CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

Goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 23 september 2021
Laatst bijgewerkt op .....

OPTION NV/SA (0429.375.448)
B-3001 LEUVEN, Geldenaaksebaan 329
BRU: OPTI, BE0974496284

INHOUDSOPGAVE

inhoudsopgave 2
0 inleiding 4
1 begrippen 6
2 structuur & bestuur 7
2.1 algemene structuur 7
2.2 governance structuur 7
2.2.1 monistisch bestuur 7
2.2.2 toelichting bij het tweede principe uit de code 2020 8
2.2.3 toelichting bij het vierde principe uit de code 2020 9
2.3 website van de vennootschap 9
3 kapitaal, aandelen en aandeelhouders 9
3.1 kapitaal en aandelen 9
3.2 aandeelhouders- en controlestructuur 10
3.3 kruisparticipaties 10
3.4 aandeelhoudersvergadering 10
3.4.1 bijeenroeping 10
3.4.2 agenda 10
3.4.3 vraagrecht 10
4 transacties tussen de vennootschap en haar bestuurders 10
5 remuneratiebeleid 11
5.1 remuneratiebeleid leden raad van bestuur 11
5.2 remuneratiebeleid van het uitvoerend management (ceo en leden managementteam) 12
6 intern reglement van de raad van bestuur 13
6.1 inleiding 13
6.2 taken en verantwoordelijkheden 13
6.3 samenstelling 14
6.4 duur van het bestuurdersmandaat 15
6.5 lidmaatschap 15
6.6 onafhankelijkheidscriteria 15
6.7 vergaderingen 15
6.8 voorzitter 17
6.9 bezoldiging 18
6.10 evaluatie 19

6.11 belangenconflicten en gedragslijnen 19
6.12 vertegenwoordiging 20
6.13 comités 20
7 intern reglement van het MT binnen de raad van bestuur 22
7.1 inleiding 22
7.2 taken en verantwoordelijkheden 22
7.3 samenstelling 23
7.4 duur 23
7.5 lidmaatschap 23
7.6 vergaderingen 24
7.7 voorzitter 24
7.8 bezoldiging 24
7.9 evaluatie 24
7.10 belangenconflicten en gedragslijnen 24
7.11 vertegenwoordiging 25
8 intern reglement van het bezoldigingscomité binnen de raad van bestuur 26
8.1 doel 26
8.2 lidmaatschap 26
8.3 vergaderingen 26
8.4 bevoegdheden en verantwoordelijkheden van het bezoldigingscomité 27
8.5 verslagen 27
8.6 andere bevoegdheden 27
9 intern reglement van het auditcomite van de raad van bestuur 29
9.1 doel 29
9.2 lidmaatschap 29
9.3 vergaderingen 29
9.4 bevoegdheden en verantwoordelijkheden van het auditcomité 30
9.5 verslagen 33
9.6 andere bevoegdheden 33
9.7 beperking van de rol van het auditcomité 33
10 OPTION dealing code and internal procedures 34

0 INLEIDING

De Belgische Corporate Governance Code 2020 (hierna '**Code 2020**' – te consulteren op: https://www.corporategovernancecommittee.be) is door de regering erkend als referentiecode voor de Belgische Genoteerde Vennootschappen. De Code 2020 werkt de eerdere versies uit 2004 en 2009 bij om rekening te houden met verschillende ontwikkelingen.

De Code 2020 is in principe van toepassing voor Genoteerde Vennootschappen vanaf boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2020.

OPTION NV ("**de Vennootschap**") verbindt zich ertoe om – in het licht van de (evoluerende) eigenheid van de Vennootschap – de tien principes vastgelegd in de Belgische Corporate Governance Code 2020 naar het best van haar kunnen te respecteren en toe te passen, tenzij dit om welbepaalde redenen niet wenselijk of schadelijk zou zijn voor de Vennootschap.

In de Code 2020 worden volgende 10 (tien) principes naar voren geschoven:

1. de vennootschap maakt een expliciete keuze betreffende haar governance structuur en communiceert hier duidelijk over;
2. de raad en het uitvoerend management blijven binnen hun respectieve bevoegdheden en interageren op constructieve wijze;
3. de vennootschap heeft een doeltreffende en evenwichtig samengestelde raad;
4. gespecialiseerde comités staan de raad bij in de uitvoering van zijn verantwoordelijkheden;
5. de vennootschap heeft een transparante procedure voor de benoeming van bestuurders;
6. alle bestuurders geven blijk van een onafhankelijke geest en handelen altijd in het vennootschapsbelang;
7. de vennootschap vergoedt de bestuurders en de leden van het uitvoerend management op een billijke en verantwoorde wijze;
8. de vennootschap draagt zorg voor een gelijke behandeling van alle aandeelhouders en eerbiedigt hun rechten;
9. de vennootschap heeft een rigoureuze en transparante procedure voor de beoordeling van haar governance;
10. de vennootschap brengt openbaar verslag uit over de naleving van de code.

Voorliggende OPTION Corporate Governance Charter ("**Charter**") vervangt de eerdere Corporate Governance Charter van OPTION NV van 1 december 2021.

Dit Charter vormt een aanvulling op de bestaande Corporate Governance bepalingen uit het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen ("**WVV**") en de Statuten van de Vennootschap. Onderhavig Charter zet op exhaustieve en transparante wijze uiteen hoe

OPTION wordt bestuurd en de wijze waarop er over dit bestuur verantwoording wordt afgelegd.

Het Charter zal in functie van de ontwikkelingen van het beleid inzake Corporate Governance worden geactualiseerd.

Belangrijke wijzigingen aan het Charter zullen worden toegelicht in de Corporate Governance Verklaring in het Jaarverslag.

Huidig Charter bevat eveneens volgende Interne Reglementen, die er integraal deel van uitmaken:

- Intern reglement van de Raad van Bestuur;
- Intern reglement van het Management Team (MT);
- Intern reglement van het Benoemings- en Remuneratiecomité;
- Intern reglement van het Auditcomité;

De OPTION Dealing Code is een afzonderlijk document, dat te vinden is op de website van de Vennootschap (*cfr.* hieronder).

De Vennootschap hanteert de Corporate Governance Code 2020 als referentiecode.

1 BEGRIPPEN

In dit OPTION Corporate Governance Charter hebben de navolgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:

- **ALGEMENE VERGADERING**: Vergadering der Aandeelhouders van de Vennootschap.
- **CHARTER**: voorliggend OPTION Corporate Governance Charter + bijlagen.
- **CEO**: Chief Executive Officer (= Gedelegeerd Bestuurder) van de Vennootschap, zijnde de persoon belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap.
- **CODE 2020**: de Belgische Corporate Governance Code 2020
- **DOCHTERVENNOOTSCHAP**: betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 1:15 WVV
- **MANAGEMENT TEAM (MT)**: Executive Committee van de Vennootschap, op heden samengesteld uit volgend Senior Management:
    - dhr. Eric VAN ZELE, vaste vertegenwoordiger VAN ZELE HOLDING NV (CEO)
    - dhr. Edwin BEX (CFO)
    - dhr. Filip VAN CRAENENBROECK, (directeur bedrijfstak OPTION)
    - dhr. Cedric DE HAAN (directeur INNOLUMIS PUBLIC LIGHTING BV)
    - dhr. Edwin LOURENS (directeur SAIT BV)
- **GROEP**: de vennootschap(en) waarmee de Vennootschap is verbonden in de zin van artikel 1:20 WVV, *in casu* wordt bedoeld: de OPTION Groep.
- **RAAD VAN BESTUUR**: de Raad van Bestuur van de Vennootschap, op heden samengesteld uit volgende leden:
    - Dhr. Eric VAN ZELE, vaste vertegenwoordiger van VAN ZELE HOLDING NV (uitvoerend Voorzitter Raad van Bestuur) (tot 30 mei 2031)
    - Dhr. Raju DANDU (niet-uitvoerend bestuurder) (tot 30 mei 2031)
    - Dhr. Johan MICHIELS, vaste vertegenwoordiger van MICHIELS INVEST AND MANAGEMENT BV (niet-uitvoerend bestuurder) (tot 30 mei 2031)
    - Dhr. Luc BOEDT (niet-uitvoerend en onafhankelijke bestuurder) (tot 30 mei 2031)
    - Mevr. Eva WIMMERS, vaste vertegenwoordiger van Geistesblizz GmbH (niet-uitvoerend & onafhankelijke bestuurder) (tot 30 mei 2031)
    - Dhr. Nick VERMEERSCH, (niet-uitvoerend & onafhankelijke bestuurder) (tot 30 mei 2031)
- **STATUTEN**: de Statuten van de Vennootschap, te raadplegen op de website van de Vennootschap: www.option.com.
- **VENNOOTSCHAP**: OPTION NV, met maatschappelijke zetel te 3001 LEUVEN (HEVERLEE), Geldenaaksebaan 329, ondernemingsnummer 0429.375.448, RPR LEUVEN.
- **VERBONDEN VENNOOTSCHAP:** betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 1:20 WVV.
- **WVV:** Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen van 23 maart 2019, zoals gewijzigd van tijd tot tijd.

2 STRUCTUUR & BESTUUR

2.1 ALGEMENE STRUCTUUR

OPTION NV is een Belgische Genoteerde Naamloze Vennootschap.

De aandelen van de Vennootschap staan genoteerd op de beurs Euronext BRUSSEL onder "OPTI" BE0974496284.

De Vennootschap heeft enkele rechtstreekse en onrechtstreekse Dochtervennootschappen in binnen- en buitenland.

Een volledige lijst van alle dochtervennootschappen van de Vennootschap kan geraadpleegd worden in het jaarverslag.

De laatste gecoördineerde versie van de statuten van de Vennootschap is terug te vinden op vennootschapswebsite onder www.option.com/about/shareholders - By laws.

De enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen van de Vennootschap zijn neergelegd bij de Nationale Bank van België, alwaar kopie van deze jaarrekeningen kan worden verkregen.

2.2 GOVERNANCE STRUCTUUR

2.2.1 MONISTISCH BESTUUR

Het eerste principe van de Code 2020 schrijft voor dat een Genoteerde Vennootschap een uitdrukkelijke keuze maakt uit één van de wettelijk toegestane governance structuren.

OPTION kent op heden een monistische governance structuur. Dit betekent dat de Raad van Bestuur het hoogste beslissingsorgaan is van de Vennootschap en bevoegd is om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de Vennootschap, behoudens die waar volgens de Wet of de Statuten alleen de Algemene Vergadering voor bevoegd is.

De samenstelling, bevoegdheden en werking van de Raad van Bestuur zijn beschreven in het intern reglement van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur heeft - in uitvoering van artikel 23 van de Statuten - naast een Audit-, Remuneratie- en Benoemingscomité (*cfr.* infra) - een "MT" in het leven geroepen.

Het MT is een Comité dat is samengesteld uit de respectievelijke leidinggevenden van de verschillende Divisies binnen de Groep, samen met de CEO, en de CFO. De samenstelling van het MT wordt toegelicht in de begrippenlijst hierboven.

Het MT is bedoeld om de coherentie, hechting en samenwerking binnen de Groep tussen de verschillende Divisies te bewerkstelligen en (verder) te bevorderen. Daarnaast wordt in het MT een financieel component meegenomen, in die zin dat de resultaten en prognoses van de onderscheiden Divisies worden toegelicht en geëvalueerd. Het MT komt in de regel één keer per maand – al dan niet fysiek - samen.

Zoals hierboven reeds aangehaald heeft de Raad van Bestuur tevens een Auditcomité en een Benoemings- en Remuneratiecomité opgericht. Evenals de MT, hebben deze Comités een adviserende functie. Zij assisteren de Raad van Bestuur bij specifieke aangelegenheden die zij grondig opvolgen en waarover zij aanbevelingen formuleren aan de Raad van Bestuur. De uiteindelijke besluitvorming berust bij de Raad van Bestuur.

De samenstelling, bevoegdheden en werking van het MT, Auditcomité en Benoemings- en Remuneratiecomité staan beschreven in hun respectieve interne reglementen (zie hieronder).

De Raad van Bestuur heeft het dagelijks bestuur van de Vennootschap tijdelijk gedelegeerd aan een Gedelegeerd Bestuurder/CEO. Hier wordt verder dieper op ingegaan.

Zoals vooropgesteld in het eerste principe van de Code 2020 evalueert de Raad van Bestuur ten minste eenmaal om de vijf jaar of de gekozen governance structuur nog steeds geschikt is, en zo niet, stelt zij een nieuwe governance structuur voor aan de Algemene Vergadering. In lijn hiermee zal dergelijke evaluatie door de Raad van Bestuur uiterlijk in 2031 plaatsvinden.

2.2.2 TOELICHTING BIJ HET TWEEDE PRINCIPE UIT DE CODE 2020

Het tweede principe uit de Corporate Governance Code 2020 voorziet in een scheiding der machten tussen de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management, met constructieve interactie tussen beide organen.

OPTION NV is enerzijds een houdstermaatschappij die holdingactiviteiten waarneemt, anderzijds zitten in diezelfde juridische entiteit operationele OEM ("Original Equipment Manufacturer") activiteiten van de bedrijfstak "Option".

Op heden vallen binnen OPTION NV strikt genomen de bevoegdheden van Voorzitter van de Raad van Bestuur tijdelijk samen met de deze van de Gedelegeerd Bestuurder van de Vennootschap, beide functies waargenomen door VAN ZELE HOLDING NV, vast vertegenwoordigd door de Heer Eric VAN ZELE.

De bedrijfstak "Option" beschikt evenwel over een eigen operationele leiding, op heden waargenomen door de Heer Filip Van Craenenbroeck.

Een andere bestuursregeling zou - gelet op de concrete omstandigheden waarin OPTION zich op dit ogenblik bevindt – vooralsnog niet in het belang zijn van de Vennootschap,

Ook met betrekking tot dit punt zal de Raad van Bestuur periodiek evolueren in hoeverre dergelijke opstelling nog actueel en noodzakelijk is, en zo nodig overgaan tot het treffen van gepaste maatregelen.

2.2.3 TOELICHTING BIJ HET VIERDE PRINCIPE UIT DE CODE 2020

Gelet op de omvang van de Groep besliste de Raad van Bestuur om het Benoemingscomité met het Remuneratiecomité te combineren zodat het Remuneratiecomité tevens de rol van Benoemingscomité uitoefent.

2.3 WEBSITE VAN DE VENNOOTSCHAP

De Raad van Bestuur zorgt voor de plaatsing en actualisering van alle informatie die de Vennootschap krachtens wettelijke bepalingen, de Code 2020 of dit Charter dient te publiceren, op een afzonderlijk en als zodanig herkenbaar gedeelte van de website van de Vennootschap.

3 KAPITAAL, AANDELEN EN AANDEELHOUDERS

3.1 KAPITAAL EN AANDELEN

De stand van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap, alsook de hoeveelheid aandelen (zonder nominale waarde) die dit kapitaal vertegenwoordigen zijn te vinden op de vennootschapswebsite: https://www.option.com/ - Shareholders - Capital structure.

De Raad van Bestuur van OPTION is door de algemene vergadering gemachtigd om het geplaatst kapitaal - binnen de grenzen zoals vastgelegd overeenkomstig artikel 7.199 WVV - in één of meerdere malen te verhogen met een bedrag dat niet hoger mag zijn dan het bedrag van het geplaatst kapitaal. Deze machtiging wordt in regel minstens om de vijf (5) jaar vernieuwd.

Elke stijging boven (of elke daling onder) de volgende drempels in aandelenbezit van de Vennootschap vereist een transparantiemelding aan de Vennootschap en de FSMA :

- ✓ 3%, zoals bepaald door de statuten van de Vennootschap;
- ✓ 5% en elk veelvoud van 5%, zoals bepaald door de Belgische wet.

3.2 AANDEELHOUDERS- EN CONTROLESTRUCTUUR

Een overzicht van de actuele aandeelhouders- en controlestructuur van de Vennootschap is te vinden op de vennootschapswebsite: https://www.option.com/, Shareholders, Capital structure.

Een overzicht van de transparantiemeldingen kan eveneens op vennootschapswebsite worden geraadpleegd via: https://www.option.com/, Shareholders, Transparency filing.

3.3 KRUISPARTICIPATIES

De Vennootschap heeft op heden geen kruisparticipaties.

3.4 AANDEELHOUDERSVERGADERING

3.4.1 BIJEENROEPING

Aandeelhouders die een tiende van het aantal uitgegeven aandelen vertegenwoordigen kunnen aan de Raad van Bestuur, of desgevallend de Commissaris van de Vennootschap vragen om een Algemene Vergadering bijeen te roepen met ten minste de door de betrokken Aandeelhouder(s) voorgestelde agendapunten.

3.4.2 AGENDA

Eén of meer aandeelhouders die samen minstens 3 % van het kapitaal bezitten kunnen te behandelen onderwerpen op de agenda van de Algemene Vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen over op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

3.4.3 VRAAGRECHT

Aandeelhouders hebben het recht om op een Algemene Vergadering, of in schriftelijke vorm vooraf, vragen te stellen overeenkomstig artikel 7:139 WVV.

4 TRANSACTIES TUSSEN DE VENNOOTSCHAP EN HAAR BESTUURDERS

De Raad van Bestuur heeft volgende beleidsregels vastgesteld inzake transacties en andere contractuele banden tussen de Vennootschap (inclusief de met haar Verbonden

Vennootschappen) en haar Bestuurders en leden van het Uitvoerend Management die niet onder de belangenconflictregeling vallen.

- Van alle leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management wordt verwacht dat zij daden, standpunten of belangen vermijden die strijdig zijn met de belangen van de Vennootschap.

- Alle transacties tussen de Vennootschap en leden van de Raad van Bestuur of van het Uitvoerend Management of hun vertegenwoordigers behoeven goedkeuring van de Raad van Bestuur. Zij vinden plaats tegen marktvoorwaarden. Zo is het de leden van de Raad van Bestuur en Uitvoerend Management bijvoorbeeld niet toegestaan om, rechtstreeks of onrechtstreeks, overeenkomsten te sluiten met de Vennootschap gericht op de levering van goederen of betaalde diensten (andere dan in het kader van hun bestuurs- of uitvoerend mandaat), tenzij met uitdrukkelijke toestemming van de Raad van Bestuur.

- Wanneer de leden van de Raad van Bestuur of van het Uitvoerend Management of hun vaste vertegenwoordigers geconfronteerd worden met een mogelijks conflicterend belang bij een beslissing of verrichting van de Vennootschap, moeten zij de Voorzitter van de Raad van Bestuur zo snel mogelijk informeren. Indien de Voorzitter een mogelijk belangenconflict meent te hebben, licht hij de Raad van Bestuur daarvan in. Onder conflicterende belangen wordt onder meer verstaan: vermogensrechtelijke belangen, maar bijvoorbeeld ook functionele of politieke belangen of belangen van familiale aard (tot in de eerste graad).

- Indien artikel 7:97 WVV geen toepassing vindt, zal het bestaan van een mogelijk belangenconflict genotuleerd worden (maar niet gepubliceerd) en betaamt het de betrokken Bestuurder zich te onthouden van de stemming.

5 REMUNERATIEBELEID

5.1 REMUNERATIEBELEID LEDEN RAAD VAN BESTUUR

De hoogte van de bestuurdersbezoldiging wordt bepaald rekening houdend met de respectieve verantwoordelijkheden en tijdsbesteding van de bestuurders, de financiële mogelijkheden van de Vennootschap en met inachtneming van de marktpraktijken, en heeft volgende doelstellingen:

- aantrekken, belonen en behouden van het nodige talent;
- stimuleren van de verwezenlijking van de strategische doelstellingen met inachtneming van de risicobereidheid en de gedragsnormen van de vennootschap; en
- het bevorderen van duurzame waardecreatie.

De (niet-)uitvoerende bestuurders ontvangen in hun hoedanigheid van bestuurder een vaste remuneratie ter vergoeding van hun lidmaatschap van de Raad van Bestuur en zitpenningen in functie van hun aanwezigheid op de vergadering van de comités waarvan zij lid zijn. Zij ontvangen noch prestatie gebonden remuneratie, zoals bonussen, noch voordelen in natura of pensioenplannen. Het één en ander behoudens andersluidend besluit van de Raad van Bestuur, dan wel de Algemene Vergadering.

Het remuneratiebeleid wordt in principe door de Raad van Bestuur, op advies van het Remuneratiecomité, voorgelegd aan de Algemene Vergadering. Wanneer een aanzienlijk aantal stemmen is uitgebracht tegen het remuneratiebeleid, neemt de Vennootschap de nodige stappen om tegemoet te komen aan de bekommernissen van de tegenstemmers en overweegt om het remuneratiebeleid aan te passen.

5.2 REMUNERATIEBELEID VAN HET UITVOEREND MANAGEMENT (CEO EN LEDEN MANAGEMENTTEAM)

Het niveau en de structuur van de remuneratie van het uitvoerend management moet de Vennootschap toelaten gekwalificeerde en deskundige managers aan te trekken, te behouden en blijvend te motiveren, rekening houdend met de aard en de draagwijdte van hun individuele verantwoordelijkheden, alsook de financiële capaciteit van de Vennootschap ten tijde van de aanwerving en daarna.

De remuneratie van het uitvoerend management kan bestaan uit:

- een basisvergoeding conform o.m. de opleiding, functie inhoud, ervaring en anciënniteit;
- een prestatie gebonden bonus gekoppeld aan de behaalde resultaten
- een lange termijn incentive bestaande uit rechten om aandelen OPTION te verwerven. Deze lange termijn incentive is in se niet prestatie gebonden. De door de vennootschap uitgegeven (optie of) warrantplannen hebben doorgaans een looptijd van vijf jaar, waarbij de eerste uitoefening in de regel ten vroegste kan plaatsvinden tijdens het derde kalenderjaar ná het jaar waarop werd ingetekend op de warranten;
- Extralegale voordelen, zoals een groepsverzekering, bedrijfswagen met tankkaart, maaltijdcheques en een hospitalisatie- en invaliditeitsverzekering.

De bepalingen omtrent de remuneratie van het uitvoerend management kunnen evenzeer gelden voor de uitvoerende bestuurders in hun hoedanigheid van manager.

6 INTERN REGLEMENT VAN DE RAAD VAN BESTUUR

6.1 INLEIDING

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

VAN ZELE HOLDING NV, met vaste vertegenwoordiger dhr. Eric VAN ZELE is sinds 25 september 2019 benoemd tot gedelegeerd bestuurder van de Vennootschap.

6.2 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 voorwerp 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 verenigingen 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):

- Goedkeuring van de lange termijn doelstellingen en -strategie van de Vennootschap;
- Nazicht, evaluatie, goedkeuring, controle, wijziging, inperking en vaststelling van business plannen en begrotingen;
- Nazicht, evaluatie, goedkeuring, controle en wijziging van de globale organisatiestructuur van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen;
- Benoeming, ontslag en toezicht van/over de CEO, evenals de vaststelling van zijn/haar bezoldiging en bevoegdheden;
- Benoeming en ontslag van de leden van het MT, evenals de vaststelling van hun bezoldiging en bevoegdheden;
- Toezicht op de werking van het MT; het toezicht werd gedelegeerd aan dhr. Eric van Zele, tijdelijk voorzitter van het MT;
- Goedkeuren van kapitaalinvesteringen, aangaan van leningen, toestaan van waarborgen en zekerheden voor bedragen die niet in het business plan voorzien zijn;

- 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 MT – 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 de 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 en de goede functionering van interne operationele, financiële en juridische controlesystemen.
- Het toezicht over de activiteiten van de commissaris.

6.3 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.

In de begrippenlijst hierboven wordt opgesomd welke bestuurders als onafhankelijk worden beschouwd. Dit komt ook terug in het jaarverslag van de Vennootschap.

Indien de Raad van bestuur minder dan 3 onafhankelijke bestuurders omvat, is het de zorg van de Raad van bestuur om één of meerdere bijkomende onafhankelijke bestuurders aan te trekken. Het is anderzijds de zorg van de Raad van Bestuur om het aantal bestuurders te beperken teneinde een efficiënte beraadslaging en besluitvorming te bevorderen.

De Raad van Bestuur tracht te bewerkstelligen dat er voldoende bestuurders zijn met een integriteitprofiel en een gediversifieerde professionele achtergrond, die de vereiste kennis en ervaring hebben én voldoende complementair zijn om hun taken naar behoren te vervullen.

De Statuten schrijven tevens voor dat ten minste één derde van de leden van de Raad van Bestuur van een ander geslacht moet zijn dan de overige leden, waarbij het vereiste minimumaantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan wordt zijn geslacht bepaald door dat van zijn vaste vertegenwoordiger.

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.

6.4 DUUR VAN HET BESTUURDERSMANDAAT

Bestuurders worden benoemd voor een hernieuwbare termijn van zes (6) jaar.

6.5 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 gedetailleerde CV; zij geven tevens aan of een kandidaat onafhankelijk is of niet.

Nieuwe bestuurders 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 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.

6.6 ONAFHANKELIJKHEIDSCRITERIA

De onafhankelijke bestuurders dienen te beantwoorden aan de criteria bepaald in artikel artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en de daarin opgenomen verwijzing naar de Corporate Governance Code 2020 (principe 3).

6.7 VERGADERINGEN

In de regel vergadert de Raad van Bestuur minstens vier (4) maal per jaar (fysiek of via een telefoon-of video conferentie) volgens een kalender die in het begin van het jaar wordt vastgelegd Minstens twee (2) maal betreffende de resultaten van de Vennootschap en de communicatie hierover aan de financiële markten en minstens twee (2) 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. Volmachten voor afwezige

bestuurders moeten schriftelijk zijn opgesteld. Een document met de wettelijke handtekening van de betrokken bestuurder volstaat (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.

De volgende besluiten dienen evenwel 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 bedrijfstakken 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 toegestane 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 eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Deze procedure kan niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening en de aanwending van het toegestane kapitaal.

In de regel worden de oproepingen tot een vergadering van de Raad van Bestuur zeven (7) dagen op voorhand verstuurd, en ontvangen de bestuurders minstens twee (2) dagen vóór de vergadering de agenda evenals alle bijlagen bij de agenda. Een uitvoerend bestuurder, desgevallend hiertoe bijgestaan door leden van het MT, 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.

Op verzoek van de Raad van Bestuur rapporteert de secretaris van de Raad van Bestuur 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. De secretaris zorgt naar best vermogen voor een goede doorstroming van informatie binnen de Raad van Bestuur en zijn comités en tussen het uitvoerend management en de niet-uitvoerende bestuurders. De secretaris van de Vennootschap brengt regelmatig verslag uit aan de Raad van Bestuur, onder leiding van de

Voorzitter, over de wijze waarop de procedures, regels en reglementen van de Raad van Bestuur worden uitgevoerd en nageleefd.

6.8 VOORZITTER

De Raad van Bestuur kiest een Voorzitter onder zijn leden.

De Voorzitter:

- Bereidt de agenda voor van de vergaderingen van de Raad van Bestuur na overleg met het MT, of de CEO ingeval de functie van Voorzitter van Raad van Bestuur en CEO niet verenigd is in éénzelfde persoon – en zit deze vergaderingen voor.In zijn afwezigheid neemt een andere bestuurder het voorzitterschap waar. De agenda dient rekening te houden met de opmerkingen en bezorgdheden van alle leden van de Raad van Bestuur, dient vooruit te kijken en zich toe te leggen op de strategische issues eerder dan op de meer formalistische zaken of zaken die normaal gedelegeerd worden aan de CEO en het management;
- Ziet erop toe dat de leden van de Raad van Bestuur accurate, tijdige en duidelijke informatie ontvangen om de Raad van Bestuur toe te laten geïnformeerde beslissingen te nemen, op efficiënte wijze toezicht uit te oefenen over de Vennootschap en adequaat advies te geven ten dienste van het succes van de Vennootschap;
- Ziet erop toe dat er voldoende tijd is voor discussie over moeilijke of netelige punten, mede door het beleggen van informele voorbereidende vergaderingen;
- Zorgt voor een geschikte introductie voor de nieuwe leden van de Raad van Bestuur;
- Zit de Algemene Vergaderingen voor (in zijn afwezigheid wordt de Algemene Vergadering voorgezeten door een andere bestuurder, daartoe aangewezen door de Raad van Bestuur) en ziet erop toe dat er een effectieve communicatie is met de aandeelhouders tijdens de Algemene Vergadering;
- 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 MT. 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 en evaluatie van de Raad van Bestuur en het MT. Indien de Voorzitter en de CEO één en dezelfde persoon zijn, wordt zijn/haar beoordeling verzorgt door de Raad van Bestuur;
- Ziet toe op de oprichting door de Raad van Bestuur van comités en op de aanstelling van een voorzitter voor elk comité, alsook op de effectieve werking van dergelijke comités;
- 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;

- Onderhoudt goede contacten met de CEO (zo dit niet dezelfde persoon is) en het MT, geeft ondersteuning en advies, met respect voor de verantwoordelijkheden van het MT.
- Bevordert de goede toepassing van het deugdelijk bestuur, overeenkomstig de "pas toe of leg uit" principes van de Governance Code en rekening houdend met de specifieke situatie van de Vennootschap.

6.9 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 Governance Code bepaalt dat prestatie gebonden vergoedingen zoals aandelen gebonden lange-termijn "*incentive*" plannen ten voordele van niet-uitvoerende bestuurders niet aanbevolen zijn, kan de Buitengewone Algemene Vergadering op basis van een voorstel van de Raad van Bestuur een stockoptie- of warrantenplan goedkeuren waarbij warranten worden toegekend aan alle bestuurders van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur is immers van oordeel dat de toekenning van warranten aan de bestuurders, de Vennootschap in staat kan stellen 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 dergelijk plan doorgaans verspreid over minstens vijf (5) jaar, wat het risico op korte-termijn beslissingen beperkt.

De toekenning van warranten behelst geen echte kosten in hoofde van de Vennootschap en de uitoefening van de warranten resulteert slechts in een geringe verwatering. Bovendien is de toekenning van warranten in lijn met de gangbare praktijk in de internationale en hoog competitieve technologie- en telecomsectoren.

Het bedrag van de remuneratie en andere voordelen die rechtstreeks of onrechtstreeks aan betreffende bestuurders wordt toegekend, wordt bekend gemaakt op individuele basis, in het remuneratieverslag.

6.10 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, bijvoorbeeld 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 meegedeeld.

In het kader van de evaluatie zal de Raad van Bestuur zijn omvang, samenstelling, werking, efficiëntie en interactie met het MT 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.

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).

6.11 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 daartoe wettelijk voorziene procedure te worden toegepast (artikel 7:97 WVV).

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.

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.

6.12 VERTEGENWOORDIGING

Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsmacht van de Raad van Bestuur als college, wordt de Vennootschap, in overeenstemming met artikel 25 van haar Statuten, geldig vertegenwoordigd door twee bestuurders samen handelend waaronder de gedelegeerd bestuurder.

De vennootschap wordt eveneens in en buiten rechte rechtsgeldig vertegenwoordigd wat het dagelijks bestuur aangaat:

- hetzij door één of meerdere gedelegeerden tot het dagelijks bestuur, die alleen of gezamenlijk handelen in uitvoering van het delegatiebesluit van de raad van bestuur;
- hetzij op de wijze zoals bepaald door de raad van bestuur, dit wanneer het directiecomité werd belast met het dagelijks bestuur.

Bovendien wordt de vennootschap rechtsgeldig verbonden door bijzondere gevolmachtigden binnen de perken van de hun verleende volmacht.

6.13 COMITÉS

De Raad van Bestuur heeft een MT, Bezoldigingscomité (dat ook als Benoemingscomité fungeert) en een Auditcomité ingericht. 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 – met uitzondering van het MT - bestaan uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders. 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 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.

7 INTERN REGLEMENT VAN HET MT BINNEN DE RAAD VAN BESTUUR

7.1 INLEIDING

De Raad van Bestuur heeft ervoor gekozen om de dagelijkse leiding van de Vennootschap op te dragen aan een gedelegeerd bestuurder ("CEO").

VAN ZELE HOLDING NV, vast vertegenwoordigd door dhr. Eric Van Zele, is gemandateerd door de Raad van Bestuur om het mandaat van CEO waar te nemen en te rapporteren aan de Raad van Bestuur.

De gedelegeerd bestuurder wordt bijgestaan door het MT, dat onder zijn leiding staat.

De gedelegeerd bestuurder kan de vennootschap alleen rechtsgeldig vertegenwoordigen voor zaken die het algemeen bestuur aangaan.

7.2 TAKEN EN VERANTWOORDELIJKHEDEN

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

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

- Het bepalen van het algemeen beleid van de Vennootschap;
- De uitoefening van de bevoegdheden die door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen exclusief zijn voorbehouden aan de Raad van Bestuur;
- Het toezicht op het MT.

De rol van het MT bestaat erin de CEO te ondersteunen bij het leiden van de Vennootschap 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 MT 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;
- Toezicht op de naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen waaraan de Vennootschap onderworpen is;
- Formuleren van voorstellen betreffende de te volgen strategie;
- Voorbereiding van voorstellen tot investering en/of desinvestering;
- Het opvolgen van de verschillende deelnemingen;
- De tenuitvoerlegging van de beslissingen van de Raad van Bestuur.

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

Het MT en zijn leden geven naar best vermogen verantwoording en rekenschap aan CEO, die op zijn beurt naar best vermogen verantwoording en rekenschap aflegt ten aanzien van de Raad van Bestuur.

7.3 SAMENSTELLING

De omvang van het MT is niet statutair bepaald. De actuele samenstelling van het MT is te vinden in de begrippenlijst hierboven.

7.4 DUUR

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

7.5 LIDMAATSCHAP

De leden van het MT worden benoemd en ontslaan door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur tracht het aantal leden van het MT beperkt te houden om een efficiënte beraadslagings- en beslissingsstructuur 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 MT.

7.6 VERGADERINGEN

Het MT vergadert doorlopend in functie van de noodzakelijkheden van het bedrijf.

7.7 VOORZITTER

De Voorzitter van het MT (CEO) of diens plaatsvervanger zit de MT vergaderingen voor en staat in voor de organisatie en de goede werking van het MT.

Hij ziet onder andere toe op:

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

7.8 BEZOLDIGING

De leden van het MT worden op heden niet afzonderlijk vergoed voor hun mandaat binnen het MT.

7.9 EVALUATIE

De Raad van Bestuur – op advies van het Remuneratiecomité -evalueert regelmatig (bv. jaarlijks) de prestaties van de leden van het MT, dit aan de hand 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.

7.10 BELANGENCONFLICTEN EN GEDRAGSLIJNEN

Behoudens andersluidende afspraken, is het de leden van het MT verboden om, rechtstreeks of onrechtstreeks, concurrerende activiteiten te voeren met de Vennootschap of de Groep, dan wel om derden ertoe aan te zetten 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 MT ten individuele titel belangenconflicten te vermijden tussen henzelf dan wel personen (fysieke personen of rechtspersonen) met wie zij nauw gelieerd zijn enerzijds en de Vennootschap (inclusief de vennootschappen die met haar verbonden zijn) anderzijds.

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

7.11 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, op heden is dat de gedelegeerd bestuurder van de Vennootschap. Bovendien wordt de vennootschap rechtsgeldig verbonden door bijzondere gevolmachtigden binnen de perken van de hun verleende volmacht (*o.a.* CFO – dhr. Edwin BEX).

8 INTERN REGLEMENT VAN HET BEZOLDIGINGSCOMITÉ BINNEN DE RAAD VAN BESTUUR

8.1 DOEL

Het Bezoldigingscomité (ook wel Remuneratiecomité genoemd, en dat tevens fungeert als Benoemingscomité) wordt ingericht door de Raad van Bestuur van de Vennootschap, in overeenstemming met artikel 23 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 MT, en (ii) het bezoldigingsbeleid van de Vennootschap en de individuele bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur en het MT.

Het Bezoldigingscomité heeft onder meer tot taak ervoor te zorgen dat de personeelsleden op een faire wijze worden vergoed in verhouding tot hun bijdrage tot de prestaties en het welzijn van de Vennootschap bij toepassing van de beste internationale praktijken voor het bepalen van de beloning van en de "incentives" voor bestuurders en leidinggevenden.

8.2 LIDMAATSCHAP

Het Bezoldigingscomité is samengesteld uit niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur. Elke bestuurder aan wie het dagelijks bestuur als bedoeld in artikel 7:121 is opgedragen, wordt in elk geval beschouwd als uitvoerend lid van de Raad van Bestuur.

Het Remuneratiecomité is samengesteld uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders, en beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van remuneratiebeleid.

Het wordt voorgezeten door één van haar (niet-uitvoerende) leden.

De voorzitter van het Bezoldigingscomité zal gekozen worden onder zijn leden. Indien de (niet-uitvoerende) Voorzitter van de Raad van Bestuur zou aangesteld worden als voorzitter van het Bezoldigingscomité dan zal hij/zij het Bezoldigingscomité niet voorzitten wanneer het dient te beraadslagen over de aanduiding van zijn/haar opvolg(st)er.

8.3 VERGADERINGEN

Het Bezoldigingscomité vergadert telkens het dit noodzakelijk acht, maar in ieder geval minstens één (1) maal 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.

8.4 BEVOEGDHEDEN EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN HET BEZOLDIGINGSCOMITÉ

Het Bezoldigingscomité:

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

8.5 VERSLAGEN

Het Bezoldingscomité brengt verslag uit bij de Raad van Bestuur over zijn activiteiten en de aanbevelingen tot actie of verbetering die het nodig acht.

Daarnaast legt het Bezoldigingscomité aan de Raad van Bestuur een remuneratieverslag voor.

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.

8.6 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.

9 INTERN REGLEMENT VAN HET AUDITCOMITE VAN DE RAAD VAN BESTUUR

9.1 DOEL

Het Auditcomité wordt ingericht door de Raad van Bestuur van de Vennootschap, in overeenstemming met artikel 23 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 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 commissaris en de Raad van Bestuur.

9.2 LIDMAATSCHAP

Het auditcomité is samengesteld uit niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur. Ten minste één lid van het auditcomité is een onafhankelijk bestuurder.

De voorzitter van het auditcomité wordt benoemd door de leden van het comité.

De leden van het auditcomité beschikken over een collectieve deskundigheid op het gebied van de activiteiten van de gecontroleerde vennootschap. Ten minste één lid van het auditcomité beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit.

9.3 VERGADERINGEN

Het Auditcomité vergadert zo vaak als het zelf bepaalt, met een minimum van tweemaal per jaar.

De uitnodigingen tot de vergaderingen worden minstens twee 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 MT, de interne auditors en de commissaris(sen) wanneer dit noodzakelijk is. 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.

9.4 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 desgevallend kwartaalverslagen voor hun publicatie.

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

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

De 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.

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

2. Interne Controle en Risicobeheer

Het Auditcomité beoordeelt de interne controle- en risicobeheersystemen, 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.

De Raad van Bestuur is op haar beurt verantwoordelijk voor de beoordeling van risico's die inherent zijn aan de Groep alsook de doeltreffendheid van deze interne controles. Overeenkomstig de Belgische Corporate Governance Code 2020, keurt de Raad van Bestuur het kader van interne controle en risicobeheer goed, dat wordt voorgesteld door het uitvoerend management, en beoordeelt de implementatie van dit kader.

De organisatie van de Interne controle van de Groep is in regel gebaseerd op de vijf pijlers van het COSO -2013 raamwerk:

- Controle-omgeving;
- Risico-opvolging;
- Controle-activiteiten;
- Informatie en communicatie;
- Toezichtactiviteiten.

Een toelichting bij elk van deze pijlers kan desgevallend worden teruggevonden in het Jaarverslag van het Vennootschap.

3. Interne Audit

De Vennootschap heeft thans geen interne auditfunctie ingericht.

Indien een interne auditfunctie gecreëerd wordt, zal het Auditcomité het intern reglement van de Auditcomité, alsook zo nodig 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 MT tegemoet komt aan zijn bevindingen en aanbevelingen.

Het Auditcomité zal - zo die er is - 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-auditdiensten.

Het Auditcomité controleert de aard en de omvang van de niet-auditdiensten (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 3:63 WVV.

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 MT 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 Intern Reglement van het Auditcomité van de Raad van Bestuur

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

9.5 VERSLAGEN

Het Auditcomité brengt 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.

9.6 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 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 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.

9.7 BEPERKING VAN DE ROL VAN HET AUDITCOMITÉ

Waar het Auditcomité de taken en bevoegdheden heeft zoals omschreven in dit Intern Reglement, 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 toezichtsopdracht heeft zoals bepaald in dit Intern Reglement inzake audit-ondersteuning, is het de verantwoordelijkheid van het MT 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), en door de aanduiding van een eerstelijnscontactpersoon voor interviews betreffende het waarderingsbeleid, zijnde de CFO, bijgestaan, waar nodig of gevraagd, door de CEO of andere leden van het Senior Management van de Vennootschap.

10 OPTION DEALING CODE AND INTERNAL PROCEDURES

De Dealing Code van de Vennootschap regelt de meldingen en verplichtingen betreffende verhandelingen met/van financiële instrumenten van de Vennootschap door alle personen die onderworpen zijn aan de wettelijke bepalingen inzake voorwetenschap en marktmanipulatie.

Het doel van deze Dealing Code bestaat erin te verzekeren dat Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid, en nauw met hen verbonden personen, evenals het personeel geen misbruik maken van of zich verdacht maken aan misbruik van Voorwetenschap 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 Dealing Code heeft niet het karakter van juridisch advies en mag ook niet als dusdanig worden beschouwd.

Ieder lid van het Bestuur, Management en Personeel van de Vennootschap is persoonlijk verantwoordelijk voor de voortdurende overeenstemming van zijn/haar gedrag, en/of van het gedrag van de met leidinggevenden hen nauw verbonden personen in de zin van de Verordening Marktmisbruik, met de Belgische regels inzake Voorwetenschap en marktmanipulatie, en dient desgevallend juridisch advies in te winnen.

De Dealing Code kan worden teruggevonden op de vennootschapswebsite: https://www.option.com/ - Corporate Governance – OPTION DEALING CODE.

----------EINDE----------