoemt en ontslaat.

De Raad van Bestuur heeft volledige beslissingbevoegdheid. De taken van de Raad van Bestuur behelzen zowel de uittekening van het beleid van de Vennootschap als het toezicht daarop.

Op 12 december 2007 heeft de Raad van Bestuur het dagelijks bestuur van de Vennootschap, evenals bepaalde specifieke bevoegdheden toegekend aan de CEO en de leden van het Executive Management Team.

De Vennootschap heeft geen directiecomité in de zin van artikel 524bis van het Wetboek van vennootschappen.

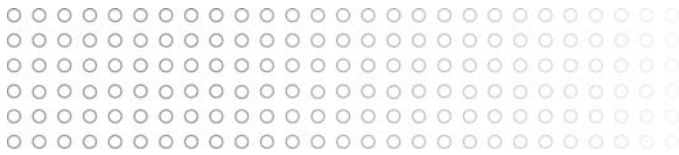
4.2 Taken en verantwoordelijkheden

De Raad van Bestuur is in het algemeen verantwoordelijk voor het uittekenen van het strategisch beleid van de Vennootschap, het algemeen bestuur van de Vennootschap en het toezicht op het dagelijks bestuur.

De Raad van Bestuur mag alle beslissingen nemen en alle handelingen stellen die noodzakelijk of nuttig zijn voor de verwezenlijking van het maatschappelijk doel van de Vennootschap, met uitzondering van die aangelegenheden die door de wet of de statuten voorbehouden zijn aan de algemene vergadering.

Onverminderd de bevoegdheden die door het Wetboek van vennootschappen en de statuten aan de Raad van Bestuur zijn toegekend, kunnen de belangrijkste taken en verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur als volgt worden samengevat (deze lijst is niet exhaustief):

- De goedkeuring van de lange-termijn-doelstellingen en -strategie van de Vennootschap;
- Het nazicht, de evaluatie, de goedkeuring, de controle, de wijziging, de inperking en de vaststelling van business plannen en begrotingen;



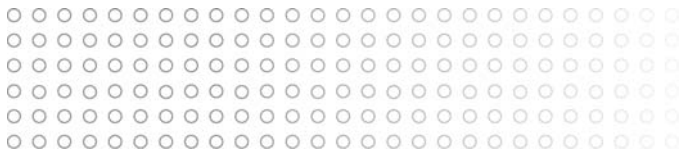
- Het nazicht, de evaluatie, de goedkeuring, de controle en de wijziging van de globale organisatiestructuur van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen;
- De benoeming, het ontslag en het toezicht van/over de CEO, evenals de vaststelling van zijn/haar bezoldiging en bevoegdheden;
- De benoeming en het ontslag van de leden van het Executive Management Team, evenals de vaststelling van hun bezoldiging en bevoegdheden;
- Het toezicht over de werking van het Executive Management Team;
- Het goedkeuren van kapitaalinvesteringen, het aangaan van leningen, het toestaan van waarborgen en zekerheden voor bedragen die niet in het business plan voorzien zijn;
- Het goedkeuren van strategische acquisities en allianties (van commerciële, technische of andere aard), van wezenlijke afstotingen of overdrachten van basisactiviteiten of -activa, en het aangaan van onderhandelingen – op voorstel van het Executive Management Team – met potentiële tegenpartijen betreffende dergelijke acquisities, allianties, afstotingen of overdrachten;
- Alle beslissingen betreffende belangrijke wijzigingen van de activiteiten van de Vennootschap en/of haar dochtervennootschappen;
- Het opstarten van activiteiten in het buitenland;
- Het vaststellen van de samenstelling, de bezoldiging, de bevoegdheden en de werking van adviescomités;
- Het nemen van alle vereiste maatregelen opdat de jaarrekening van de Vennootschap een getrouw beeld zou geven van de financiële toestand van de Vennootschap;
- Het toezicht over het bestaan de goede functionering van interne operationele, financiële en juridische controlesystemen.
- Het toezicht over de activiteiten van de commissaris.

4.3 Samenstelling

De statuten van de Vennootschap bepalen dat de Vennootschap bestuurd wordt door een Raad van Bestuur bestaande uit minimum drie (3) en maximum negen (9) bestuurders. Minstens drie (3) bestuurders dienen onafhankelijke bestuurders te zijn.

De statuten bepalen verder dat de heer Jan Callewaert het recht heeft om kandidaten voor te dragen voor één (1) bestuurdersmandaat per volle participatieschijf van drie procent (3%) van het totaal aantal door de Vennootschap uitgegeven aandelen, met een maximum-voordrachtrecht voor vijf (5) bestuurders, zolang hij, rechtstreeks of onrechtstreeks, minstens vijftien procent (15%) van de aandelen van de Vennootschap bezit. Het aantal door de heer Jan Callewaert voorgedragen kandidaten moet steeds minstens één meer bedragen dan het aantal te begeven plaatsen.

Het is de bekommernis van de Raad van Bestuur om het aantal bestuurders te beperken teneinde een efficiënte beraadslaging en besluitvorming te bevorderen. Anderzijds tracht de Raad van Bestuur te bewerkstelligen dat er voldoende bestuurders zijn met een integriteitsprofiel en een gediversifieerde professionele achtergrond, die de vereiste kennis en ervaring hebben én voldoende complementair zijn om hun taken naar behoren te vervullen. De omvang van de Raad van Bestuur moet de Raad van Bestuur tevens toelaten om wijzigingen in zijn samenstelling zonder discontinuïteit op te vangen.



De Raad van Bestuur is thans samengesteld uit acht (8) bestuurders; zeven (7) onder hen zijn niet-uitvoerende bestuurders.

Wanneer een plaats van bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht om voorlopig in de vacature te voorzien. De eerstvolgende algemene vergadering beslist over de definitieve benoeming. De nieuw benoemde bestuurder doet de tijd uit van degene die hij vervangt.

Alleen de algemene vergadering is bevoegd om het aantal bestuurders te wijzigen. Bij ontslag van een bestuurder kan de Raad van Bestuur niettemin geldig beraadslagen zolang een vervanger nog niet is aangeduid.

4.4 Duur van het bestuurdersmandaat

Bestuurders worden benoemd voor een hernieuwbare termijn van vier (4) jaar.

4.5 Lidmaatschap

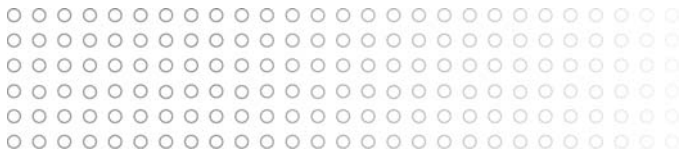
De bestuurders worden (her)benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering kan de bestuurders te allen tijde ontslaan.

De benoemingen vinden plaats op aanbeveling van de Raad van Bestuur, die zijn beslissing baseert op het advies van het Bezoldigingscomité, dat ook als Benoemingscomité fungeert. De aanbevelingen van de Raad van Bestuur bevatten alle nuttige inlichtingen met betrekking tot de kandidaat-bestuurder, inclusief een gedetailleerd CV; zij geven tevens aan of een kandidaat onafhankelijk is of niet.

Nieuwe bestuurders, met inbegrip van kandidaten voorgedragen door de heer Jan Callewaert, worden doorgelicht door het Bezoldigingscomité op basis van een op voorhand door de Raad van Bestuur uitgetekend profiel, waarbij rekening wordt gehouden met de reeds in de schoot van de Raad van Bestuur aanwezige kennis en ervaring. De volgende elementen worden in aanmerking genomen:

- (i) Iedere kandidaat moet specifieke bekwaamheden, kennis en/of ervaring bezitten die complementair zijn met de reeds in de Raad van Bestuur aanwezige bekwaamheden, kennis en/of ervaring.
- (ii) Iedere kandidaat moet beschikbaar zijn om zijn taken als bestuurder behoorlijk uit te oefenen.
- (iii) Iedere kandidaat moet minstens één van de volgende basisbekwaamheden bezitten: (a) ervaring in de internationale zakenwereld (b) ervaring in de telecom-sector (c) ervaring op het gebied van bestuur van hoogtechnologische bedrijven, en (d) ervaring in het begrijpen en interpreteren van jaarrekeningen en financiële rapportering.

Bestuurders mogen niet meer dan vijf (5) bestuursmandaten in genoteerde ondernemingen bekleden, met inbegrip van het bestuursmandaat in de Vennootschap. Elke wijziging in deze mandaten, evenals elke toevoeging van mandaten dienen zonder verwijl aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur gemeld te worden.



De Voorzitter van de Raad van Bestuur zorgt voor de voorstelling van de nieuwe bestuurders aan de andere leden van de Raad van Bestuur met het oog op hun snelle integratie en participatie in de activiteiten van de Raad van Bestuur.

4.6 Onafhankelijkheidscriteria

De onafhankelijke bestuurders dienen te beantwoorden aan de criteria bepaald in artikel 524 §4 van het Wetboek van vennootschappen, evenals aan de volgende criteria:

- (i) In aanzien staan in de bedrijfssector waarin de Vennootschap actief is;
- (ii) Niet in dienstverband zijn of geweest zijn van de Vennootschap of één van haar dochtervennootschappen, of op een andere wijze betaald worden of betaald geweest zijn door de Vennootschap of één van haar dochtervennootschappen;
- (iii) Wanneer het een rechtspersoon betreft, geen verbonden onderneming zijn van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 11 van het Wetboek van vennootschappen;
- (iv) Geen andere band hebben met de Vennootschap (anders dan de eigendom van aandelen of een opdracht van bestuurder in de Vennootschap of een dochtervennootschap daarvan) dan wel eigenschappen vertonen die hun onafhankelijkheid ten aanzien van de Vennootschap in het gedrang kunnen brengen.

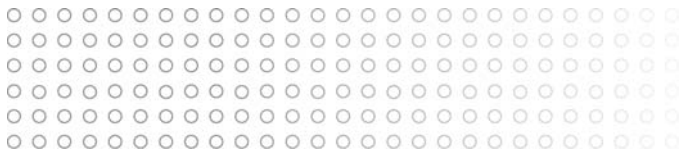
De Raad van Bestuur kan te allen tijde een bepaalde bestuurder, die niet aan alle aanvullende onafhankelijkheidscriteria beantwoordt, als onafhankelijk beschouwen op voorwaarde dat dit op gepaste wijze wordt verantwoord in het Corporate Governance hoofdstuk van het jaarverslag van de Vennootschap.

4.7 Vergaderingen

In de regel vergadert de Raad van Bestuur minstens acht (8) maal per jaar volgens een kalender die in het begin van het jaar wordt vastgelegd, waarvan minstens vier (4) maal via een telefoonconferentie betreffende de kwartaalresultaten en de communicatie hierover aan de financiële markten en minstens vier (4) maal betreffende diverse strategisch belangrijke onderwerpen. De Raad van Bestuur kan geldig beraadslagen indien de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is op een vergadering.

Iedere bestuurder die verhinderd is om een vergadering van de Raad van Bestuur bij te wonen kan zich bij volmacht laten vertegenwoordigen. Een bestuurder kan één of meerdere medeleden vertegenwoordigen. Volmachten voor afwezige bestuurders moeten schriftelijk zijn opgesteld; een per fax of ieder ander transmissiemiddel verstuurd document met de wettelijke handtekening van de betrokken bestuurder volstaat evenwel (bijvoorbeeld een gescand document per e-mail).

De Raad van Bestuur tracht steeds beslissingen bij éénparigheid van stemmen te nemen. Indien geen éénparigheid kan bereikt worden met betrekking tot een bepaald voorstel, wordt het besluit genomen bij eenvoudige meerderheid van stemmen. Evenwel dienen de volgende besluiten goedgekeurd te worden bij een bijzondere meerderheid van zestig procent (60%) van de stemmen van de bestuurders die niet als onafhankelijke bestuurders worden aangemerkt:



- (i) Het verwerven of afstoten van bedrijfstukken bij wijze van koop, verkoop, ruil, fusie, splitsing, inbreng, of op iedere andere wijze, alsook het aangaan van joint-venture overeenkomsten;
- (ii) Het aanwenden van het toegestaan kapitaal, al dan niet met opheffing van het voorkeurrecht;
- (iii) Het aanwenden van de statutaire machtiging tot verkoop of vervreemding van eigen aandelen;
- (iv) De uitgifte van warrants of (al dan niet converteerbare) obligatieleningen;
- (v) Het aanwerven en ontslaan van het management en het hoger kaderpersoneel, evenals het vaststellen van hun vergoeding.

In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de Vennootschappen zulks vereisen, kunnen de besluiten van de Raad van Bestuur worden genomen bij éénparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Deze procedure kan niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening en de aanwending van het toegestaan kapitaal.

In de regel worden de oproepingen tot een vergadering van de Raad van Bestuur zeven (7) dagen op voorhand verstuurd. In de regel ontvangen de bestuurders tenminste twee (2) dagen vóór de vergadering de agenda evenals alle bijlagen bij de agenda. Een uitvoerende bestuurder, desgevallend hiertoe bijgestaan door leden van het Executive Management Team, verstrekt de nodige toelichting over de agendapunten en geeft een presentatie aan de Raad van Bestuur. De bestuurders dienen alle niet-openbare informatie betreffende de Vennootschap en/of haar dochtervennootschappen als vertrouwelijk te beschouwen en mogen die informatie enkel voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat aanwenden.

In voorbereiding van bepaalde beslissingen wint de Raad van Bestuur het advies in van het Auditcomité en/of het Bezoldigingscomité. De Raad van Bestuur kan bovendien het advies inwinnen van onafhankelijke adviseurs, op kosten van de Vennootschap.

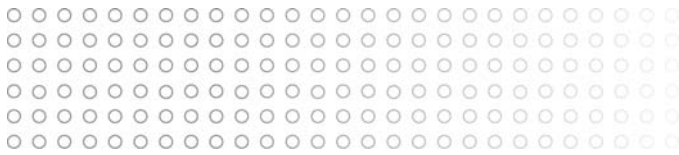
De General Counsel van de Vennootschap treedt op als secretaris van de Raad van Bestuur. Op verzoek van de Raad van Bestuur rapporteert hij/zij over de naleving door de Raad van Bestuur van de regels van beraadslaging, besluitvorming en werking. Iedere individuele bestuurder kan een beroep doen op de secretaris van de Raad van Bestuur.

4.8 Voorzitter

De Raad van Bestuur kiest een Voorzitter onder zijn leden. Tijdens de vergadering van 31 maart 2003 heeft de Raad van Bestuur de heer Jan Callewaert aangesteld tot Voorzitter. De heer Jan Callewaert is de stichter van de Vennootschap in 1986. Thans bezit hij, via Pepper NV, meer dan 17% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap en is hij derhalve de belangrijkste individuele aandeelhouder van de Vennootschap.

De Voorzitter:

- Bereidt de agenda voor van de vergaderingen van de Raad van Bestuur en zit deze vergaderingen voor (in zijn afwezigheid neemt een andere bestuurder het voorzitterschap waar).



- Zit de Algemene Vergaderingen voor (in zijn afwezigheid wordt de algemene vergadering voorgezeten door een andere bestuurder, daartoe aangewezen door de Raad van Bestuur).
- Verzekert de naleving door de Raad van Bestuur van de statuten en van de bepalingen van dit Charter met betrekking tot de samenstelling, de beraadslaging en de besluitvorming.
- Waakt erover dat er een voortdurende en transparante dialoog is tussen de bestuurders en de leden van het Executive Management Team. Met het oog hierop doet de Voorzitter het nodige opdat voldoende tijd wordt besteed aan discussies over complexe en/of delicate aangelegenheden en, waar vereist, zal hij informele voorbereidende vergaderingen beleggen.
- Organiseert het beoordelingsproces van de Raad van Bestuur en het Executive Management Team
- Ziet toe op de oprichting door de Raad van Bestuur van comités en op de aanstelling van een voorzitter voor elk comité.
- Zorgt ervoor dat de Raad van Bestuur de nodige middelen ter beschikking stelt van bestuurders die hun kennis van de Vennootschap wensen te vergroten met het oog op de uitoefening van hun mandaat als bestuurder van de Vennootschap en/of lid van een comité.

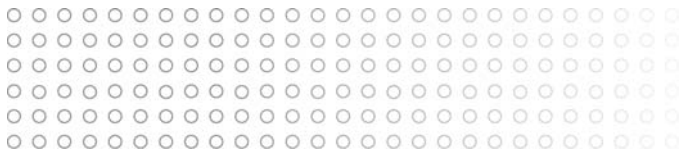
4.9 Bezoldiging

De bestuurders ontvangen een bezoldiging voor de uitoefening van hun mandaat. De bezoldiging omvat een vast bedrag voor het lidmaatschap van de Raad van Bestuur en zitpenningen voor de vergaderingen van de Raad van Bestuur en de comités van de Raad van Bestuur.

Bovenop voormelde bezoldiging worden bestuurders eveneens vergoed voor de gedane uitgaven in overeenstemming met de toepasselijke beleidslijnen van de Vennootschap in dat verband (in het bijzonder voor wat betreft de reisvergoedingen) en op voorwaarde dat deze uitgaven redelijk zijn en noodzakelijk zijn voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat.

Hoewel de Code Lippens bepaalt dat prestatiegebonden vergoedingen zoals aandelengebonden lange-termijn "*incentive*" plannen ten voordele van niet-uitvoerende bestuurders niet aanbevolen zijn, heeft de buitengewone algemene vergadering op 26 augustus 2008, op basis van een voorstel van de Raad van Bestuur, een stock optieplan goedgekeurd waarbij warrants worden toegekend aan alle bestuurders van de Vennootschap. De Raad van Bestuur is van oordeel dat de toekenning van warrants aan de bestuurders de Vennootschap in staat stelt om bestuurders te benoemen die voldoen aan de hoogste internationale standaarden en de Vennootschap eveneens toelaat om de voortdurende betrokkenheid van de bestuurders te verzekeren, terwijl de financiële lasten voor de Vennootschap tegelijkertijd worden beperkt. De Raad van Bestuur is ervan overtuigd dat de integriteit en de ervaring van de bestuurders de beste waarborg vormen voor een gezond beoordelings- en besluitvormingsbeleid. Tenslotte is het stockoptieplan verspreid over vijf (5) jaar, wat het risico op korte-termijn beslissingen beperkt.

De toekenning van warrants behelst geen echte kosten in hoofde van de Vennootschap en de uitoefening van de warrants resulteert slechts in een geringe dilutie. Bovendien is de toekenning



van warrants in lijn met de gangbare praktijk in de internationale en hoogcompetitieve hoogtechnologie en telecomsectoren.

4.10 Evaluatie

De Voorzitter neemt het initiatief met het oog op de organisatie van een evaluatieprocedure van de Raad van Bestuur. Indien nodig verzoekt de Voorzitter om bijstand van het Bezoldigingscomité en/of externe adviseurs om deze evaluatie door te voeren.

De evaluatie zal op geregelde tijdstippen plaatsvinden en minstens één keer om de drie (3) jaar. De evaluatie kan plaatsvinden door middel van individuele adviseurs en wordt georganiseerd door de Voorzitter rond een aantal specifieke vragen die op voorhand worden medegedeeld.

In het kader van de evaluatie zal de Raad van Bestuur zijn omvang, samenstelling, werking, efficiëntie en interactie met het Executive Management Team onderzoeken. Op basis van individuele gesprekken zal de Voorzitter rapporteren over de resultaten met het oog op een verdere bespreking binnen de Raad van Bestuur. Indien de evaluatieprocedure bepaalde zwakke punten aan het licht brengt, zal de Raad van Bestuur gepaste oplossingen voorleggen. Waar nodig kan dit leiden tot wijzigingen in de samenstelling van de Raad van Bestuur, bijvoorbeeld door een voorstel tot benoeming van nieuwe bestuurders of tot niet-hernieuwing van bestuurdersmandaten.

Bovenop deze evaluatieprocedure gaan de niet-uitvoerende bestuurders éénmaal per jaar over tot de evaluatie van hun interactie met het Executive Management Team. Met het oog hierop vergaderen de niet-uitvoerende bestuurders éénmaal per jaar in afwezigheid van de uitvoerende bestuurders.

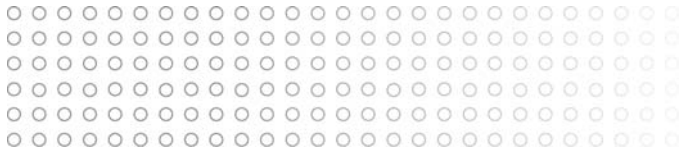
Tenslotte, worden, ter gelegenheid van de herbenoeming van bestuurders, het engagement en de bijdragen van deze bestuurders in de schoot van de Raad van Bestuur geëvalueerd. De Raad van Bestuur staat bij iedere benoeming of herbenoeming in voor het behoud van het vereiste evenwicht van bekwaamheden en ervaring in de schoot van de Raad van Bestuur. Dezelfde principes zijn van toepassing in verband met de benoeming of herbenoeming van de Voorzitter (van de Raad van Bestuur en de comités binnen de Raad van Bestuur).

4.11 Belangenconflicten en gedragslijnen

Het is de leden van de Raad van Bestuur verboden om, rechtstreeks of onrechtstreeks, concurrerende activiteiten te voeren met de Vennootschap of de Groep, dan wel om derden hiertoe aan te zetten. Evenmin mogen zij persoonlijk voordeel halen uit opportuniteiten die openstaan of aangeboden zijn voor/aan de Vennootschap of de Groep zonder voorafgaande, integrale en met kennis van zaken gegeven goedkeuring van de Raad van Bestuur.

Iedere bestuurder op individuele basis en de Raad van Bestuur op collectieve basis trachten, zoveel als redelijk mogelijk, het ontstaan van belangenconflicten tussen de bestuurders en de Vennootschap (met inbegrip van de met haar verbonden vennootschappen) te voorkomen.

Indien een bestuurder rechtstreeks of onrechtstreeks geconfronteerd wordt met een belangenconflict van vermogensrechtelijke aard met betrekking tot een beslissing of verrichting die



onder de bevoegdheid van de Raad van Bestuur valt, dient de procedure van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen toegepast te worden.

Verrichtingen tussen de Vennootschap of met haar verbonden vennootschappen enerzijds en bestuurders anderzijds dienen steeds aan marktvoorwaarden plaats te vinden. Hetzelfde geldt voor verrichtingen tussen de Vennootschap of een met haar verbonden vennootschap enerzijds en personen die nauw verbonden/verwant zijn met/aan leden van de Raad van Bestuur.

Verder gelden de volgende regels voor alle verrichtingen tussen de Vennootschap (inclusief haar dochtervennootschappen) en bestuurders, of personen nauw verbonden met bestuurders, die niet onder de toepassing vallen van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen:

- Vóór de uitvoering van dergelijke verrichting wordt het bestaan van de verrichting/verbintenis zonder verwijl medegedeeld aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur evenals aan de Raad van Bestuur.
- De Raad van Bestuur krijgt alle vereiste informatie met het oog op de beoordeling van de aard, de omvang en de waarde van de geplande verrichting.
- De Raad van Bestuur beraadslagt en beslist over de verrichting; de bestuurder die partij is bij de verrichting mag niet deelnemen aan de beraadslaging en de beslissing.

Deze procedure dient evenwel niet toegepast te worden voor verrichtingen die op jaarbasis een globale waarde vertegenwoordigen van minder dan EUR 10.000 (tienduizend euro).

Indien de Raad van Bestuur beslist om de verrichting goed te keuren, moet de verrichting in ieder geval “*at arm’s length*” plaatsvinden. Het jaarverslag zal een paragraaf wijden aan de toepassing van dit hoofdstuk van het Charter.

4.12 Vertegenwoordiging

Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsmacht van de Raad van Bestuur als college, wordt de Vennootschap, in overeenstemming met artikel 23 van haar statuten, geldig vertegenwoordigd door twee bestuurders samen handelend waaronder de gedelegeerd bestuurder.

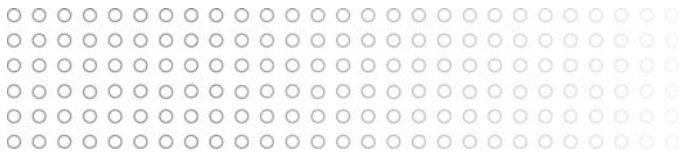
De Raad van Bestuur heeft het dagelijks bestuur gedelegeerd aan Mondo NV, vertegenwoordigd door de heer Jan Callewaert, bij beslissing de dato 12 december 2007.

V. COMITÉS

5.1 Inleiding

De Raad van Bestuur heeft een Bezoldigingscomité (dat ook als Benoemingscomité fungeert) ingericht, evenals een Auditcomité en een Strategisch Comité. Deze comités rapporteren aan de Raad van Bestuur en staan deze bij in de vervulling van zijn taken. De Raad van Bestuur behoudt het eindbeslissingsrecht in materies die in de schoot van de comités worden besproken.

De Raad van Bestuur mag andere comités oprichten, indien hij dit wenselijk acht. In het algemeen geldt dat de Raad van Bestuur beslist over (i) de samenstelling en de taken van deze comités, evenals over (ii) de werking van deze comités.



De leden en de voorzitter van ieder comité worden door de Raad van Bestuur benoemd onder zijn leden, op voorstel van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, hierin bijgestaan door het Bezoldigingscomité. De leden van de comités kunnen enkel benoemd worden voor een duurtijd die de duur van hun bestuursmandaat niet overschrijdt.

De comités bestaan uit minstens drie (3) leden; zij kunnen naar goeddunken andere personen uitnodigen op hun vergaderingen. Verder mag ieder comité, na hierover de Voorzitter van de Raad van Bestuur vooraf te hebben ingelicht, op kosten van de Vennootschap extern professioneel advies inwinnen inzake materies die onder zijn bevoegdheid vallen.

De comités kunnen slechts geldig beraadslagen indien minstens de helft van hun leden persoonlijk aanwezig zijn. Indien een lid van een comité verhinderd is om een vergadering bij te wonen, kan hij/zij een volmacht verlenen aan een medelid. Ieder lid van een comité kan evenwel slechts één medelid vertegenwoordigen.

Na iedere comitévergadering ontvangt de Raad van Bestuur een mondeling of schriftelijk verslag over de beraadslaging en aanbevelingen van dat comité.

5.2 Auditcomité

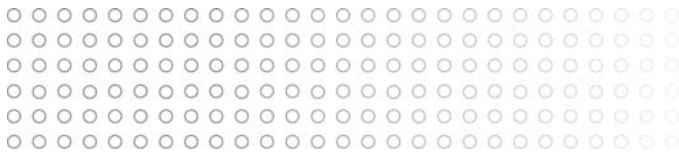
Er wordt verwezen naar het charter van het Auditcomité, zoals aangehecht aan dit Charter onder Bijlage A. Dit charter zal op regelmatige tijdstippen herbekeken en desgevallend geamendeerd worden.

5.3 Bezoldigingscomité

Er wordt verwezen naar het charter van het Bezoldigingscomité, zoals aangehecht aan dit Charter onder Bijlage B. Dit charter zal op regelmatige tijdstippen herbekeken en desgevallend geamendeerd worden.

5.4 Strategisch Comité

Er wordt verwezen naar het charter van het Strategisch Comité, zoals aangehecht aan dit Charter onder Bijlage C. Dit charter zal op regelmatige tijdstippen herbekeken en desgevallend geamendeerd worden.



VI. EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM

6.1 Inleiding

Op 12 december 2007 heeft de Raad van Bestuur het dagelijks bestuur van de Vennootschap gedelegeerd aan de CEO¹. Tevens werden specifieke bevoegdheden gedelegeerd aan dezelfde CEO en sommige andere leden van het Executive Management Team.

De Vennootschap heeft geen directiecomité in de zin van artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen.

6.2 Taken en verantwoordelijkheden

Niettegenstaande de toekenning van bepaalde bevoegdheden aan het Executive Management Team, blijft de Raad van Bestuur steeds het enig bevoegde orgaan van de Vennootschap betreffende de volgende materies:

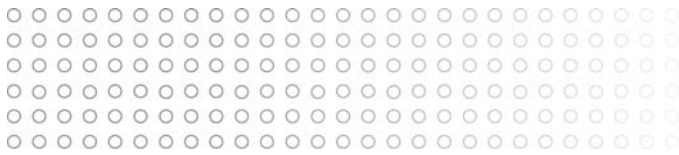
- (i) Het bepalen van het algemeen beleid van de Vennootschap;
- (ii) De uitoefening van de bevoegdheden die door het Wetboek van vennootschappen exclusief zijn voorbehouden aan de Raad van Bestuur.
- (iii) Het toezicht op het Executive Management Team.

De rol van het Executive Management Team bestaat erin de Vennootschap te leiden met inachtneming van de waarden, de strategische lijnen, het beleid, de plannen en de budgetten die door de Raad van Bestuur zijn goedgekeurd.

Met het oog hierop is het Executive Management Team verantwoordelijk voor:

- Het bijstaan van de CEO in het dagelijks bestuur van de Vennootschap,
- De voorbereiding van alle beslissingen die door de Raad van Bestuur dienen genomen te worden ter uitvoering van zijn taken;
- De voorbereiding van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening, evenals van de tussentijdse cijfers;
- De voorbereiding en de opvolging van het budget,
- Het toezicht op de liquiditeitspositie van de Vennootschap en de Groep,
- De voorlegging aan de Raad van Bestuur van een geactualiseerd, getrouw en volledig beeld van de operationele en financiële ontwikkelingen van de Vennootschap en haar deelnemingen,
- Het organiseren van de interne audit,
- Het toezicht op de naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen waaraan de Vennootschap onderworpen is,
- Het formuleren van voorstellen betreffende de te volgen strategie,
- De voorbereiding van voorstellen tot investering en/of desinvestering,
- Het opvolgen op de verschillende deelnemingen,
- De tenuitvoerlegging van de beslissingen van de Raad van Bestuur,

¹ Mondo NV.



De Raad van Bestuur verschaft het Executive Management Team de nodige operationele vrijheid en middelen om zijn taken naar behoren uit te oefenen, rekening houdend met de economische realiteit.

Het Executive Management Team en zijn leden zijn verantwoordig en rekenschap verschuldigd aan de Raad van Bestuur.

6.3 Samenstelling

De omvang van het Executive Management Team is niet statutair bepaald. Het Executive Management Team bestaat op dit ogenblik uit acht (8) leden, van wie niemand deel uitmaakt van de Raad van Bestuur. Alle leden, behalve de voorzitter, dragen de titel "Vice President". Het Executive Management Team wordt voorgezeten door de CEO.

6.4 Duur

Tenzij anders overeengekomen, worden de leden van het Executive Management Team voor onbepaalde duur benoemd. De Raad van Bestuur kan te allen tijde ieder lid van van het Executive Management Team ontslaan.

6.5 Lidmaatschap

De leden van het Executive Management Team worden benoemd en ontslagen door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur tracht het aantal leden van het Executive Management Team beperkt te houden om een efficiënte beraadslaging- en beslissingstructuur te waarborgen.

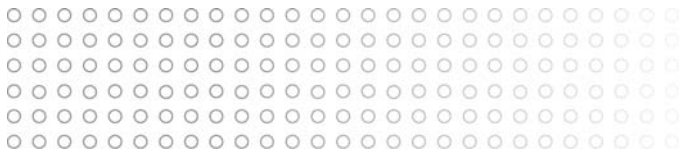
De leden worden benoemd op basis van hun bekwaamheden en ervaring op het gebied van technisch, financieel, commercieel, juridisch en strategisch management. De Raad van Bestuur staat in voor een correcte vertegenwoordiging van de verschillende bedrijfsafdelingen en technische eenheden van de Groep binnen het Executive Management Team.

6.6 Vergaderingen

Het Executive Management Team vergadert gemiddeld om de twee weken, op basis van een kalender die in het begin van het jaar wordt vastgelegd. Ingeval van hoogdringendheid kunnen bijkomende vergaderingen van het Executive Management Team worden gehouden..

De agenda wordt vastgelegd door de CEO en bevat alle punten die door de leden van het Executive Management Team in hun maandelijks verslag zijn voorgesteld. In principe krijgen de leden van het Executive Management Team de agenda met bijlagen twee dagen vóór een geplande vergadering.

Het Executive Management Team kan enkel beraadslagen indien de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is op de vergadering. Indien een lid van het Executive Management Team verhinderd is, kan hij/zich zich krachtens een volmacht door een ander lid laten vertegenwoordigen; ieder lid kan slechts één medelid vertegenwoordigen. Volmachten dienen schriftelijk te zijn opgesteld en door de volmachtgever ondertekend te zijn.



Beslissingen worden in principe bij eenparigheid genomen. Indien geen eenparigheid bereikt wordt, is de stem van de CEO beslissend.

De CEO kan kaderleden op vergaderingen van het Executive Management Team uitnodigen indien hij/zij hun aanwezigheid nuttig acht.

Er worden notulen opgesteld van iedere vergadering van het Executive Management Team; deze notulen worden op de eerstvolgende vergadering goedgekeurd.

6.7 Voorzitter

De Chief Executive Officer (CEO) fungeert als voorzitter van het Executive Management Team.

De belangrijkste taak van de CEO bestaat erin een voorstel van strategische planning en beleid voor te leggen aan de Raad van Bestuur en in te staan voor de implementatie voor de uiteindelijk door de Raad van Bestuur goedgekeurde strategische planning en beleidslijnen.

De CEO zit verder de vergaderingen van het Executive Management Team voor en staat in voor de organisatie en de goede werking van het Executive Management Team.

Hij ziet onder andere toe op:

- (i) De voorbereiding en de behandeling van dossiers en vragen die voorgelegd worden aan het Executive Management Team, zoals vermeld in de agenda, evenals voor de vertegenwoordiging van het Executive Management Team bij de Raad van Bestuur;
- (ii) De correcte uitwisseling van informatie en communicatie tussen het Executive Management Team, de Raad van Bestuur en de comités binnen de Raad van Bestuur.

De CEO is tevens gelast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap.

6.8 Bezoldiging

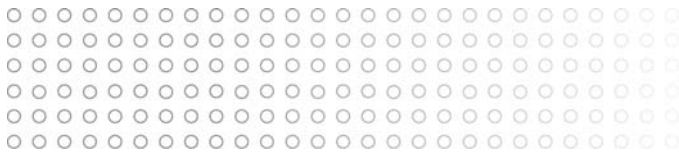
De Raad van Bestuur bepaalt, op voorstel van het Bezoldigingscomité, de bezoldiging van ieder lid van het Executive Management Team en de CEO.

Het jaarlijks bezoldigingspakket omvat een basisbezoldiging en prestatiegebonden incentives. De globale bezoldigingspakketten, inclusief bonussen, zijn competitief en in lijn met de taken en verantwoordelijkheden van ieder lid van het Executive Management Team.

De bezoldigingspolitiek streeft ernaar competitief te zijn en wordt afgelijnd in functie van de lokale en regionale markten, met het oog op het aantrekken en behouden van het nodige talent en de vereiste ervaring.

De leden van het Executive Management Team ontvangen een vaste bezoldiging en een variabele vergoeding in de vorm van een jaarlijkse bonus.

Het bedrag van de vaste bezoldiging wordt jaarlijks onderzocht door het Bezoldigingscomité, dat aanbevelingen voor wijzigingen formuleert ter attentie van de Raad van Bestuur.



De Vennootschap kent een variabele vergoeding (of jaarlijkse bonus) toe aan de leden van het Executive Management Team om hun prestaties te stimuleren en te belonen. De jaarlijkse bonus wordt berekend op basis van de prestaties van ieder individueel lid afgemeten tegenover de geformuleerde objectieven, die gedefinieerd zijn als “*Key Performance Indicators*”.

De Vennootschap heeft in het verleden een warrantenplan goedgekeurd. Het is de bedoeling van de Vennootschap om een nieuw plan uit te werken en warrants toe te kennen aan de leden van het Executive Management Team.

6.9 Evaluatie

Het Bezoldigingscomité evalueert de bijdrage van ieder lid van het Executive Management Team tot de ontwikkeling van de activiteiten en de resultaten van de Groep. De CEO neemt deel aan de vergaderingen van het Bezoldigingscomité waarin de evaluatie en de bezoldiging van de leden van het Executive Management Team behandeld worden.

Deze evaluatie vindt jaarlijks plaats en wordt verricht op basis van op voorhand vastgelegde prestatie-indicatoren (“*Key Performance Indicators*”) die rechtstreeks uit het business plan worden afgeleid en rekening houden met de specifieke taken van ieder lid.

De bezoldiging van ieder lid van het Executive Management Team wordt vastgesteld binnen vooraf vastgestelde grenzen op basis van een toetsing van de bereikte resultaten aan de prestatie-indicatoren. De CEO neemt geen deel aan zijn/haar eigen evaluatie.

6.10 Belangenconflicten en gedragslijnen

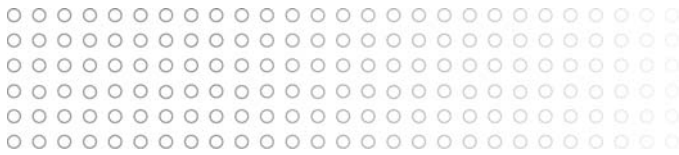
Het is de leden van het Executive Management Team verboden om, rechtstreeks of onrechtstreeks, concurrerende activiteiten te voeren met de Vennootschap of de Groep, dan wel om derden ertoe aan te zetten om zulks te doen. Evenmin mogen zij persoonlijk voordeel halen uit enige opportuniteit die aan de Vennootschap of de Groep wordt aangeboden, zonder de voorafgaande integrale en met kennis van zaken gegeven goedkeuring van de Raad van Bestuur.

In de mate van het mogelijke tracht ieder lid van het Executive Management Team ten individuele titel en tracht het Executive Management Team als geheel belangenconflicten te vermijden tussen henzelf dan wel personen (fysische personen of rechtspersonen) met wie zij nauw gelieerd zijn enerzijds en de Vennootschap (inclusief de vennootschappen die met haar verbonden zijn) anderzijds.

Indien een lid van het Executive Management Team geconfronteerd wordt met een rechtstreeks of onrechtstreeks belangenconflict van vermogensrechtelijke aard met betrekking tot een beslissing of verrichting die onder de bevoegdheid van het Executive Management Team valt, worden de volgende regels in acht genomen.

Verrichtingen tussen de Vennootschap of een met haar verbonden vennootschap enerzijds en leden van het Executive Management Team dan wel personen die nauw gelieerd zijn met leden van de Executive Management Team anderzijds dienen steeds aan marktvoorwaarden plaats te vinden.

Verder gelden de volgende regels:



- Leden van het Executive Management Team die geconfronteerd worden met een belangenconflict, dienen dit vóór de betrokken vergadering van het Executive Management Team aan de CEO en de General Counsel te melden;
- In de notulen dient melding te worden gemaakt van de mededeling en de redenen van het belangenconflict;
- Het betrokken lid mag niet deelnemen aan de beraadslaging en/of de besluitvorming over de bedoelde beslissing/verrichting;
- In de notulen dienen de aard van de beslissing of verrichting, evenals de rechtvaardigingsgronden en de vermogensrechtelijke gevolgen ervan voor de Vennootschap omschreven te worden;
- De CEO dient de Raad van Bestuur op de hoogte te brengen van het bestaan van een belangenconflict, evenals van de rechtvaardigingsgronden en de vermogensrechtelijke gevolgen voor de Vennootschap.

Deze procedure dient evenwel niet gevolgd te worden voor verrichtingen die op jaarbasis een globale waarde vertegenwoordigen van minder dan EUR 10.000 (tienduizend euro).

6.11 Vertegenwoordiging

In overeenstemming met artikel 23 van de statuten wordt de Vennootschap binnen de grenzen van het dagelijks bestuur vertegenwoordigd door de persoon gelast met het dagelijks bestuur, dit wil zeggen de CEO.

VII. ALGEMENE VERGADERING

7.1 Inleiding

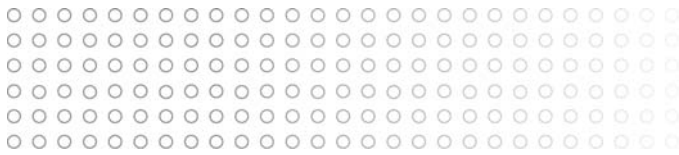
De statuten bepalen dat de jaarvergadering op de laatste werkdag van april om 10.00 uur wordt gehouden, hetzij op de zetel van de Vennootschap, hetzij in elke andere in de oproeping aangeduide plaats.

De Raad van Bestuur kan steeds, wanneer hij dit noodzakelijk acht, bijzondere en buitengewone algemene vergaderingen bijeenroepen. De Raad van Bestuur is verplicht om een algemene vergadering bijeen te roepen, wanneer één of meer aandeelhouders die minstens 5% van het kapitaal vertegenwoordigen, hierom verzoeken.

Aandeelhouders die minstens 5% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen hebben eveneens het recht om agendapunten voor te stellen voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders.

De agenda van de algemene vergadering en alle documenten die aan de aandeelhouders op naam moeten worden toegezonden, evenals alle documenten die dienen ingevuld te worden door aandeelhouders die wensen deel te nemen aan de algemene vergadering, zijn ruim op voorhand beschikbaar op de website van de Vennootschap (onder "Invest (UK/NL) / Shareholder Information"), in overeenstemming met de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.

Aandeelhouders die verhinderd zijn om een bepaalde vergadering bij te wonen kunnen gebruik maken van de modelvolmachten die de Vennootschap op haar website ter beschikking stelt. Deze typevolmachten worden tevens verstuurd naar de houders van aandelen op naam.



7.2 Bevoegdheden

De volgende bevoegdheden zijn voorbehouden aan de algemene vergadering van aandeelhouders

- De benoeming, het ontslag en de bezoldiging van de bestuurders en de commissaris(sen);
- De kwijting aan de bestuurders en de commissaris(sen) voor de vervulling van hun opdrachten tijdens het voorbije boekjaar en de instelling van een zogenaamde “*actio mandat*” (vordering in bestuurdersaansprakelijkheid);
- De goedkeuring van de jaarrekening;
- De winstbestemming (inclusief de eventuele uitkering van dividenden);
- Statutenwijzigingen, met inbegrip van kapitaalverhogingen of –verminderingen en het besluit tot ontbinding van de Vennootschap;
- De machtiging aan de Raad van Bestuur om het kapitaal te verhogen (toegestaan kapitaal);
- De machtiging aan de Raad van Bestuur tot inkoop van eigen aandelen van de Vennootschap en tot gelijkaardige verrichtingen.

7.3 Procedure

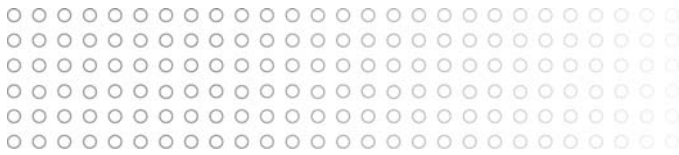
De Voorzitter van de Raad van Bestuur of, in zijn afwezigheid, een andere bestuurder, zit de algemene vergadering voor.

De algemene vergadering kan enkel beraadslagen over punten die in de agenda vervat staan. De Raad van Bestuur en elke aandeelhouder hebben het recht amendementen voor te stellen betreffende alle punten van de agenda. Over niet in de agenda begrepen punten kan slechts beraadslaagd worden in een vergadering waarin alle aandelen vertegenwoordigd zijn en mits daartoe met éénparigheid van stemmen besloten wordt.

Alle aandelen hebben gelijke rechten en ieder aandeel geeft recht op één (1) stem.

De voorzitter van de algemene vergadering ziet toe op een correcte uitwisseling van vragen tussen de aandeelhouders aan de ene kant en de bestuurders en de commissaris(sen) aan de andere kant over de verslagen van de Raad van Bestuur en de commissaris(sen), evenals over alle punten op de agenda.

Onmiddellijk na de jaarvergadering worden notulen van de jaarvergadering ter beschikking gesteld en goedgekeurd. De notulen, met vermelding van de uitslagen van de stemming, zijn zo snel mogelijk na de algemene vergadering beschikbaar op de website van de Vennootschap.

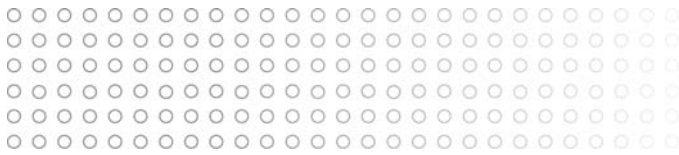


VIII. VERHANDELINGSCODE

De Verhandelingscode van de Vennootschap regelt de meldingen en verplichtingen betreffende Verhandelingen met Financiële Instrumenten van de Vennootschap door alle personen die onderworpen zijn aan de wettelijke bepalingen inzake Voorkennis en marktmanipulatie. Het doel van deze Verhandelingscode bestaat erin te verzekeren dat Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid, evenals het Personeel en Nauw met hen Gelieerde Personen, geen misbruik maken van of zich verdacht maken aan misbruik van Voorkennis die zij hebben of geacht worden te hebben, in de eerste plaats tijdens de periodes voorafgaand aan persberichten of mededelingen inzake financiële resultaten. Zij dienen zich bovendien te onthouden van marktmanipulatie.

De Verhandelingscode heeft niet het karakter van juridisch advies en mag ook niet als dusdanig worden beschouwd. Ieder lid van het Personeel van de Vennootschap is persoonlijk verantwoordelijk voor de voortdurende overeenstemming van zijn/haar gedrag met de Belgische regels inzake Voorkennis en marktmanipulatie, en dient desgevallend juridisch advies in te winnen.

De Verhandelingscode is aan dit Charter gehecht als Bijlage D. Hij zal op geregelde tijdstippen geëvalueerd en desgevallend geamendeerd worden.



BIJLAGE A : Werkingsregels betreffende het Auditcomité

CHARTER VAN HET AUDITCOMITE VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Doel

Het Auditcomité wordt ingericht door de Raad van Bestuur van Option NV (de “**Vennootschap**”), in overeenstemming met artikel 21ter van de statuten van de Vennootschap, teneinde de Raad van Bestuur bij te staan bij het opstellen van een onafhankelijk en objectief overzicht van (i) de getrouwheid van de financiële staten van de Vennootschap; (ii) de kwalificaties en de onafhankelijkheid van de commissaris(sen) van de Vennootschap, (iii) de werking van de interne audit en de commissaris(sen) van de Vennootschap, en (iv) de naleving door de Vennootschap van alle wettelijke en reglementaire bepalingen in verband met financiële verslaggeving, controle en boekhouding.

Het Auditcomité kan de benoeming of vervanging van een commissaris aanbevelen aan de Raad van Bestuur, die evenwel de finale bevoegdheid en verantwoordelijkheid behoudt om te selecteren, evalueren en uiteindelijk aan de algemene vergadering aan te bevelen om een commissaris te benoemen of te vervangen.

Het Auditcomité biedt een open discussieruimte tussen het financieel management, de interne auditors, de commissaris en de Raad van Bestuur.

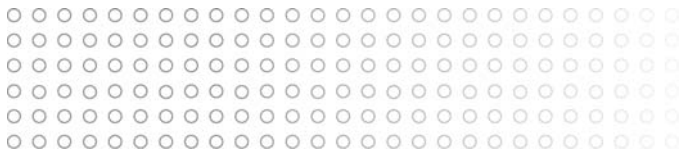
Lidmaatschap

Het Auditcomité is samengesteld uit minstens drie (3) leden, die allen benoemd en vervangen worden door de Raad van Bestuur. Enkel niet-uitvoerende bestuurders kunnen benoemd worden tot lid van het Auditcomité. De Raad van Bestuur benoemt één van de leden van het Auditcomité tot voorzitter. Op dit ogenblik is de heer Arnoud De Meyer, onafhankelijk bestuurder, voorzitter van het Auditcomité.

De meerderheid van de leden van het Auditcomité dient te beantwoorden aan de vereisten van onafhankelijkheid en ervaring, zoals opgelegd door dit Charter. Ieder lid moet vertrouwd zijn of binnen een redelijke termijn na zijn/haar benoeming vertrouwd geraken met financiële aangelegenheden; minstens één lid dient over een relevante deskundigheid te beschikken in boekhoudkundige of financiële materies, dan wel een andere ervaring of achtergrond te bezitten, die hem/haar tot een financieel expert maken, zoals bijvoorbeeld de uitoefening in het heden of in het verleden van de functie van Chief Executive Officer, Chief Financial Officer of ander kaderlid met verantwoordelijkheden van financieel toezicht.

Vergaderingen

Het Auditcomité vergadert zo vaak als het zelf bepaalt, met een minimum van éénmaal per kwartaal. De uitnodigingen tot de vergaderingen worden minstens zeven dagen op voorhand verstuurd; de agenda wordt ten laatste twee dagen vóór de vergaderingen aan de leden bezorgd. Het Auditcomité vergadert samen, in aparte uitvoerende vergaderingen, met het Executive



Management Team, de interne auditors en de commissaris(sen) wanneer dit noodzakelijk is, doch in ieder geval minimum tweemaal per jaar. Het Auditcomité kan kaderleden of personeel van de Vennootschap, evenals externe adviseurs of bedrijfsrevisoren/accountants verzoeken om zijn vergaderingen bij te wonen, dan wel om leden, of adviseurs, van het Auditcomité te ontmoeten.

Bevoegdheden en verantwoordelijkheden van het Auditcomité

Het Auditcomité heeft de volgende verantwoordelijkheden:

1. Financiële verslaggeving

Het Auditcomité gaat na of de financiële verslagen van de Vennootschap een juist, getrouw en duidelijk beeld geven van de toestand en vooruitzichten van de Vennootschap en de Groep. Het Auditcomité onderzoekt en behandelt de jaarlijkse, halfjaarlijkse en kwartaalverslagen vóór hun publicatie.

Het Auditcomité volgt de correcte en consequente toepassing op van de boekhoudkundige principes, waarderingsregels en criteria van de Groep en formuleert zonodig aanbevelingen tot wijziging ervan.

Het Auditcomité beraadslaagt over belangrijke financiële verslaggevingpunten met de (of sommige) leden van het Executive Management Team en de commissaris. Het Auditcomité wordt op de hoogte gehouden van alle punten van onenigheid tussen de commissaris(sen) en het Executive Management Team bij de voorbereiding van de jaarrekening.

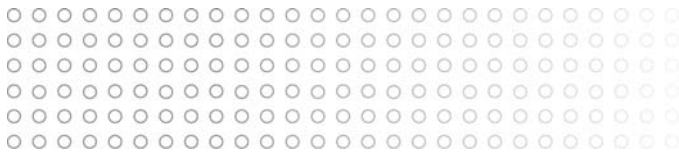
De Chief Financial Officer ("CFO") informeert het Auditcomité over de boekhoudkundige methodes die gehanteerd worden met betrekking tot belangrijke en ongebruikelijke verrichtingen in die gevallen waar de boekhoudkundige verwerking voor verschillende benaderingen vatbaar is. In dit verband wordt in het bijzonder aandacht besteed aan activiteiten die de Vennootschap ontplooit via offshorecentra en/of zogenaamde "*special purpose vehicles*".

Het Auditcomité behandelt het effect van wetgevende initiatieven op de jaarrekening van de Vennootschap.

2. Interne Controle en Risicobeheer

Minstens één keer per jaar onderzoekt het Auditcomité de interne controle- en risicobeheersystemen die door het Executive Management Team werden ontwikkeld, teneinde zich ervan te verzekeren dat de belangrijkste risico's verbonden aan de activiteiten van de Vennootschap (met inbegrip van deze verbonden aan de naleving van de bestaande wetgeving en reglementering) behoorlijk worden geïdentificeerd, beheerd en bekendgemaakt.

Het Auditcomité onderzoekt de verklaringen opgenomen in het jaarverslag met betrekking tot interne controle en risicobeheer.



Het Auditcomité beoordeelt en formuleert voorstellen in verband met specifieke regelingen waarbij personeelsleden van de Vennootschap, in vertrouwen, hun bezorgdheid kunnen uiten over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële rapportering of andere aangelegenheden. Indien noodzakelijk neemt het Auditcomité maatregelen voor een onafhankelijk onderzoek en een gepaste opvolging terzake, en dit in verhouding tot de beweerde ernst ervan. Tevens worden regelingen getroffen waardoor de personeelsleden de voorzitter van het Auditcomité rechtstreeks kunnen inlichten.

3. *Interne Audit*

De Vennootschap heeft thans geen interne auditfunctie ingericht. Het Auditcomité onderzoekt evenwel minstens éénmaal per jaar of er behoefte is aan dergelijke functie.

Indien een interne auditfunctie gecreëerd wordt, zal het Auditcomité het interne auditcharter, alsook het interne auditplan en –budget, de doeltreffendheid van de interne audit, het eraan verbonden personeel en de organisatiestructuur ervan onderzoeken, rekening houdend met de complementaire rol van de interne en de externe auditfuncties.

Het Auditcomité zal in dat geval ook de interne auditverslagen of een periodieke samenvatting daarvan onderzoeken en nagaan of het Executive Management Team tegemoet komt aan zijn bevindingen en aanbevelingen.

Het Auditcomité zal met de interne auditverantwoordelijke besprekingen voeren over de werkzaamheden in verband met de interne audit, de risicodekking en de kwaliteit van de interne controle en het risicobeheer. De persoon gelast met de interne audit kan de voorzitter van het Auditcomité en de voorzitter van de Raad van Bestuur rechtstreeks contacteren.

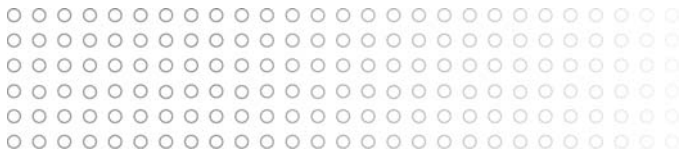
4. *Externe Audit*

Het Auditcomité formuleert aanbevelingen aan de Raad van Bestuur betreffende de selectie, de (her)benoeming of het ontslag van de commissaris en aangaande de voorwaarden van zijn/haar aanstelling.

Het Auditcomité ziet toe op de onafhankelijkheid van de commissaris. De commissaris brengt verslag uit bij het Auditcomité over zijn banden met de Vennootschap en de Groep, inclusief met betrekking tot niet-audit-diensten.

Het Auditcomité controleert de aard en de omvang van de niet-audit-diensten (inclusief inzake de daaraan verbonden vergoeding en de modaliteiten daarvan) die door de commissaris worden verricht. Het Auditcomité bepaalt en past een formeel beleid toe inzake de soorten niet-audit-diensten, rekening houdende met de specifieke vereisten opgelegd door artikel 133 van het Wetboek van vennootschappen en het Koninklijk Besluit van 4 april 2003, die (a) uitgesloten zijn, (b) enkel toegelaten zijn na controle door het Auditcomité, en (c) toegelaten zijn zonder doorverwijzing naar het Auditcomité.

Overeenkomstig artikel 133 §6 van het Wetboek van vennootschappen kan het Auditcomité vrijstelling verlenen van de één-op-één regel opgelegd door artikel 133 §5 van het Wetboek



van vennootschappen, alvorens de betrokken niet-audit-diensten worden verricht. In afwijking van de normaal loutere adviesbevoegdheid van het Auditcomité heeft het Auditcomité op dit gebied een exclusieve beslissingsbevoegdheid.

Het Auditcomité wordt op de hoogte gebracht van het werkprogramma van de commissaris. Het wordt tijdig ingelicht over alle knelpunten die uit de audit naar voren komen.

Het Auditcomité onderzoekt de doeltreffendheid van het externe auditproces en de mate waarin het Executive Management Team reageert op de aanbevelingen die de commissaris in zijn/haar "*management letter*" formuleert.

Het Auditcomité onderzoekt de kwesties die aanleiding kunnen geven tot het ontslag van de commissaris en formuleert aanbevelingen betreffende de acties die in dat verband dienen genomen te worden.

De commissaris kan de voorzitter van het Auditcomité en de voorzitter van de Raad van Bestuur rechtstreeks contacteren.

5. *Naleving*

Het Auditcomité onderzoekt en behandelt op geregelde tijdstippen alle verrichtingen met verbonden personen.

6. *Wijzigingen aan het Charter*

Het Auditcomité beoordeelt dit Charter en zijn eigen doeltreffendheid op jaarlijkse basis. Desgevallend formuleert het aanbevelingen tot wijziging(en) aan de Raad van Bestuur.

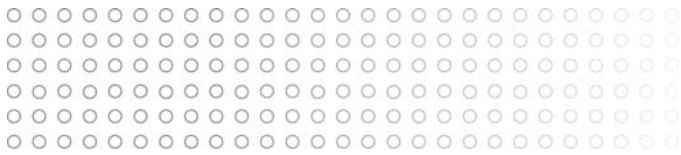
Verslagen

Het Auditcomité brengt regelmatig verslag uit bij de Raad van Bestuur over zijn activiteiten en de aanbevelingen tot actie of verbetering die het nodig acht. Wanneer het Auditcomité enige aanbeveling of advies voorlegt aan de Raad van Bestuur, bezorgt het alle nodige achtergrond en ondersteunende informatie opdat de Raad van Bestuur met kennis van zaken tot een beslissing zou kunnen komen. Het Auditcomité houdt notulen over zijn vergaderingen bij; deze notulen worden tot nazicht voorgelegd aan de Raad van Bestuur.

Andere bevoegdheden

Het Auditcomité kan alle onderzoeken voeren of inleiden die in het kader van zijn takenpakket passen. Het Auditcomité is tevens bevoegd om naar goedgevoelden onafhankelijke juridische, boekhoudkundige of andere adviseurs te raadplegen, op voorwaarde dat het de Raad van Bestuur op de hoogte brengt en houdt van de aard en de omvang van het ingewonnen onafhankelijk advies.

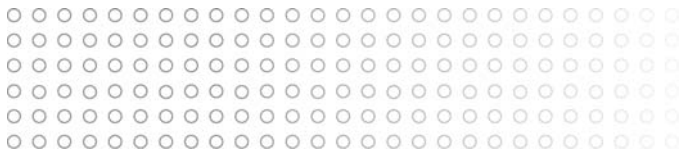
Het Auditcomité kan andere taken uitvoeren die hem door de Raad van Bestuur dan wel krachtens de wet of de statuten van de Vennootschap worden opgelegd.



Beperking van de rol van het Auditcomité

Waar het Auditcomité de taken en bevoegdheden heeft zoals omschreven in dit Charter, is het niet de taak van het Auditcomité om audits te plannen, dan wel de omvang van audits te definiëren dan wel te bepalen of de financiële staten van de Vennootschap volledig en correct zijn in overeenstemming met de algemeen aanvaarde boekhoudkundige principes, toepasselijke regels en reglementen.

Terwijl het Auditcomité een toezichtopdracht heeft zoals bepaald in dit Charter inzake audit-ondersteuning, is het de verantwoordelijkheid van het Executive Management Team om de correcte uitvoering van de opdrachten van de commissaris te verzekeren, (onder meer) door het aanbieden van afzonderlijke en comfortabele kantoorruimtes tijdens diens/dier controles, door onbeperkte toegang te verlenen tot alle beschikbare informatie noodzakelijk ter staving van de rekeningen of ter beoordeling van overdrachtbeslissingen, door akkoord te gaan met de auditplanning en de timing van interim, procedure- of afsluitingscontroles in overeenstemming met de beschikbaarheid van leden van het financieel en boekhoud-departement (zonder beperkt te zijn tot deze diensten), door de aanduiding van een eerstelijnscontactpersoon voor interviews betreffende het waarderingsbeleid, zijnde de CFO, bijgestaan, waar nodig of gevraagd, door de CEO of andere Vice-Presidents van de Vennootschap.



BIJLAGE B : Charter van het Bezoldigingscomité

CHARTER VAN HET BEZOLDIGINGSCOMITÉ BINNEN DE RAAD VAN BESTUUR

Doel

Het Bezoldigingscomité (dat ook fungeert als Benoemingscomité) wordt ingericht door de raad van bestuur (de “**Raad van Bestuur**”) van Option NV (de “**Vennootschap**”), in overeenstemming met artikel 21bis van de statuten van de Vennootschap, om de Raad van Bestuur te adviseren betreffende (i) de aanduiding voor benoeming, herbenoeming of ontslag van een lid van de Raad van Bestuur of het Executive Management Team, en (ii) het bezoldigingsbeleid van de Vennootschap en de individuele bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur en het Executive Management Team.

Lidmaatschap

Het Bezoldigingscomité is samengesteld uit minstens drie (3) leden, die aangeduid en desgevallend vervangen door de Raad van Bestuur. Alle leden van het Bezoldigingscomité dienen te beantwoorden aan de onafhankelijkheidsvereisten, zoals opgelegd door dit Charter.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur zit het Bezoldigingscomité voor, behalve wanneer het Bezoldigingscomité dient te beraadslagen over de aanduiding van zijn/haar opvolg(st)er.

De CEO is steeds aanwezig wanneer de bezoldiging van andere leden van het Executive Management Team behandeld wordt door het Bezoldigingscomité.

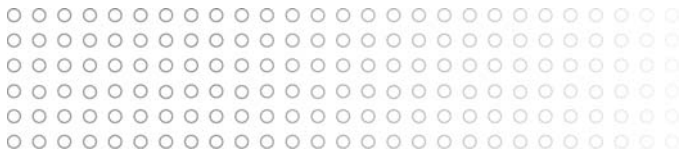
Vergaderingen

Het Bezoldigingscomité vergadert telkens het dit noodzakelijk acht, maar in ieder geval minstens tweemaal per jaar. Het Bezoldigingscomité kan kaderleden of personeel van de Vennootschap, evenals externe adviseurs of bedrijfsrevisoren/accountants verzoeken om zijn vergaderingen bij te wonen, dan wel om leden of adviseurs van het Bezoldigingscomité te ontmoeten.

Bevoegdheden en verantwoordelijkheden van het Bezoldigingscomité

Het Bezoldigingscomité:

- Adviseert de Raad van Bestuur betreffende de benoeming of herbenoeming van bestuurders, de benoeming van de CEO en leden van het Executive Management Team;
- Ziet erop toe dat de benoemingsprocedure op objectieve en professionele wijze wordt georganiseerd;
- Formuleert aanbevelingen betreffende het bezoldigingsbeleid voor bestuurders en inzake voorstellen op basis van dat beleid met het oog op goedkeuring door de algemene vergadering van aandeelhouders;.



- Formuleert voorstellen met betrekking tot het bezoldigingsbeleid voor de leden van het Executive Management Team. Dit beleid omvat onder meer de belangrijkste contractuele voorwaarden (inclusief beëindigingmodaliteiten en pensioenplannen) en criteria voor de vaststelling van de bezoldiging;
- Verleent advies betreffende de individuele bezoldiging van bestuurders en leden van het Executive Management Team (inclusief bonussen en lange-termijn aanmoedigingsplannen zoals stock opties en andere financiële instrumenten);
- Evalueert de presentaties van de leden van het Executive Management Team, met uitzondering van de prestaties van de CEO, in samenwerking met deze laatste.

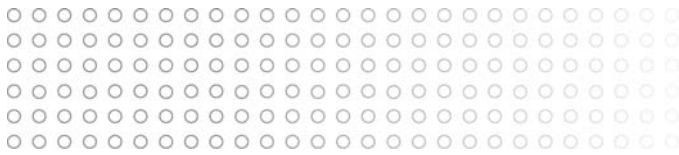
Verslagen

Het Bezoldigingscomité brengt regelmatig verslag uit bij de Raad van Bestuur over zijn activiteiten en de aanbevelingen tot actie of verbetering die het nodig acht. Wanneer het Bezoldigingscomité een aanbeveling of een advies voorlegt aan de Raad van Bestuur, bezorgt het alle nodige achtergrond en ondersteunende informatie opdat de Raad van Bestuur met kennis van zaken tot een beslissing zou kunnen komen. Het Bezoldigingscomité houdt notulen over zijn vergaderingen bij; deze notulen worden tot nazicht voorgelegd aan de Raad van Bestuur.

Andere bevoegdheden

Het Bezoldigingscomité kan overleg plegen met de kaderleden en andere personeelsleden wanneer het dit noodzakelijk acht om zijn taken te vervullen. Het Bezoldigingscomité kan onderzoeken voeren of instellen over alle materies die onder zijn takenpakket vallen. Het Bezoldigingscomité is tevens bevoegd om naar goeddunken onafhankelijke juridische, boekhoudkundige of andere adviseurs te raadplegen, op voorwaarde dat het de Raad van Bestuur op de hoogte brengt en houdt van de aard en de omvang van het ingewonnen onafhankelijk advies.

Het Bezoldigingscomité kan andere taken uitvoeren die hem door de Raad van Bestuur dan wel krachtens de wet of de statuten van de Vennootschap worden opgelegd.



BIJLAGE C: Charter van het Strategisch Comité

CHARTER VAN HET STRATEGISCH COMITÉ BINNEN DE RAAD VAN BESTUUR

Doel

Het Strategisch Comité wordt ingericht door de raad van bestuur (de “**Raad van Bestuur**”) van Option NV (de “**Vennootschap**”), met het oog op de advisering van de Raad van Bestuur betreffende de belangrijkste strategische aangelegenheden voor de ontwikkeling van de Vennootschap op korte en lange termijn.

Lidmaatschap

Het Strategisch Comité bestaat uit minstens drie (3) leden, die allen benoemd en vervangen worden door de Raad van Bestuur.

De heer David Hytha is thans voorzitter van het Strategisch Comité.

De leden van het Executive Management Team kunnen uitgenodigd worden om de vergaderingen van het Strategisch Comité bij te wonen.

Vergaderingen

Het Strategisch Comité vergadert minstens driemaal per jaar en telkens wanneer een hem een aangelegenheid wordt voorgelegd. Het Strategisch Comité kan kaderleden of personeel van de Vennootschap, evenals externe adviseurs of bedrijfsrevisoren/accountants verzoeken om zijn vergaderingen bij te wonen, dan wel om leden, of adviseurs, van het Strategisch Comité te ontmoeten.

Bevoegdheden en verantwoordelijkheden van het Strategisch Comité

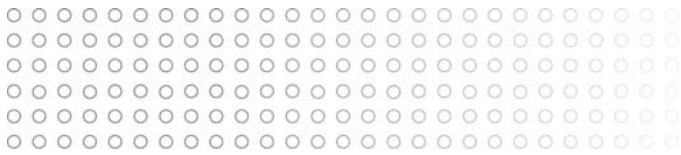
Het Strategisch Comité onderzoekt de strategische voorstellen die door de Raad van Bestuur worden ingediend. Het evalueert en onderzoekt belangrijke strategische beslissingen tijdens hun eerste fase van implementatie of integratie in het licht van hun oorspronkelijke doelstellingen. Het Strategisch Comité organiseert regelmatig opvolgingsvergaderingen met betrekking tot belangrijke investeringen.

Het Strategisch Comité bereidt de procedures en beslissingen van de Raad van Bestuur voor in dat verband, en legt zijn aanbevelingen voor aan de Raad van Bestuur.

Het Strategisch Comité evalueert éénmaal per jaar de bestaande strategie.

Verslagen

Het Strategisch Comité brengt regelmatig verslag uit bij de Raad van Bestuur over zijn activiteiten en de aanbevelingen. Wanneer het Bezoldigingscomité een aanbeveling of een advies voorlegt aan de Raad van Bestuur, bezorgt het alle nodige achtergrond en ondersteunende informatie opdat de Raad van Bestuur met kennis van zaken tot een beslissing zou kunnen komen. Het

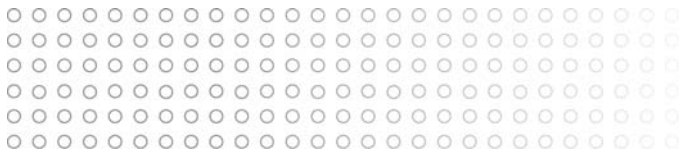


Strategisch Comité houdt notulen over zijn vergaderingen bij; deze notulen worden tot nazicht voorgelegd aan de Raad van Bestuur.

Andere bevoegdheden

Het Strategisch Comité kan overleg plegen met de kaderleden en andere personeelsleden wanneer het dit noodzakelijk acht om zijn taken te vervullen. Het Strategisch Comité kan onderzoeken voeren of instellen betreffende alle materies die in zijn takenpakket vallen. Het Strategisch Comité is tevens bevoegd om naar goeddunken onafhankelijke juridische, boekhoudkundige of andere adviseurs te raadplegen, op voorwaarde dat het de Raad van Bestuur op de hoogte brengt en houdt van de aard en de omvang van het ingewonnen onafhankelijk advies.

Het Strategisch Comité kan andere taken uitvoeren die hem door de Raad van Bestuur dan wel krachtens de wet of de statuten van de Vennootschap worden opgelegd.



BIJLAGE D: Verhandelingscode

VERHANDELINGSCODE

Doel

De verhandelingscode (de “**Code**”) heeft tot doel te verzekeren dat niemand onder de Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid of onder de andere Personeelsleden misbruik maakt of verdacht wordt misbruik te maken van Voorkennis, en dat dezelfde personen het vertrouwelijke karakter van dergelijke Voorkennis in acht nemen, in het bijzonder tijdens de Afsluitingsperioden en Verbodsperioden. Alle Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid en andere Personeelsleden blijven onderworpen aan de Belgische wetgeving betreffende misbruik van Voorkennis en andere vormen van marktmisbruik.

Naar Belgisch recht is het aan iedereen die informatie bezit waarvan hij/zij weet of zou moeten weten dat deze Voorkennis uitmaakt, verboden (i) om rechtstreeks of onrechtstreeks Verhandelingen te stellen, voor eigen rekening dan wel voor rekening van anderen, met betrekking tot Financiële Instrumenten waarop de Voorkennis betrekking heeft, (ii) om deze Voorkennis mede te delen aan andere personen, tenzij deze mededeling gedaan wordt in het kader van de normale uitoefening van de tewerkstelling, het beroep of verplichtingen van die persoon, of (iii) om, op basis van die Voorkennis, andere personen aan te raden of aan te zetten Verhandelingen te stellen met betrekking tot de Financiële Instrumenten waarop die Voorkennis betrekking heeft. Misbruik van Voorkennis wordt naar Belgisch recht strafrechtelijk en administratiefrechtelijk betoed. Deze Code kan geenszins beschouwd worden als een vervanging van de Belgische wetgeving; het dient enkel als een aanvulling daarvan.

Compliance Officer

Binnen de Vennootschap werd een “**Compliance Officer**” aangesteld. De Compliance Officer ziet toe op de naleving van deze Code.

De Compliance Officer informeert alle Personeelsleden met Voorkennis over de toepasselijke wettelijke beperkingen en sancties bij misbruik of ongeoorloofde bekendmaking van Voorkennis.

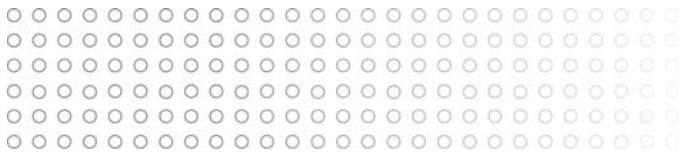
De Compliance Officer maakt tevens een lijst op van alle Personeelsleden met Voorkennis, met vermelding van hun identiteit, de reden waarom zij op de lijst staan, de datum sinds wanneer zij toegang hebben gekregen tot Voorkennis, en de data waarop de lijst is opgesteld en bijgewerkt.

De Compliance Officer doet het nodige voor de bijwerking en archivering van deze lijst in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving.

Verplichting tot verslaggeving

Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid dienen de Compliance Officer onmiddellijk op de hoogte brengen van Verhandelingen die zij gedaan hebben met betrekking tot Financiële Instrumenten.

Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid en Nauw met hen Gelieerde Personen dienen de CBFA in te lichten over Verhandelingen die zij voor eigen rekening gedaan hebben met betrekking tot Financiële Instrumenten, gebruik makend van het formulier dat hieraangehecht is als



Bijlage 1. Deze mededeling dient binnen vijf (5) werkdagen plaats te vinden vanaf de uitvoering van de Verhandeling. De notificatie kan evenwel uitgesteld worden, zolang het total bedrag van Verhandelingen tijdens het betrokken kalenderjaar EUR 5.000 (vijfduizend euro) niet overschrijdt. Zodra deze drempel bereikt wordt, dienen alle Verhandelingen die tot die datum gedaan zijn, gemeld te worden binnen vijf (5) werkdagen vanaf de uitvoering van de laatste Verhandeling. Indien het totaal bedrag van Verhandelingen over een bepaald kalenderjaar de drempel van EUR 5.000 (vijfduizend euro) niet overschreden heeft, dienen alle betrokken Verhandelingen vóór 31 januari van het daaropvolgende jaar gemeld te worden.

Voor de doeleinden van de vorige alinea wordt het totaal bedrag van Verhandelingen berekend door de Verhandelingen op te tellen die uitgevoerd zijn voor rekening van de betrokken Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid en deze die zijn uitgevoerd voor rekening van Met hen Nauw Gelieerde Personen.

Verhandelingen tijdens Afsluitings- en Verbodsperioden

Ter voorkoming van (verdenkingen van) misbruik van Voorkennis, zijn Verhandelingen met betrekking tot Financiële Instrumenten van de Vennootschap door Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid gedurende Afsluitings- en Verbodsperioden onderworpen aan de volgende beperkingen:

1. Algemene regel

Het is Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid verboden om Verhandelingen te stellen met betrekking tot enige Financieel Instrument van de Vennootschap tijdens een Afsluitingsperiode of een Verbodsperiode, onverminderd de uitzonderingen bepaald onder 2.

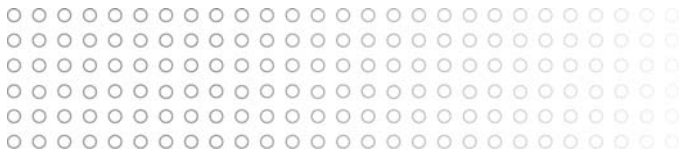
2. Uitzonderingen

In de volgende gevallen hebben Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid het recht om Verhandelingen met betrekking tot Financiële Instrumenten van de Vennootschap te stellen tijdens een Afsluitings- of Verbodsperiode:

2.1. Uitzonderlijke omstandigheden als dusdanig erkend door de Compliance Officer

In uitzonderlijke omstandigheden, waar een Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid redelijkerwijze niet anders kan geacht worden te handelen, kan de Compliance Officer vrijstellingen toestaan van het verbodsprincipe vastgesteld onder 1 hierboven.

Dergelijke “*uitzonderlijke omstandigheden*” behelzen onder meer (zonder daartoe beperkt te zijn): de uitoefening van een optie of recht onder een optieplan, of de conversie van een converteerbaar Financieel Instrument wanneer de uiterste uitoefening- of conversiedatum plaatsvindt tijdens een Afsluitings- of Verbodsperiode en er van de Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid redelijkerwijze niet kon verwacht worden dat hij/zij de optie of het recht vroeger had uitgeoefend dan wel het Financieel Instrument vroeger had geconverteerd, toen hij vrij was om Verhandelingen te stellen.



2.2. Uitvoering van vroegere overeenkomsten

Verhandelingen zijn geoorloofd indien zij slechts de uitvoering vormen van overeenkomsten die tot stand zijn gekomen vóór de Afsluitings- of Verbodsperiode en waarvan de uitvoering tijdens die Afsluitings- of Verbodsperiode moet plaatsvinden.

2.3. Aandelen- of optieplannen

De toewijzing van Financiële Instrumenten en de toekenning van opties of rechten (of andere effecten) tot verwerving van Financiële Instrumenten aan Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid tijdens een Afsluitingsperiode of een Verbodsperiode is toegelaten indien:

- (a) De toewijzing of toekenning plaatsvindt in het kader van een aandelenoptieplan dat ingevoerd is voor de Afsluitings- of Verbodsperiode en niet tijdens deze perioden wordt geamendeerd; en
- (b) Het tijds kader voor de toewijzing of toekenning uitgewerkt is in het aandelen- of optieplan; en:
 - Goedgekeurd is door de algemene vergadering van aandeelhouders dan wel samengevat of beschreven is in een document dat aan de aandeelhouders bezorgd is vóór de Afsluitingsperiode of de Verbodsperiode, of
 - In overeenstemming is met het tijds kader van vroegere toewijzingen of toekenningen onder het plan; en
- (c) Het bedrag of de waarde van de toewijzing of toekenning dan wel de basis waarop het bedrag of de waarde van de toekenning of toewijzing berekend is, zijn uitgewerkt in het aandelen- of optieplan.

Slotbepalingen

Het is van essentieel belang dat de bepalingen van deze Code correct worden nageleefd en toegepast. De Compliance Officer zal erop toezien dat alle personen die door de Vennootschap worden tewerkgesteld, geïnformeerd worden over het bestaan en de inhoud van de Code en van de toepassing ervan op hen.

De uiteindelijke verantwoordelijkheid voor de overtreding van de Belgische wetgeving inzake misbruik van Voorkennis of andere vormen van marktmisbruik, dan wel van deze Code ligt bij de Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid of het personeelslid van de Vennootschap die Financiële Instrumenten van de Vennootschap Verhandelt.

BIJLAGE 1: MEDEDELING CBFA

http://www.option.com/docs/formb_05-05-06_NL.doc