

# **MOVETIS**

Naamloze Vennootschap

Veedijk 58

B-2300 Turnhout

België

0885.206.558

Rechtspersonenregister Turnhout

## **CORPORATE GOVERNANCE CHARTER**

*Versie 17 november 2009*

## Inhoudstafel

<b>I.</b>	<b>INLEIDING.....</b>	<b>3</b>
<b>II.</b>	<b>STRUCTUUR EN ORGANISATIE VAN MOVETIS.....</b>	<b>6</b>
<b>III.</b>	<b>MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL EN AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR.....</b>	<b>8</b>
<b>IV.</b>	<b>RAAD VAN BESTUUR - INTERN REGLEMENT.....</b>	<b>22</b>
<b>V.</b>	<b>VOORZITTER VAN DE RAAD.....</b>	<b>34</b>
<b>VI.</b>	<b>SECRETARIS VAN DE VENNOOTSCHAP.....</b>	<b>35</b>
<b>VII.</b>	<b>COMITÉS VAN DE RAAD.....</b>	<b>36</b>
<b>VIII.</b>	<b>UITVOEREND MANAGEMENT.....</b>	<b>37</b>
<b>IX.</b>	<b>REGELS TER VOORKOMING VAN MARKTMISBRUIK.....</b>	<b>38</b>
<b>X.</b>	<b>VARIA.....</b>	<b>39</b>
	<b>BIJLAGE A: ONAFHANKELIJKHEIDSCRITERIA.....</b>	<b>40</b>
	<b>BIJLAGE B: ROL EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR.....</b>	<b>43</b>
	<b>BIJLAGE C: BENOEMINGS- EN REMUNERATIECOMITE – INTERN REGLEMENT.....</b>	<b>45</b>
	<b>BIJLAGE D: AUDITCOMITÉ – INTERN REGLEMENT.....</b>	<b>50</b>
	<b>BIJLAGE E: EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM – INTERN REGLEMENT.....</b>	<b>57</b>
	<b>BIJLAGE F: ROL EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE CEO EN DE ANDERE LEDEN VAN HET EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM.....</b>	<b>65</b>
	<b>BIJLAGE G: BELANGENCONFLICTEN.....</b>	<b>72</b>
	<b>BIJLAGE H: VERHANDELINGSREGLEMENT.....</b>	<b>74</b>

## I. INLEIDING

De Belgische Commissie Corporate Governance publiceerde op 9 december 2004 een Corporate Governance Code, wat een "*best practices*" code is die op niet-bindende wijze van toepassing is op beursgenoteerde vennootschappen ("pas toe of leg uit"-systeem ("*comply or explain*")). Op 12 maart 2009 heeft de Belgische Commissie Corporate Governance de editie 2009 van de Belgische Corporate Governance Code (de "**CGC**") gepubliceerd. Zij vervangt de versie van 2004.

Als vennootschap naar Belgisch recht, genoteerd op Euronext Brussels, engageert Movetis NV ("**Movetis**" of de "**Vennootschap**") zich ertoe de negen corporate governance principes te volgen die in de CGC worden uiteengezet.

Zoals voorgeschreven door de CGC, heeft Movetis dit Corporate Governance Charter opgesteld om de belangrijkste aspecten van haar corporate governance beleid te beschrijven, zoals haar bestuursstructuur, het intern reglement van de Raad van Bestuur (de "**Raad**") en zijn comités en andere belangrijke onderwerpen, zoals het vergoedingsbeleid. Dit Corporate Governance Charter werd op 17 november 2009 goedgekeurd door de Raad van Movetis en kan van tijd tot tijd worden aangepast.

De Raad is de mening toegedaan dat het verantwoord is dat de Vennootschap bepaalde principes van de Belgische Corporate Governance Code niet volgt gelet op de aard en de grootte van de Vennootschap. Dergelijke afwijkingen omvatten:

- Bepaling 5.3/1 en 5.4/1 CGC: Momenteel is de helft (en niet de meerderheid) van de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité van de Vennootschap een onafhankelijke bestuurder en is Viziphar Biosciences, met als vaste vertegenwoordiger dhr. Staf Van Reet, hoewel deze wordt geacht deel uit te maken van het hoger management van de Vennootschap (dit echter precies omwille van zijn actieve rol als voorzitter van de Raad van Bestuur), eveneens lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité van de Vennootschap. De Vennootschap is van mening dat de huidige samenstelling (die in lijn is met de aanbeveling dat het Benoemings- en Remuneratiecomité wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad) de samenstelling is die best past voor de situatie van de Vennootschap.
- Bepaling 7.7 CGC: Enkel de onafhankelijke bestuurders zullen voor hun lidmaatschap van de Raad en hun aanwezigheid op de bijeenkomsten van de comités waarvan ze lid zijn een vaste vergoeding krijgen. In principe zullen zij geen enkele prestatiegerelateerde vergoeding ontvangen, noch zal er enige optie of warrant aan hen worden toegekend in hun hoedanigheid van bestuurder. De Raad kan echter, op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, aan de algemene vergadering voorstellen af te wijken van dit principe indien, naar het redelijke oordeel van de Raad, de toekenning van opties of warrants noodzakelijk is om onafhankelijke bestuurders met de meest relevante ervaring en expertise aan te trekken en te behouden.

- Bepaling 7.14 CGC: Volgens de CGC moet de omvang van de vergoeding en andere voordelen, rechtstreeks of onrechtstreeks toegekend aan de Chief Executive Officer (de "**CEO**"), worden bekendgemaakt op individuele basis. De Raad besliste echter, omwille van privacyredenen, de vergoeding van de CEO niet bekend te maken op individuele basis, maar de gezamenlijke omvang van het vergoedingspakket van de CEO en andere leden van het Executive Management Team bekend te maken.
- Bepaling 8.8 CGC: Enkel die aandeelhouders die individueel of gezamenlijk ten minste 20% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen mogen voorstellen indienen bij de Raad voor de agenda van een algemene vergadering van aandeelhouders. Dit percentage is in overeenstemming met artikel 532 van het Wetboek van vennootschappen (met betrekking tot de bijeenroeping van een algemene vergadering van aandeelhouders) maar wijkt af van de drempel van 5%, zoals voorzien in de CGC.

Het Corporate Governance Charter is samen met de statuten van Movetis beschikbaar op de website van Movetis ([www.movetis.com](http://www.movetis.com)) met vermelding van de datum van de meest recente update en zal indien nodig worden bijgewerkt ter gelegenheid van elke verandering in het beleid van Movetis inzake corporate governance.

Daarnaast zal Movetis in haar jaarverslag een Verklaring inzake Corporate Governance ("**CG-Verklaring**") opnemen dat een remuneratieverslag bevat en verder feitelijke informatie verschaft met betrekking tot haar corporate governance beleid, met inbegrip van wijzigingen aan de corporate governance van de Vennootschap samen met relevante gebeurtenissen die plaatsvonden gedurende het besproken jaar, zoals de benoeming van nieuwe bestuurders, de aanstelling van leden van comités of de jaarlijkse vergoeding voor leden van de Raad. Indien nodig zal de Raad uitleg verschaffen over de punten waarop hij is afgeweken van de bepalingen van het Corporate Governance Charter en waarom hij dat deed.

Het remuneratieverslag vormt een specifiek onderdeel van de CG-Verklaring en bevat ten minste de informatie die is opgesomd in Bijlage F van de CGC. Het remuneratieverslag bevat onder andere een verklaring over het gehanteerde remuneratiebeleid voor de leden van het uitvoerend management, het principe dat niemand beslist over zijn eigen remuneratie en een beschrijving van de interne procedure voor (i) de ontwikkeling van een remuneratiebeleid voor de niet-uitvoerende bestuurders en voor de leden van het uitvoerend management; en (ii) de vaststelling van het remuneratieniveau voor de niet-uitvoerende bestuurders en voor de leden van het uitvoerend management. Elke belangrijke wijziging van dit remuneratiebeleid, die sinds het eind van het door het jaarverslag behandelde boekjaar werd doorgevoerd, wordt duidelijk in het remuneratieverslag vermeld.

De Vennootschap kan op volgend adres worden bereikt:

Movetis NV

Veedijk 58

B-2300 Turnhout

België

Tel.: +32 (0)1 440 43 90

Fax: +32 (0) 1 440 43 91

E-mail: [investors@movetis.com](mailto:investors@movetis.com)

## II. STRUCTUUR EN ORGANISATIE VAN MOVETIS

### A. Algemene informatie en juridische structuur

Movetis is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht. Het is een vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan in de zin van artikel 438 van het Wetboek van vennootschappen.

Movetis werd in november 2006 opgericht als *spin-off* van Johnson & Johnson. Movetis is een in Europa gevestigde gespecialiseerde farmaceutische onderneming die zich richt op de ontdekking, de ontwikkeling en de commercialisering van gepatenteerde, innovatieve en gedifferentieerde geneesmiddelen voor de behandeling van gastro-intestinale (GI) aandoeningen waarvoor er een grote onbeantwoorde medische behoefte bestaat.

Movetis is genoteerd op Euronext Brussels onder het symbool "MOVE".

### B. Structuur van de groep

De Vennootschap heeft geen dochtervennootschappen.

### C. Bestuursstructuur

De Vennootschap heeft geopteerd voor een monistische ("one-tier") bestuursstructuur. In overeenstemming met artikel 522 van het Wetboek van vennootschappen, is de Raad het ultieme beslissingsorgaan van de Vennootschap, behalve voor wat betreft die bevoegdheden die door de wet of de statuten van de Vennootschap zijn voorbehouden aan de algemene vergadering van aandeelhouders.

Het Intern Reglement van de Raad, met inbegrip van zijn verantwoordelijkheden, plichten, samenstelling en werking is hieronder beschreven in Hoofdstuk IV ("*Raad van Bestuur – Intern Reglement*").

Het Executive Management Team is een adviserend comité voor de Raad en maakt om die reden geen directiecomité uit in de zin van artikel 524*bis* van het Wetboek van vennootschappen. De Raad heeft het dagelijkse bestuur in de zin van artikel 525 van het Wetboek van vennootschappen van de Vennootschap gedelegeerd aan de CEO. Bovendien heeft de Raad een aantal andere taken gedelegeerd aan de CEO. Elk lid van het Executive Management Team heeft individueel de verantwoordelijkheid gekregen voor bepaalde aspecten van het dagelijks management van de Vennootschap en haar activiteiten (in het geval van de CEO, door middel van delegatie vanwege de Raad; in het geval van de andere Executive Management Team leden, door middel van delegatie vanwege de CEO).

Het Intern Reglement van het Executive Management Team, met inbegrip van de verantwoordelijkheden, plichten, samenstelling en werking van het Executive Management Team, is beschreven in **Bijlage E** ("*Executive Management Team – Intern Reglement*") van

dit Corporate Governance Charter. Het Intern Reglement van de CEO en de andere leden van het Executive Management Team, met inbegrip van hun verantwoordelijkheden en plichten, is beschreven in **Bijlage F** ("*Rol en verantwoordelijkheden van de CEO en de andere leden van het Executive Management Team*") van dit Corporate Governance Charter.

Daarnaast heeft de Raad ook een Auditcomité en een Benoemings- en Remuneratiecomité opgericht. Deze comités hebben, net als het Executive Management Team, een louter adviserende functie. Ze helpen de Raad bij specifieke taken, zij het dat de uiteindelijke beslissingsbevoegdheid bij de Raad ligt. Het Intern Reglement van het Benoemings- en Remuneratiecomité, met inbegrip van zijn verantwoordelijkheden, plichten, samenstelling en werking, is beschreven in **Bijlage C** ("*Benoemings- en Remuneratiecomité – Intern Reglement*") van dit Corporate Governance Charter. Het Intern Reglement van het Auditcomité, met inbegrip van zijn verantwoordelijkheden, plichten, samenstelling en werking, is beschreven in **Bijlage D** ("*Audit comité – Intern Reglement*") van dit Corporate Governance Charter.

De verantwoordelijkheden van de Voorzitter van de Raad zijn beschreven in **Bijlage B** ("*Rol en verantwoordelijkheden van de Voorzitter van de Raad van Bestuur*").

Verder heeft de Raad een Secretaris van de Vennootschap benoemd, van wie de verantwoordelijkheden zijn omschreven in Hoofdstuk VI ("*Secretaris van de Vennootschap*") van dit Corporate Governance Charter.

De Raad kan beslissen een persoon, die geen bestuurder hoeft te zijn, een bijzonder mandaat toe te kennen om in naam van de Vennootschap te handelen.

#### **D. Website van de Vennootschap**

De Raad zal ervoor zorgen dat alle informatie die de Vennootschap verplicht openbaar moet maken overeenkomstig wettelijke bepalingen (met inbegrip van het Wetboek van vennootschappen) en dit Corporate Governance Charter, zal worden geplaatst en bijgewerkt op een duidelijk herkenbaar gedeelte van de website van de Vennootschap onder de hoofding "*Investor Relations*", afgescheiden van de commerciële informatie.

### **III. MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL EN AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**

#### **A. Maatschappelijk kapitaal**

Op 17 november 2009 keurde de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap een samenvoeging goed van de aandelen van de Vennootschap à rato van zes-voor-één. Behoudens waar uitdrukkelijk anders bepaald, wordt voor de gemakkelijke in dit Charter verwezen naar het aantal aandelen (en warrants) aangepast om rekening te houden met deze samenvoeging.

Het momenteel exacte aantal uitstaande aandelen van Movetis en het bedrag van het geplaatst en volgestort maatschappelijk kapitaal kan worden geraadpleegd op de website van Movetis. Momenteel bedraagt het volgestort maatschappelijk kapitaal EUR 62.382.400 en het totaal aantal uitgegeven aandelen 19.994.359. Movetis creëerde ook verschillende aandelenoptieplannen waaronder warrants werden toegekend aan werknemers, consultants of bestuurders van de Vennootschap. Een aantal warrants werd oorspronkelijk uitgegeven als warrants op winstbewijzen. Deze warrants op winstbewijzen zijn echter automatisch geconverteerd in warrants op gewone aandelen in het kader van de eerste openbare aanbieding ("**IPO**") van aandelen van de Vennootschap. Net voor de IPO, waren warrants uitstaande die recht gaven op 1.576.755 bijkomende aandelen op een volledig verwaterde basis (in het licht van de aandelensamenvoeging en de daaruit voortvloeiende vermindering van de uitoefeningsverhouding van de warrants die bestonden op het moment van de aandelensamenvoeging (zes warrants geven recht om in te schrijven op één aandeel)). De voorwaarden van deze warrantplannen zijn hieronder uiteengezet onder Sectie III.F ("*Samenvatting van de bestaande warrantplannen*") van dit Corporate Governance Charter.

Er zijn geen andere uitstaande effecten op de datum van dit Corporate Governance Charter.

In het geval van een uitgifte van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeurrecht in verhouding tot het aantal aandelen dat ze bezitten. De algemene vergadering kan besluiten tot de beperking of de opheffing van het voorkeurrecht mits voldaan is aan alle toepasselijke wettelijke voorwaarden.

De buitengewone algemene vergadering van 17 november 2009 machtigde de Raad het maatschappelijk kapitaal in één of meer malen te verhogen met een maximaal bedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal na IPO, gedurende een periode van vijf jaar, vanaf de publicatie in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de beslissing genomen op de buitengewone algemene vergadering van 17 november 2009 (het zogenaamde toegestaan kapitaal). De kapitaalverhoging waartoe kan worden besloten onder deze machtiging, kan plaatsvinden in overeenstemming met de voorwaarden waartoe de Raad zal beslissen, zoals: door inbreng in geld of in natura, voor zover van de dwingende grenzen en voorwaarden waarin het Wetboek van vennootschappen voorziet worden nageleefd: door de omzetting van reserves, uitgiftepremies, overgedragen winsten en herwaarderingsmeerwaarden; met of zonder de uitgifte van nieuwe aandelen, met of zonder stemrecht, behalve dat zulke aandelen geen uitgifteprijs kunnen hebben die lager is dan de

fractiewaarde van de dan bestaande aandelen van de Vennootschap; door de uitgifte van converteerbare obligaties, achtergesteld of niet; door de uitgifte van warrants of obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden; en/of door de uitgifte van andere effecten. Binnen het kader van het toegestaan kapitaal, heeft de Raad de toelating om het voorkeurrecht van bestaande aandeelhouders te beperken of op te heffen, in het belang van Movetis en haar aandeelhouders, of ten gunste van de personeelsleden van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen (voor zover de Vennootschap dochtervennootschappen zou oprichten) en/of, tenzij verboden onder dwingend recht, ten gunste van één of meer bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen (voor zover de Vennootschap dochtervennootschappen zou oprichten). Het is de Raad ook toegelaten een uitgiftepremie te vereisen bij een kapitaalverhoging. Krachtens de beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 17 november 2009 is de Raad ook uitdrukkelijk gemachtigd om het maatschappelijk kapitaal te verhogen in één of meer transacties volgend op een kennisgeving door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen dat deze in kennis is gesteld van een openbaar overnamebod op de financiële instrumenten van de Vennootschap, door inbreng in geld met beperking of opheffing van het voorkeurrecht van de aandeelhouders (inclusief ten gunste van één of meerdere specifieke personen die geen personeelsleden zijn van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen (voor zover de Vennootschap dochtervennootschappen zou oprichten)), of door inbreng in natura, met de uitgifte van aandelen, warrants of converteerbare obligaties, overeenkomstig de dwingende bepalingen en voorwaarden waarin het Wetboek van vennootschappen voorziet. De Raad mag deze machtiging uitoefenen, mits de relevante kennisgeving van de Commissie voor Bank-, Financie- en Assurantiewezen is ontvangen binnen de drie jaar vanaf de datum van de betreffende beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 17 november 2009.

De statuten voorzien geen andere specifieke beschermingsmechanismen tegen publieke overnamebiedingen.

#### **B. Aandeelhoudersstructuur van de Vennootschap**

Bij benadering [PERCENTAGE]<sup>1</sup> van het totale aantal uitgegeven aandelen van de Vennootschap zijn verspreid onder het publiek. De overige bij benadering [PERCENTAGE]<sup>2</sup> wordt gehouden door de belangrijkste aandeelhouders en een aantal kleinere aandeelhouders, opgesomd onder Afdeling III.C ("*Identiteit van de belangrijkste aandeelhouders van de Vennootschap en beschrijving van hun stemrecht, bijzondere controlerechten en aandeelhoudersovereenkomsten, indien van toepassing*").

---

<sup>1</sup> Aan te vullen op basis van ontvangen transparantiemeldingen.

<sup>2</sup> Aan te vullen op basis van ontvangen transparantiemeldingen.

**C. Identiteit van de belangrijkste aandeelhouders van de Vennootschap en beschrijving van hun stemrecht, bijzondere controlerechten en aandeelhoudersovereenkomsten, indien van toepassing**

Rekening houdend met de transparantieverklaringen die de Vennootschap heeft ontvangen in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving in verband met de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in beursgenoteerde vennootschappen, zijn de belangrijkste aandeelhouders van de vennootschap:<sup>3</sup>

<b>Naam</b>	<b>Huidig aantal aandelen</b>	<b>% Niet Verwaterd</b>	<b>% Volledig verwaterd</b>	<b>Datum van laatste verklaring in overeenstemming met de wet van 2 maart 1898</b>
Janssen Pharmaceutica NV				
KBC Private Equity NV				
KBC Private Equity Fund Biotech NV				
LSP III Omni Investment Coöperatief U.A.				
Sofinnova Capital V FCPR				
Sofinnova Venture Partners VI, L.P.				
Sofinnova Venture Partners VI GmbH & Co K.G.				
Sofinnova Venture Affiliates VI L.P.				
Adviesbeheer GIMV - Life Sciences NV				
Biotech Fonds Vlaanderen NV				
GIMV NV				
<b>Totaal</b>				

<sup>3</sup> Tabel aan te vullen op basis van ontvangen transparantiemeldingen.

Artikel 15 van de statuten van de Vennootschap bepaalt dat de drempel die een transparantieverklaring vereist, 5% en ieder erop volgend veelvoud van 5% is.

De belangrijkste aandeelhouders en hun aandelenbezit, in de mate dat de Vennootschap er kennis van heeft, worden gepubliceerd en bijgewerkt op de website van de Vennootschap, naargelang de Vennootschap er kennis van neemt.

Naar best weten van de Raad bestaat er geen aandeelhoudersovereenkomst tussen de aandeelhouders van de Vennootschap met betrekking tot de Vennootschap, met uitzondering van de hierna beschreven *lock-up* overeenkomsten.

Het aantal aandelen dat beschikbaar zal zijn voor verkoop op de publieke markt volgend op de toelating tot de verhandeling van de aandelen van de Vennootschap zal beperkt zijn door verschillende overdrachtsbeperkingen. De leden van het Executive Management Team van de Vennootschap, de huidige aandeelhouders van de Vennootschap en de oprichters van de Vennootschap zijn toegetreden tot een aantal lock-up overeenkomsten met de Joint Global Coordinators voor een periode van 12 kalendermaanden volgend op 3 december 2009. In de lock-up-regelingen wordt het begrip "overdracht" ruim gedefinieerd (verkopen, ruilen, in pand geven, toekennen bij wijze van zekerheid, enig ander zakelijk recht toekennen, leveren, aanbieden, verhandelen, enige optie, future, derivaat, (al dan niet afgehandeld in geld) afsluiten, of anderszins beschikken over of overeenkomen om te beschikken over, enig betrokken aandeel of enig recht daarin).

A. Lock-up-regelingen van toepassing op de leden van het Executive Management Team en de oprichters van de Vennootschap

Overeenkomstig de lock-up-regelingen met de Joint Global Coordinators:

(i) mogen geen van de bestaande aandelen en Warrants gehouden door de leden van het Executive Management Team of de oprichters van de Vennootschap evenals toekomstige aandelen waarop wordt ingeschreven bij de uitoefening van warrants (of andere effecten, financiële instrumenten, of contractuele rechten die recht geven om aandelen te verwerven), door deze personen tijdens de periode die start op 3 december 2009 en die eindigt twaalf kalendermaanden daarna, worden overgedragen gedurende een periode die start op 3 december 2009 en die eindigt twaalf kalendermaanden daarna;

(ii) zal bovendien geen overdracht toegelaten zijn, met betrekking tot de aandelen die het Executive Management Team of de oprichters van de Vennootschap desgevallend zouden hebben verworven in het kader van de IPO, gedurende een periode van zes kalendermaanden volgend op 3 december 2009. Bij het verstrijken van de hierboven vermelde periode van zes maanden volgend op 3 december 2009, zal een gelijkaardige beperking blijven gelden voor een bijkomende periode van zes maanden, waarbij de lock-up-beperkingen niet van toepassing zijn op een gecoördineerde verkoop van die aandelen, die wordt geïnitieerd door de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap en waartoe de Joint Global Coordinators en 50% van alle locked aandeelhouders toestemmen.

## B. Lock-up-regelingen van toepassing op andere aandeelhouders van de Vennootschap

Met betrekking tot de aandelen gehouden voor de IPO door de andere aandeelhouders van de Vennootschap, is geen overdracht toegelaten gedurende een periode van zes kalendermaanden volgend op 3 december 2009. Bij het verstrijken van de hierboven vermelde periode van zes maanden volgend op 3 december 2009, zal een gelijkaardige beperking blijven gelden voor een bijkomende periode van zes maanden, waarbij de lock-up-beperkingen niet van toepassing zijn op een gecoördineerde verkoop van die aandelen, die wordt geïnitieerd door de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap en waartoe de Joint Global Coördinators en 50% van alle locked aandeelhouders toestemmen.

Bovendien geldt ten aanzien van maximum 311.667 aandelen van de aandelen die momenteel door Janssen Pharmaceutica NV worden gehouden, slechts een overdrachtsbeperking voor zes maanden volgend op 3 december 2009 en van deze beperking kan afstand worden gedaan door de Joint Global Coordinators.

Geen van bovenvermelde beperkingen onder A of B zullen spelen met betrekking tot: (i) de bestaande aandelen geleend onder de aandelenlening-overeenkomst; (ii) bestaande aandelen die onderworpen zijn aan aandelenleningen voor eventuele liquidity provider overeenkomsten; (iii) overdrachten aan rechtsopvolgers of andere begunstigen in geval van overlijden van een natuurlijke persoon of in geval van vereffening, samenloop, fusie, splitsing of een andere bedrijfsreorganisatie van een rechtspersoon (op voorwaarde echter dat de rechtsopvolger of begunstigde van dergelijke personen de betreffende verplichtingen met betrekking tot de overdrachtsbeperkingen overneemt); (iv) intra-groep overdrachten, inclusief aan en van controlerende natuurlijke personen (op voorwaarde echter dat de overnemer de betreffende verplichtingen met betrekking tot de overdrachtsbeperkingen overneemt); (v) aanvaarding van een openbaar overnamebod of voorstel tot fusie; of (vi) een bevel van een rechtbank of anderszins vereist onder toepasselijke wetgeving.

De lock-up-regelingen gelden niet voor leden van de staf of bestuurders van de Vennootschap (andere dan leden van het Executive Management Team en de oprichters van de Vennootschap).

Behoudens de voorgaande beperkingen, is de Vennootschap overeengekomen dat zij gedurende een periode eindigend 12 kalendermaanden na 8 december 2009 geen, tenzij met de voorafgaande toestemming van de Joint Global Coordinators, nieuwe aandelen, warrants of andere effecten, financiële instrumenten of contractuele rechten die het recht geven om aandelen te verwerven zal uitgeven (of zal aankondigen om dergelijke effecten uit te geven), noch zal toetreden tot een overeenkomst (met inbegrip van derivaat transacties) of verplichting zal aangaan met een gelijkaardige strekking, behoudens voor de uitgifte van de Nieuwe Aandelen, de uitgifte van de Overtoewijzingswarrant, de uitgifte van nieuwe aandelen volgend op een uitoefening van de Overtoewijzingswarrant, de uitgifte van nieuwe aandelen volgend op de uitoefening van bestaande Warrants, de uitgifte van 140.000 warrants of minder, (en de uitgifte van nieuwe aandelen volgend op de uitoefening van

dergelijke warrants) die kunnen worden toegekend aan nieuwe of bestaande werknemers, consultants, bestuurders, en andere dienstverleners van de Vennootschap in de context van programma's om deze aan te werven, te behouden of te motiveren, de aanpassing van de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van bestaande Warrants in het kader van het Aanbod en de uitgifte in het kader van een fusie, splitsing, overdracht van een algemeenheid of van een bedrijfstak of andere bedrijfsherstructurering, acquisitie, of strategisch partnerschap (op voorwaarde dat, in het geval van dergelijke bedrijfsherstructurering, acquisitie of strategisch partnerschap, de uitgegeven aandelen niet meer vertegenwoordigen dan 10% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap en dat de verwerver van de betrokken effecten aanvaardt om onderworpen te blijven aan de lock-up verplichtingen voor de resterende duurtijd daarvan).

**D. Kruisparticipaties groter dan 5%**

Er zijn geen kruisparticipaties tussen de Vennootschap en haar aandeelhouders.

**E. Enig ander rechtstreeks of onrechtstreeks verband tussen de Vennootschap en haar belangrijkste aandeelhouders**

Er bestaan geen directe of indirecte relaties tussen de Vennootschap en haar Belangrijke Aandeelhouders.

De Vennootschap heeft geen kennis van enige aandeelhoudersovereenkomst die van kracht zou zijn, uitgezonderd de specifieke Lock-up en Standstill overeenkomst waarvan hoger sprake is.

De Raad heeft een beleid uitgewerkt betreffende belangenconflictsituaties dat hierna wordt beschreven in Bijlage G ("*Belangenconflicten*") van dit Corporate Governance Charter.

**F. Samenvatting van de bestaande warrantplannen**

De Vennootschap creëerde verscheidene aandelenoptieplannen waarbij warrants werden toegekend aan werknemers, consultants of bestuurders van de Vennootschap ("Warrants"). Dit deel geeft een overzicht van de uitstaande Warrants op de dag net voor de IPO. Een aantal Warrants werd oorspronkelijk uitgegeven als warrants op winstbewijzen. Gezien het feit dat dergelijke warrants op winstbewijzen, in het kader van de IPO, automatisch converteren in warrants op gewone aandelen, worden dergelijke Warrants, voor de doeleinden van deze sectie, beschouwd als warrants op gewone aandelen. De cijfers in de onderstaande tekst weerspiegelen de samenvoeging en de daarbij behorende beperking van de uitoefenverhouding van de bestaande Warrants (6 Warrants geven recht op inschrijving op een gewoon aandeel).

Op voorstel van de Raad, heeft de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap de uitgifte goedgekeurd van Warrants die in totaal recht geven op 1.914.746 aandelen: op 20 december 2006 (Warrants die recht geven op

980.106 aandelen); op 21 juni 2007 (Warrants die recht geven op 333.333 aandelen; op 15 februari 2008 (Warrants die recht geven op 300.000 aandelen); op 19 augustus 2008 (Warrants die recht geven op 166.667 aandelen); op 27 oktober 2009 (Warrants die recht geven op 134.640 aandelen), op voorwaarde dat de Warrants worden aangeboden aan en worden aanvaard door de begunstigen. Van deze Warrants (i) werden Warrants die recht geven op 11.250 aandelen geweigerd door de betrokken begunstigen, (ii) vervielen Warrants die recht geven op 14.907 aandelen doordat de begunstigde de Vennootschap heeft verlaten, en (iii) werden Warrants die recht geven op 311.834 aandelen nooit toegekend aan de betrokken begunstigen. Verder heeft de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap op 20 december 2006 warrants uitgegeven die aan de houder ervan bij uitoefening recht geven op 311.667 bevoorrechte klasse A aandelen; deze warrants werden uitgeoefend door de houder ervan op 12 november 2009.

Dit brengt het totaal aantal aandelen dat kan worden uitgegeven ingevolge de uitoefening van Warrants op de dag net voor de IPO op 1.576.755, die op volledig verwaterde basis 10,78% bijkomende aandelen vertegenwoordigen.

De Warrants werden gratis toegekend. Ingevolge de omzetting van alle bestaande soorten van aandelen van de Vennootschap in gewone aandelen (die voorwaardelijk werd goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders op 17 november 2009), geven elke 6 Warrants hun houder het recht in te schrijven op één gewoon aandeel van de Vennootschap tegen een intekenprijs die gelijk is aan de werkelijke waarde van de onderliggende aandelen op het moment van de uitgifte, zoals bepaald door de Raad en mee ingestemd door de commissaris.

De Warrants die recht geven op 980.106 aandelen en die werden toegekend door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders op 20 december 2006 hebben een termijn van tien jaar. Na afloop van deze termijn van tien jaar worden de Warrants ongeldig. Deze warrants zullen slechts definitief worden verworven in cumulatieve tranches over een periode van vier jaar, m.n. een eerste tranche van 20% wordt definitief verworven op de eerste verjaardag van hun toekenning (zijnde de principebeslissing van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders om dergelijke Warrants uit te geven); de rest van de toegekende Warrants wordt verworven in opeenvolgende gelijke maandelijkse schijven gedurende de rest van de verwervingsperiode (36 maanden, of ongeveer 2,22% van het totale aantal Warrants, wordt elke maand definitief verworven).

De Warrants die recht geven op 270.833 aandelen (waarvan er 9.074 vervallen zijn en 261.759 uitstaande blijven), die werden toegekend door de buitengewone algemene vergadering op 21 juni 2007, hebben een termijn van 10 jaar. Deze termijn werd verlengd met vijf jaar door de buitengewone algemene vergadering van 7 mei 2009 overeenkomstig de bepalingen van de Economische Herstelwet van 27 maart 2009. Na afloop van de termijn van vijftien jaar worden de Warrants ongeldig. De warrants zullen slechts definitief worden verworven in cumulatieve tranches over een periode van 3 jaar vanaf de eerste verjaardag van de principebeslissing van de buitengewone algemene vergadering om zulke Warrants uit

te geven; de toegekende Warrants worden verworven in opeenvolgende gelijke maandelijkse schijven gedurende 36 maanden, met andere woorden, 1/36ste of ongeveer 2,78% van het totale aantal Warrants dat werd toegekend, wordt elke maand definitief verworven.

De Warrants die recht geven op 135.000 aandelen (waarvan er 5.833 vervallen zijn en 129.167 uitstaande blijven), die werden toegekend door de buitengewone algemene vergadering van 15 februari 2008, hebben een termijn van 10 jaar. Deze termijn werd verlengd met vijf jaar door de buitengewone algemene vergadering van 7 mei 2009 overeenkomstig de bepalingen van de Economische Herstelwet van 27 maart 2009. Na afloop van de termijn van vijftien jaar worden de Warrants ongeldig. De Warrants zullen slechts definitief worden verworven over een periode van 3 jaar, d.w.z. (i) voor geselecteerde deelnemers die op het ogenblik van het aanbod een onafhankelijke bestuurder waren van de Vennootschap, zullen de Warrants definitief worden verworven in gelijke tranches op elke verjaardag van de principebeslissing van de buitengewone algemene vergadering en (ii) voor geselecteerde deelnemers die geen onafhankelijke bestuurder waren op het ogenblik van het aanbod, zullen de Warrants definitief verworven worden vanaf de eerste verjaardag van de principebeslissing van de buitengewone algemene vergadering om dergelijke Warrants uit te geven, met gelijke maandelijkse tranches die worden verworven (op dergelijke wijze dat één zesendertigste (1/36), d.w.z. ongeveer 2,78% van het totale aantal Warrants die toegekend zijn aan de betrokken geselecteerde deelnemer, elke maand definitief wordt verworven).

De Warrants die recht geven op 71.083 aandelen, die werden toegekend door de buitengewone algemene vergadering van 19 augustus 2008, hebben een termijn van 10 jaar. Deze termijn werd verlengd met vijf jaar door de buitengewone algemene vergadering van 7 mei 2009 overeenkomstig de bepalingen van de Economische Herstelwet van 27 maart 2009. Na afloop van de termijn van vijftien jaar worden de Warrants ongeldig. Deze Warrants zullen slechts definitief worden verworven, behalve voor de Chief Financial Officer, over een periode van drie jaar vanaf de eerste verjaardag van de principebeslissing van de buitengewone algemene vergadering om dergelijke Warrants uit te geven, met gelijke maandelijkse tranches die worden verworven (op dergelijke wijze dat één zesendertigste (1/36), d.w.z. ongeveer 2,78%, van het totale aantal Warrants die toegekend zijn aan de betrokken geselecteerde deelnemer elke maand definitief wordt verworven). Alle Warrants van de Chief Financial Officer (die werden toegekend op de buitengewone algemene vergadering van 19 augustus 2008) werden definitief verworven.

De Warrants die recht geven op 134.640 aandelen die werden toegekend door de buitengewone algemene vergadering van 27 oktober 2009, hebben een termijn van 10 jaar. Na afloop van de termijn van tien jaar worden de Warrants ongeldig. Behalve voor de Chief Financial Officer en PVS Consultancy BVBA (voor wie een ander verwervingschema geldt), zullen deze Warrants slechts definitief verworven worden over een periode van drie jaar, vanaf de eerste verjaardag van de principebeslissing van de buitengewone algemene vergadering om dergelijke Warrants uit te geven, met gelijke maandelijkse tranches die

worden verworven (op dergelijke wijze dat één zesendertigste (1/36), d.w.z. ongeveer 2,78%, van het totale aantal Warrants die toegekend zijn aan de betrokken geselecteerde deelnemer elke maand definitief wordt verworven). Voor de Chief Financial Officer (in de mate dat de Warrant nog niet vervallen zijn) (i) zal 75% van de Warrants definitief verworven zijn in geval van een (voor de wet geldige) voltooiing van een eerste openbare aanbidding op of voor 31 december 2009, (ii) zal 50% van de Warrants definitief verworven zijn in geval van een (voor de wet geldige) voltooiing van een eerste openbare aanbidding op of voor 31 maart 2010, en (iii) zal 25% van de Warrants definitief verworven zijn in geval van een (voor de wet geldige) voltooiing van een eenvoudige notering en/of serie B financieringsronde met ten minste één nieuwe investeerder op of voor 31 maart 2010. In de mate dat de warrants nog niet zijn vervallen, zullen de resterende warrants van de Chief Financial Officer definitief verworven zijn op 1 juli 2010.

Alle Warrants kunnen pas worden uitgeoefend door de betrokken houder van dergelijke Warrants, op voorwaarde dat ze definitief verworven zijn, vanaf het begin van het vierde kalenderjaar volgend op het jaar waarin de Vennootschap de Warrants heeft toegekend aan de houders ervan. Vanaf dat moment kunnen de Warrants uitgeoefend worden tijdens de eerste 15 dagen van elk kwartaal (tenzij deze periode zou vallen binnen de “besloten periodes” of de “verboden periodes” zoals bepaald door de Verhandelingscode van de Vennootschap, in welk geval, onder bepaalde omstandigheden, deze periode zal worden verlengd met het aantal dagen van deze uitoefenperiode die vielen binnen deze “besloten periodes” of “verboden periodes”. )

De voorwaarden van de Warrants bepalen echter dat de Warrants ook kunnen of moeten worden uitgeoefend, ongeacht of ze reeds definitief verworven zijn of niet, in een aantal bijzondere gevallen van versnelde verwerving zoals uiteengezet in de uitgifte- en uitoefeningsvoorwaarden. In het bijzonder zullen, overeenkomstig de modaliteiten en voorwaarden van alle Warrants, bij het afsluiten van de IPO, 25% van alle Warrants die nog niet definitief werden verworven op het moment van het afsluiten van het Aanbod, onmiddellijk definitief verworven worden (de overige niet definitief verworven Warrants zullen verder definitief worden verworven volgens de modaliteiten zoals hierboven uiteengezet) en zullen deze onmiddellijk uitoefenbaar worden. Mocht de begunstigde van zulke definitief verworven en uitoefenbare Warrants deze niet uitoefenen, zullen deze Warrants van rechtswege ongeldig worden, tenzij de raad van bestuur anders zou beslissen. Op 12 november 2009 heeft de raad van bestuur echter besloten dat dergelijke verplichte uitoefening niet van toepassing zou zijn met betrekking tot de IPO. Zoals hoger uiteengezet, werden de Warrants die recht geven op 311.667 aandelen die werden toegekend door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders op 20 december 2006 uitgeoefend door hun houder.

Een detailopgave van de "personeel"-warrants die elk jaar worden uitgeoefend, zal worden openbaar gemaakt in het betreffende jaarverslag.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de uitstaande Warrants die hierboven worden beschreven. De tabel moet gelezen worden in combinatie met de onderstaande

toelichtingen. De tabel weerspiegelt de samenvoeging van aandelen. In totaal heeft de Vennootschap vijf warrantsplannen uitgegeven aan uitoefenprijzen van €3, €3,36, €4,14 en €5,37. Gelieve het verschil te willen noteren tussen deze prijzen en de gevormde prijsvork (€10 - €15) van het Aanbod.

Datum uitgifte	van	Termijn	Uitgegeven warrants <sup>(1)</sup> uitgedrukt in aantal Aandelen <sup>(2)</sup>	Toegekende warrants uitgedrukt in aantal Aandelen <sup>(2)</sup>	Uitoefenprijs per Aandeel (€)	Warrants die niet meer uitoefenbaar zijn, uitgedrukt in aantal Aandelen <sup>(2)</sup>	Uitstaande Warrants uitgedrukt in aantal aandelen <sup>(2)</sup>	Uitoefenperiodes definitief verworven warrants <sup>(3)(4)</sup>
20 december 2006		Van 20 december 2006 tot 20 december 2016	980.106	980.106	€3,00	0	980.106	januari 2010 – december 2016
21 juni 2007		Van 21 juni 2007 tot 20 juni 2017	333.333	270.833	€03.00	9.074 (5)	261.759	januari 2011 – juni 2022
15 februari 2008		Van 15 februari 2008 tot 14 februari 2018	300.000	135.000	€3,36	5.833 (6)	<u>129.167</u>	<u>januari 2012 – februari 2023</u>
19 augustus 2008		Van 19 augustus 2008 tot 19 augustus 2018	166.667	71.083	€4,14		<u>71.083</u>	<u>januari 2012 – augustus 2023</u>
27 Oktober 2009		Van 27 oktober 2009 tot 27 oktober 2019	<u>134.640</u>	<u>134.640</u>	<u>€5,37</u>	0	<u>134.640</u>	<u>januari 2013 – oktober 2019</u>
<b>TOTAAL</b>			1.914.746	1.591.662		14.907	<u>1.576.755</u>	

- 1) Uitgegeven onder de opschortende voorwaarde van de toekenning en aanvaarding van de Warrant.
- 2) De aantallen weerspiegelen het aantal aandelen waarop de warranthouders kunnen inschrijven bij uitoefening van alle betrokken Warrants, rekening houdend met de 6 voor 1 samenvoeging van de gewone aandelen van de Vennootschap goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 17 november 2009 en de overeenkomstige vermindering van de uitoefenverhouding van de bestaande Warrants.
- 3) Op datum net voor de IPO zijn de Warrants die recht geven op 1.054.487 aandelen uitoefenbaar, terwijl de overige Warrants (die recht geven op 522,268 aandelen) nog niet uitoefenbaar zijn.
- 4) De Warrants (i) kunnen enkel worden uitgeoefend door de Warranthouder indien ze definitief verworven zijn, en (ii) kunnen slechts worden uitgeoefend tijdens de uitoefenperiodes zoals uiteen gezet in de respectieve uitgifte- en uitoefenvoorwaarden.
- 5) Warrants die recht geven op 9.074 aandelen vervielen doordat de begunstigde de Vennootschap verliet.
- 6) Warrants die recht geven op 5.833 aandelen vervielen doordat de begunstigde de Vennootschap verliet.

Op 30 november 2009 bedraagt het totaal aantal uitstaande Warrants die zijn toegekend en uitstaand blijven, zonder rekening te houden met de uitgifte van de "Overtoewijzingsoptie" op

17 november 2009, ongeveer 10,78% van het totaal aantal uitstaande aandelen (op een volledig verwaterde basis en rekening houdend met de uitoefenverhouding van de Warrants).

#### **G. Vorm van de aandelen**

De aandelen van Movetis kunnen, naar de keuze van de aandeelhouders, zowel op naam als in gedematerialiseerde vorm worden gehouden.

Voor wat betreft de aandelen op naam, worden de namen en adressen van alle aandeelhouders of houders van een recht op vruchtgebruik of een pandrecht, ingeschreven in het aandelenregister. Houders van aandelen op naam kunnen op hun verzoek, op eigen kosten, een uittreksel uit het register verkrijgen.

Houders van aandelen op naam kunnen verzoeken om hun aandelen op naam om te zetten in gedematerialiseerde aandelen en *vice versa*.

Alle kosten die gepaard gaan met de omzetting van aandelen in een andere vorm zullen worden gedragen door de aandeelhouder. Alle verzoeken moeten schriftelijk worden opgemaakt en per gewone post en behoorlijk ondertekend worden verzonden naar de maatschappelijke zetel van Movetis ter attentie van de Secretaris van de Vennootschap.

#### **H. Rechten van de aandeelhouders**

##### **1. Aandelen**

Alle aandelen zijn gewone aandelen en verlenen gelijke rechten.

Elk aandeel geeft recht op één stem.

##### **2. Algemene vergaderingen**

Movetis moedigt haar aandeelhouders aan om deel te nemen aan de algemene vergaderingen. Om dit te vergemakkelijken, kan stemmen bij afwezigheid geschieden in de vorm van stemmen per volmacht. De agenda en alle andere relevante informatie zal beschikbaar zijn op de website van de Vennootschap vóór de algemene vergaderingen.

##### **a) Datum en plaats**

De jaarvergadering van de Vennootschap wordt elk jaar gehouden op de eerste maandag van de maand mei, op de maatschappelijke zetel of op eender welke andere plaats zoals aangegeven in de oproeping.

Bijzondere of buitengewone algemene vergaderingen kunnen worden bijeengeroepen zo vaak als de Raad of de commissaris dit nodig acht. Bovendien kunnen aandeelhouders die minstens 20% van het totale maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen verzoeken dat bijzondere of buitengewone algemene vergaderingen worden samengeroepen. Het verzoek moet de onderwerpen die dienen te worden besproken precies omschrijven, en moet gericht zijn aan de Raad, die verplicht is vergaderingen samen te roepen binnen een termijn van

drie weken na ontvangst van het verzoek. Dit percentage is in overeenstemming met artikel 532 van het Wetboek van vennootschappen. Movetis, als kleinere genoteerde vennootschap, wijkt hiermee af van de drempel van 5% zoals voorgeschreven door bepaling 8.8 CGC.

b) Oproeping

In geval van de jaarvergadering wordt ten minste 15 dagen vóór de vergadering, per brief (tenzij de ontvangers individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk akkoord zijn gegaan om de oproeping te ontvangen door elk ander communicatiemiddel) een uitnodiging gestuurd naar de houders van effecten op naam, naar de bestuurders en de commissaris.

Een aankondiging van de jaarvergadering wordt tevens gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad en in één Belgische krant, ten minste 24 dagen vóór de vergadering. Indien de jaarvergadering plaats vindt in de gemeente, op de locatie, de dag en het uur vermeld in de statuten, en een agenda heeft die zich beperkt tot de bespreking van de jaarrekening, het jaarverslag, het verslag van de commissaris en de stemming over de kwijting te geven aan leden van de Raad en de commissaris, is de Vennootschap vrijgesteld van de verplichting de aankondiging te publiceren in een Belgische krant (de publicatie in het Belgisch Staatsblad blijft weliswaar wel vereist).

De agenda en andere relevante informatie die moet worden meegedeeld aan de effectenhouders wanneer de Vennootschap een vergadering aankondigt, worden gepubliceerd op de website van de Vennootschap en kunnen worden geconsulteerd op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, waar een kopie kan worden verkregen.

c) Neerlegging van effecten

Houders van aandelen op naam die wensen deel te nemen aan een vergadering moeten de Vennootschap daarvan op de hoogte brengen ten laatste op de datum vermeld in de oproeping.

d) Neerlegging van volmachten

Een aandeelhouder mag een ander persoon een volmacht geven. De Raad mag hun vorm bepalen en mag eisen dat ze worden neergelegd op hetzelfde tijdstip en dezelfde plaats als waar de aandeelhouders hun aandelen moeten neerleggen.

e) Voorzitterschap

De algemene vergaderingen worden voorgezeten door de Voorzitter of, bij zijn afwezigheid, door een ander lid van de Raad.

De Secretaris van de Vennootschap treedt op als de secretaris van de vergadering of, in zijn afwezigheid, duidt de Voorzitter de secretaris aan die buiten de aandeelhouders mag worden gekozen. De Voorzitter kiest één of twee stemopnemers uit de aanwezige aandeelhouders, die samen met de aanwezige bestuurders het bureau zullen vormen.

De Voorzitter begeleidt de debatten overeenkomstig de gebruiken in België voor delibererende lichamen.

Terwijl hij de agenda in acht neemt, verzekert hij toch dat de vragen die op de vergadering worden gesteld een antwoord krijgen. Hierbij zorgt hij ervoor dat het antwoord op vragen geen ernstig nadeel aan de Vennootschap, haar aandeelhouders of haar werknemers veroorzaakt.

f) Stemming

Elk aandeel verleent het recht om één stem uit te brengen.

Behalve in die gevallen bepaald door de wet of de statuten, kan de algemene vergadering geldig beraadslagen wat ook het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen is, en met eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Om op bepaalde buitengewone algemene vergaderingen geldig te kunnen beraadslagen, vereist de wet een quorum van 50% van het (aanwezig of vertegenwoordigd) maatschappelijk kapitaal. Indien het quorum niet wordt gehaald, dient een nieuwe algemene vergadering te worden samengeroepen, die geldig kan beraadslagen zonder quorum. Voor bepaalde aangelegenheden, is een gekwalificeerde meerderheid vereist zoals vastgesteld door de wet.

g) Notulen

Officiële ondertekende kopieën van de notulen, of een uittreksel daarvan, kunnen op verzoek beschikbaar worden gesteld aan aandeelhouders en worden ondertekend door de Voorzitter of twee leden van de Raad of door een bestuurder die het dagelijks bestuur is toevertrouwd.

Het resultaat van de stemming en de notulen worden, zo snel mogelijk na de vergadering, bekendgemaakt op de website van de Vennootschap.

3. Recht op dividenden

a) Dividendbeleid

De Vennootschap heeft nooit enige dividenden op haar aandelen toegekend of betaald. Volgend op de IPO van de aandelen van de Vennootschap, wordt het dividendbeleid van de Vennootschap vastgesteld door, en kan dit van tijd tot tijd worden gewijzigd na een besluit van, de Raad van de Vennootschap. Elke toekenning van dividenden zal afhangen van de winst van de Vennootschap, haar financiële situatie, haar kapitaalbehoeften en andere factoren die belangrijk worden geacht door de Raad. De bedragen die beschikbaar zijn om te worden uitgekeerd als dividenden of om op andere wijze te worden uitgekeerd aan aandeelhouders, moeten worden berekend op basis van de Belgische wettelijke jaarrekening, rekening houdend met de beperkingen zoals bepaald door artikel 617 van het Wetboek van vennootschappen, nl. er kan geen dividend worden uitgekeerd als het netto-actief zoals vastgesteld in de jaarrekening op datum van afsluiting van het laatste boekjaar is gedaald of tengevolge van de uitkering zou dalen beneden het bedrag van het gestorte of,

indien dit hoger is, van het opgevraagde kapitaal, vermeerderd met alle reserves die volgens de wet of de statuten van de emittent niet mogen worden uitgekeerd.

De Belgische wet en de statuten van de Vennootschap vereisen niet dat de Vennootschap dividenden toekent. Momenteel verwacht de Raad alle eventuele winsten die door de activiteiten van de Vennootschap worden gegenereerd, te behouden voor de ontwikkeling en groei van haar activiteiten, en verwacht de Raad in de nabije toekomst geen dividenden aan de aandeelhouders te zullen betalen.

b) Interimdividenden

Overeenkomstig artikel 40 van de statuten van de Vennootschap, kan de Raad op eigen risico en in overeenstemming met de voorwaarden bepaald door het Wetboek van vennootschappen, beslissen interimdividenden uit te keren.

**I. Informatie voor aandeelhouders**

De Vennootschap rapporteert haar financiële resultaten op halfjaarlijkse en jaarlijkse basis en geeft *trading updates* (op halfjaarlijkse basis) in overeenstemming met de periodieke informatieverplichtingen toepasselijk op vennootschappen genoteerd op Euronext Brussels.

De Vennootschap werkt een openbaarmakings- en communicatiebeleid uit dat de effectieve dialoog met aandeelhouders en potentiële aandeelhouders bevordert. De Vennootschap maakt dat alle noodzakelijke faciliteiten en informatie voorhanden zijn opdat de aandeelhouders hun rechten kunnen uitoefenen. De Vennootschap wijdt een specifiek deel van haar website aan het omschrijven van de rechten van de aandeelhouders inzake deelname aan en stemrecht op de algemene vergadering. Dit deel bevat tevens een tijdschema met betrekking tot de periodieke informatieverstrekking en de algemene vergaderingen. De statuten en dit Corporate Governance Charter zijn beschikbaar op de website.

De Vennootschap komt voorts haar informatieverplichtingen ten aanzien van haar aandeelhouders en enige bijkomende informatieverplichtingen na die gelden voor vennootschappen waarvan de aandelen zijn genoteerd op Euronext Brussels met toepassing van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007.

#### **IV. RAAD VAN BESTUUR - INTERN REGLEMENT**

Dit Intern Reglement werd aangenomen door de Raad om zijn rol en verantwoordelijkheden te verduidelijken. Deze principes en beleidslijnen zijn van aanvullende aard en strekken er niet toe de wetgeving, reglementen of de statuten van de Vennootschap te veranderen of te interpreteren. De Raad zal dit Intern Reglement van tijd tot tijd herzien om in te spelen op zijn evoluerende behoeftes.

##### **A. Rol, verantwoordelijkheden en bevoegdheden**

###### **1. Rol**

Overeenkomstig artikel 521 van het Wetboek van vennootschappen wordt de Vennootschap geleid door de Raad die optreedt als een collegiaal orgaan. De rol van de Raad bestaat erin het succes van de Vennootschap op lange termijn na te streven door blij te geven van leiderschap en ondernemingszin en risicobeoordeling en -beheer mogelijk te maken. De Raad beslist over de waarden en de strategie van de Vennootschap, de risicovoorkeur en het kernbeleid. De Raad dient ervoor te zorgen dat de nodige leiderscapaciteiten, financiële middelen en personeel aanwezig zijn zodat de Vennootschap haar doelstellingen kan bereiken.

De Raad is van mening dat de belangrijkste focus moet liggen op de financiële omzet op lange termijn, maar dat tegelijk rekening moet worden gehouden met de belangen van alle betrokken partijen die essentieel zijn voor een succesvolle onderneming: de partners van de Vennootschap, de aandeelhouders en het personeel, alsook de gemeenschap en omgeving waarin de Vennootschap werkzaam is.

###### **2. Verantwoordelijkheden**

De Vennootschap heeft geopteerd voor een monistische ("one-tier") bestuursstructuur.

Zoals voorzien door artikel 522 van het Wetboek van vennootschappen, is de Raad het ultieme beslissingsorgaan van de Vennootschap, behalve voor wat betreft die bevoegdheden die door de wet of de statuten van de Vennootschap zijn voorbehouden aan de algemene vergadering.

De belangrijkste verantwoordelijkheden van de Raad omvatten:

- De Raad herziet, evalueert en beslist op regelmatige basis over de strategische doelstellingen en het algemene beleidsplan van de Vennootschap, haar bereidheid om risico's te nemen, haar waarden en de voornaamste beleidslijnen met betrekking tot de voornaamste functionele gebieden van de Vennootschap;
- De Raad herziet, evalueert en keurt het budget en de vooruitzichten van de Vennootschap goed;
- De Raad herziet, evalueert en keurt omvangrijke toewijzingen van middelen en investeringen goed;

- De Raad ziet erop toe dat het nodige leiderschap en de noodzakelijke financiële en menselijke middelen aanwezig zijn opdat de Vennootschap haar doelstellingen kan bereiken;
- De Raad herziet de financiële en operationele resultaten van de Vennootschap;
- De Raad controleert en evalueert de prestaties van de Vennootschap ten opzichte van de strategische doelen, plannen en budgetten;
- De Raad keurt een kader van interne controle en risicobeheer, opgesteld door het uitvoerend management, goed en beoordeelt de implementatie van dit kader, rekening houdend met de beoordeling van het Auditcomité;
- De Raad kiest de structuur van het Executive Management Team van de Vennootschap, bakent zijn bevoegdheden en verplichtingen af, oefent toezicht uit op en evalueert de prestaties van het Executive Management Team en evalueert de verwezenlijking van de strategie van de onderneming;
- De Raad monitort en beoordeelt de doeltreffendheid van de comités van de Raad;
- De Raad onderhoudt een ononderbroken wisselwerking en dialoog en een klimaat van respect, vertrouwen en openheid met het Executive Management Team;
- De Raad herziet, evalueert en keurt de vergoedingsstrategie goed, in de mate dat deze betrekking heeft op de leden van het Executive Management Team van de Vennootschap, met inbegrip van elke beslissing om aanmoedigingsplannen ten voordele van de leden van het Executive Management Team ten uitvoer te brengen;
- De Raad is verantwoordelijk voor de integriteit en het tijdig openbaar maken van de jaarrekeningen en van de andere materiële financiële en niet-financiële informatie die aan de aandeelhouders en aan de potentiële aandeelhouders worden meegedeeld;
- De Raad selecteert de commissaris en oefent toezicht uit op zijn werk en is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het interne auditorgeaan (indien dergelijk orgaan wordt opgericht), en houdt bij dit toezicht rekening met de beoordeling van het auditcomité;
- De Raad beschrijft de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheerssystemen en maakt deze openbaar in de CG-Verklaring;
- De Raad is verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de Vennootschap en overeenstemming met de bepalingen van de CGC;
- De Raad oefent toezicht uit op de vervulling van de verplichtingen van de Vennootschap tegenover haar aandeelhouders, legt verantwoording af aan de aandeelhouders over de uitvoering van zijn verantwoordelijkheden en weegt, bij het uitoefenen van deze taak, de in overweging te nemen belangen van de partijen die betrokken zijn bij de Vennootschap, tegen elkaar af;

- De Raad moedigt een effectieve dialoog met de aandeelhouders en potentiële aandeelhouders aan die gebaseerd is op een wederzijds begrip voor doelstellingen en verwachtingen.

Naast de voorgaande meer algemene verantwoordelijkheden van de Raad en onverminderd de bevoegdheden door de wet voorbehouden aan de Raad, heeft de Raad onder meer ook de volgende verantwoordelijkheden die niet zijn gedelegeerd aan de CEO:

- elke significante verandering in de schuldstructuur en leningen van de Vennootschap en/of het aangaan van een hypotheek of het verpanden van activa indien dit niet voorzien is in het goedgekeurd jaarlijks budget;
- het van de hand doen van alle of van een substantieel deel van de activiteiten van de Vennootschap;
- de verwerving of de vervreemding van een aandelenparticipatie in andere vennootschappen;
- elke beslissing om dochtervennootschappen of bijkantoren te incorporeren, creëren, verwerven en/of over te dragen of om activa te verwerven waaraan, na dergelijke verwerving, een belangrijk deel van de activiteiten van de Vennootschap zal worden toegewezen;
- elke transactie tussen de Vennootschap en een bestuurder, lid van het Executive Management Team, werknemer of aandeelhouder, of een persoon die deel uitmaakt van dezelfde groep als een bestuurder of een aandeelhouder of enige met hen verbonden personen in de zin van artikel 11 van het Wetboek van vennootschappen;
- elk voorstel tot ontbinding, vereffening, fusie of splitsing van de Vennootschap op eender welke manier;
- elke belangrijke verandering aan de bepalingen van de door de Raad goedgekeurde gebruikelijke vertrouwelijkheidsbedingen, bedingen tot toewijzing van uitvindingen en/of niet-concurrentie bedingen in een arbeidsovereenkomst of dienstverleningsovereenkomst waarover wordt onderhandeld met een lid van het Executive Management Team;
- elke beslissing die te maken heeft met het toetreden tot, de aanpassing van of de beëindiging van belangrijke in- of uit-licentie overeenkomsten.

Bij het vervullen van zijn taken moet de Raad handelen in overeenstemming met de belangen van de Vennootschap.

### 3. Bevoegdheden

Bestuurders hebben volledige en vrije toegang tot leden van het management en werknemers van de Vennootschap. Vergaderingen of contacten die een bestuurder wenst te hebben, kunnen worden georganiseerd door de CEO of, uitzonderlijk, rechtstreeks door de bestuurder. De bestuurders zullen hun oordeel gebruiken om te garanderen dat zulk contact

niet storend is voor de activiteiten van de Vennootschap en zullen, in de mate dit niet ongepast is, de CEO op de hoogte stellen van geschreven communicatie tussen een bestuurder en een lid van het management of een werknemer van de Vennootschap.

De Raad, en ieder individueel lid van de Raad na overleg met de Voorzitter, heeft de bevoegdheid om deskundigen of adviseurs, met inbegrip van onafhankelijke juridische adviseurs, aan te stellen, geschikt geacht door de Raad, zonder overleg te plegen met of de goedkeuring te verkrijgen van een lid van het management van de Vennootschap. De Vennootschap zal de nodige middelen ter beschikking stellen, zoals bepaald door de Raad, voor de betaling van een redelijke vergoeding voor dergelijke adviseurs, deskundigen of raadslieden, in dienst genomen door de Raad.

De Raad heeft het gezag en de plicht om geschikte, noodzakelijke en proportionele middelen te gebruiken om te voldoen aan zijn verantwoordelijkheden. De Raad als geheel is collectief rekenschap verschuldigd aan de Vennootschap voor het adequaat uitvoeren van zijn gezag, bevoegdheden en verplichtingen.

## **B. Samenstelling, benoemingsprocedure en vorming**

### **1. Samenstelling van de Raad**

De statuten van de Vennootschap schrijven voor dat het aantal bestuurders van de Vennootschap, die natuurlijke personen of rechtspersonen kunnen zijn en geen aandeelhouders hoeven te zijn, minimaal 5 is. De Raad zal in elk geval klein genoeg zijn om een efficiënte besluitvorming mogelijk te maken en groot genoeg opdat zijn leden ervaring en kennis uit diverse domeinen kunnen bijdragen en opdat veranderingen in de samenstelling van de Raad kunnen worden doorgevoerd zonder overmatige verstoring. De Raad meent dat op dit moment het optimale aantal bestuurders gelegen is tussen 5 en 11.

Minstens de helft van de Raad moet bestaan uit niet-uitvoerende bestuurders en minstens drie van hen moeten onafhankelijk zijn.

De geschiktheid van de grootte en samenstelling zal regelmatig worden beoordeeld door de Raad, onder leiding van de Voorzitter en op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité. De samenstelling van de Raad dient te waarborgen dat beslissingen worden genomen in het vennootschapsbelang.

De *curricula vitae* van de bestuurders en kandidaat-bestuurders zijn ter raadpleging beschikbaar op de website van de Vennootschap. De CG-Verklaring bevat een lijst van de leden van de Raad die vermeldt welke leden van de Raad onafhankelijke bestuurders zijn.

### **2. Benoemingsprocedure**

Voor elke nieuwe benoeming tot de Raad worden de al aanwezige en de nog nodige vaardigheden, kennis en ervaring in de Raad geëvalueerd en in het licht van die evaluatie wordt een beschrijving van de rol, bekwaamheden, ervaring en kennis (een "profiel") opgesteld.

Bij de behandeling van een nieuwe benoeming zorgt de Voorzitter ervoor dat, vooraleer de kandidaat wordt overwogen, de Raad voldoende informatie heeft verkregen, zoals het CV van de kandidaat, de beoordeling van de kandidaat gebaseerd op zijn eerste sollicitatiegesprek, een lijst van functies die de kandidaat momenteel waarneemt, en, indien toepasselijk, de nodige informatie om de onafhankelijkheid van de kandidaat te beoordelen.

De Raad is verantwoordelijk om leden voor te stellen voor benoeming tot de Raad op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité. Indien een plaats van bestuurder openvalt, om welke reden ook, hebben de overblijvende bestuurders het recht om voorlopig in de vacature te voorzien tot het tijdstip van de volgende algemene vergadering die zal beslissen over de definitieve benoeming.

Telkens wanneer een rechtspersoon wordt benoemd als bestuurder, moet deze rechtspersoon uitdrukkelijk een natuurlijk persoon aanduiden als haar vaste vertegenwoordiger, gekozen onder haar vennoten, zaakvoerders en bestuurders of werknemers, en die het mandaat van de bestuurder in naam en voor rekening van deze rechtspersoon zal uitoefenen.

Elk voorstel tot benoeming van een bestuurder door de algemene vergadering zal worden vergezeld door een aanbeveling van de Raad, op basis van het advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité. Deze bepaling geldt ook voor de voorstellen tot benoeming die uitgaan van aandeelhouders. Het voorstel zal de voorgestelde termijn van het mandaat vermelden, die niet meer dan vier jaar zal bedragen. Het voorstel zal worden vergezeld van relevante informatie over de professionele kwalificaties van de kandidaat samen met een lijst van mandaten die de kandidaat reeds waarneemt. De Raad zal aangeven of de kandidaat voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria.

### 3. Bestuurderskwalificaties

Minstens drie leden van de Raad moeten voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria.

De criteria van de Raad om de onafhankelijkheid van een bestuurder te bepalen zijn beschreven in **Bijlage A** ("*Onafhankelijkheidscriteria*") bij dit Corporate Governance Charter.

Benoemingen tot de Raad worden gedaan op verdienste en op basis van objectieve criteria. Bestuurders moeten voldoen aan hoge standaarden van professionele bekwaamheid en oordeelskunde en moeten zich engageren, samen met de andere bestuurders, om de lange termijn belangen van de Vennootschap te dienen.

Elke bestuurder moet bekwaamheden, kennis en ervaring hebben die complementair zijn aan de noden van de Vennootschap, en moet de Raad een geïnteresseerd en objectief perspectief bijbrengen, wat hem de mogelijkheid geeft, indien nodig, het management in vraag te stellen. Als geheel moet de Raad bestaan uit personen die elkaar tot op zekere hoogte aanvullen en die verschillende gebieden van bekwaamheid en ervaring vertegenwoordigen.

Niet-uitvoerende bestuurders moeten de nodige tijd besteden en zo vaak als nodig samenkomen om hun verantwoordelijkheden op de juiste manier uit te voeren. Zij dienen bewust te worden gemaakt van de omvang van hun verplichtingen op het tijdstip van hun sollicitatie, en in het bijzonder van de tijd die het uitvoeren van die bevoegdheden vraagt. Zij zouden niet meer dan vijf mandaten van bestuurder in beursgenoteerde vennootschappen in overweging mogen nemen, met inbegrip van het mandaat van bestuurder in Movetis, zij het dat de Raad de aandeelhouders wel kan adviseren af te wijken van deze regel. Veranderingen aan hun andere relevante engagementen en hun nieuwe engagementen buiten de Vennootschap dienen, op het moment dat ze zich voordoen, te worden gerapporteerd aan de Voorzitter.

De Voorzitter wordt door de Raad aangesteld op basis van zijn kennis, vakkundigheid, ervaring en bemiddelingsvermogen. Indien de Raad overweegt om de vorige CEO als Voorzitter aan te stellen, moeten de voor- en nadelen van dergelijke beslissing zorgvuldig tegen elkaar worden afgewogen en moet in de CG-Verklaring worden vermeld waarom deze benoeming in het beste belang van de Vennootschap is.

#### 4. Ontslag van de Raad

Elke bestuurder kan op eender welk tijdstip worden ontslaan door de algemene vergadering (zonder recht te hebben op enige opzeggingsperiode of opzeggingsvergoeding).

Elke bestuurder mag op eender welk tijdstip ontslag nemen door schriftelijke kennisgeving aan de Voorzitter van de Raad. Dergelijk ontslag zal uitwerking hebben vanaf ontvangst ervan of vanaf eender welk later tijdstip erin gespecificeerd; en tenzij anders bepaald, is de aanvaarding van dergelijk ontslag niet nodig om hieraan uitwerking te geven.

#### 5. Duur van het mandaat

Benoemingen zijn doorgaans gedaan voor een termijn van maximaal vier jaar. Wanneer een onafhankelijk bestuurder drie mandaten heeft uitgevoerd in de Raad, komt hij in principe niet in aanmerking voor een vierde termijn als onafhankelijk bestuurder, onder voorbehoud van uitzonderlijke omstandigheden in het belang van de Vennootschap en erkend door de Raad. In dergelijk geval moet het voorstel om zijn mandaat als onafhankelijk bestuurder toch te vernieuwen uitdrukkelijk aangeven waarom de Raad van oordeel is dat zijn onafhankelijkheid als een bestuurder gevrijwaard is gebleven.

Vooraleer de herverkiezing van een bestuurder voor te stellen, zal de Raad de evaluaties, gemaakt door het Benoemings- en Remuneratiecomité, in overweging nemen.

#### 6. Vorming van de bestuurder

De Voorzitter moet ervoor zorgen dat de pas benoemde bestuurders een geschikte vorming krijgen om hun bijdrage aan de Raad van in het begin te verzekeren. Het vormingsproces moet de bestuurders helpen vertrouwd te raken met hun verantwoordelijkheden als bestuurders, en met de fundamentele van de Vennootschap, zoals haar bestuur, voornaamste beleidslijnen, waarden, strategische plannen, zakelijke uitdagingen, financiën,

haar belangrijke financiële, boekhoudkundige en risicomanagement kwesties en systemen, haar interne controlesystemen, haar *compliance* programma's, haar Executive Management Team en haar onafhankelijke commissaris.

Voor bestuurders die lid worden van comités van de Raad, zal de vorming een beschrijving bevatten van de specifieke rol en verplichtingen en enige andere informatie die te maken heeft met de specifieke rol van dat comité.

Voor nieuwe leden van het Auditcomité zal het programma het Intern Reglement van het Auditcomité behandelen en een overzicht bevatten van de interne controle organisatie van de Vennootschap en de risico-managementsystemen. Zij dienen in het bijzonder volledige informatie te ontvangen over de specifieke operationele, financiële, boekhoudkundige en auditkenmerken van de Vennootschap en zij dienen de commissaris en het betrokken personeel van de Vennootschap te ontmoeten in het kader van hun initiële vorming.

Bestuurders dienen hun bekwaamheden alsook hun kennis over de Vennootschap bij te schaven teneinde hun rol te kunnen vervullen, zowel in de Raad als in de comités van de Raad.

## **C. Organisatie**

### **1. Vergaderingen van de Raad**

De Raad vergadert zo frequent als het belang van de Vennootschap dit vereist en in elk geval vaak genoeg opdat hij zijn opdrachten doeltreffend kan vervullen, en niet minder dan vijf keer per jaar. Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door de Voorzitter, de bestuurder die hem vervangt, telkens het belang van de vennootschap het vereist, of twee bestuurders.

In principe wordt minstens vijf dagen op voorhand kennis gegeven van de vergaderingen van de Raad aan de leden van de Raad. Als behoorlijk gerechtvaardigd door hoogdringendheid en door het belang van de Vennootschap, kan worden afgezien van de bovenstaande kennisgevingperiode van vijf dagen door de schriftelijk, unanieme toestemming van de bestuurders. Indien alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op dergelijke vergadering, worden zij allen geacht afstand te hebben gedaan van de bovenstaande kennisgevingperiode.

De Raad kan vergaderen middels conference call, videoconferentie of gelijkaardige communicatiemiddelen die toelaten dat alle personen die deelnemen aan de vergadering elkaar kunnen horen. Indien de dringende noodzakelijkheid en het belang van de Vennootschap zulks verantwoorden, kunnen de beslissingen bovendien zonder vergadering worden genomen, bij eenparig schriftelijk akkoord van alle bestuurders. Deze procedure kan evenwel niet worden gevolgd voor de goedkeuring van de jaarrekening of de aanwending van het toegestaan kapitaal.

Elke vergadering wordt voorgezeten door de Voorzitter en, bij diens afwezigheid, door een bestuurder aangewezen door de Raad.

De Raad kan enkel geldig beraadslagen en beslissen indien een meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien dit quorum niet is bereikt, moet een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen. De tweede vergadering kan geldig beraadslagen en beslissingen nemen over de onderwerpen die reeds op de agenda van de eerste vergaderingen stonden, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders, op voorwaarde dat minstens twee leden van de Raad aanwezig zijn. Elke bestuurder kan meer dan één andere bestuurder vertegenwoordigen. Besluiten worden genomen bij eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Het aantal bijeenkomsten van de Raad en zijn comités, alsook de individuele aanwezigheidsgraad van de bestuurders op deze bijeenkomsten, wordt bekendgemaakt in de CG-Verklaring.

#### 2. Onderwerpen op de agenda van vergaderingen van de Raad

De Voorzitter ziet erop toe dat een gedetailleerde agenda en, in de mate van het mogelijke, ondersteunende documenten en voorstellen tot besluit, ongeveer drie dagen voor iedere vergadering van de Raad aan de bestuurders worden verschaft.

De agenda wordt vastgelegd door de Voorzitter, na overleg met de CEO.

#### 3. Notulen

De Secretaris van de Vennootschap stelt van elke vergadering de notulen op die een weergave bevatten van de onderwerpen die werden besproken, de beslissingen die werden genomen en, de eventuele bezwaren die werden geformuleerd door bestuurders die het oneens zijn. De notulen worden goedgekeurd door de Voorzitter en vervolgens, tijdens de volgende vergadering van de Raad, door ten minste de meerderheid van de leden die aan de beraadslaging hebben deelgenomen.

#### 4. Belangenconflicten

Bestuurders dienen hun persoonlijke en zakelijke belangen zo te regelen dat rechtstreekse en onrechtstreekse belangenconflicten met de Vennootschap worden vermeden. Elke bestuurder zal de regels inzake belangenconflicten, zoals beschreven in **Bijlage G** ('*Belangenconflicten*') bij dit Corporate Governance Charter, naleven.

#### 5. Vertegenwoordiging van de Vennootschap door haar bestuurders

De vennootschap is geldig vertegenwoordigd door de Raad handelend als college, door twee bestuurders samen handelend of, voor handelingen in het verlengde van hun specifieke bevoegdheden, door bijzondere vertegenwoordigers die zijn aangesteld door de Raad.

#### **D. Evaluatie van de prestaties van de Raad**

Onder leiding van de Voorzitter en bijgestaan door het Benoemings- en Remuneratiecomité (en mogelijk door externe deskundigen), zal de Raad elke drie jaar een zelfevaluatie uitvoeren met betrekking tot zijn omvang en samenstelling, de prestaties van de comités, alsook de interactie met het uitvoerend management. De evaluatie heeft volgende doelstellingen:

- onderzoeken hoe de Raad of het desbetreffende comité werkt;
- nagaan of de belangrijke onderwerpen naar behoren worden voorbereid en besproken;
- de daadwerkelijke bijdrage van het werk van iedere bestuurder, de aanwezigheid van de bestuurder op vergaderingen van de Raad en de comités en zijn constructieve betrokkenheid bij besprekingen en besluitvorming evalueren;
- de huidige samenstelling van de Raad of van de comités afstemmen op de gewenste samenstelling van de Raad of van de comités.

De niet-uitvoerende bestuurders zullen jaarlijks hun interactie met het uitvoerend management beoordelen. Met betrekking tot deze taak zullen niet-uitvoerende bestuurders minstens éénmaal per jaar samenkomen in afwezigheid van de CEO en eventuele andere uitvoerende bestuurders. Op dergelijke vergadering kan geen formele beslissing van de Raad worden genomen.

De bijdrage van elke bestuurder wordt periodiek geëvalueerd om de samenstelling van de Raad te kunnen aanpassen, rekening houdend met eventuele gewijzigde omstandigheden. Bij herbenoeming worden de verbintenissen en bijdragen van de bestuurder binnen de Raad geëvalueerd, en de Raad verzekert dat bij elke benoeming of herverkiezing een geschikt evenwicht van bekwaamheden, kennis en ervaring wordt gehandhaafd in de Raad. Hetzelfde geldt bij benoeming of herbenoeming van de Voorzitter van de Raad en van de comités van de Raad.

De Raad zal naar de resultaten van dergelijke evaluatie handelen door zijn sterktes te erkennen en zijn zwaktes aan te pakken. Dit kan, indien nodig, inhouden dat er nieuwe leden voor benoeming worden voorgesteld, dat er wordt voorgesteld bestaande leden niet te herverkiezen of leiden tot het nemen van elke maatregel die geschikt wordt geacht voor een doeltreffende werking van de Raad.

De CG-Verklaring bevat informatie over de belangrijkste kenmerken van het evaluatieproces van de Raad van zijn comités en van zijn individuele bestuurders.

#### **E. De vergoeding van bestuurders**

Het niveau van de vergoeding dient voldoende te zijn om bestuurders die het profiel hebben bepaald door de Raad aan te trekken, te houden en te motiveren.

Enkel de onafhankelijke bestuurders zullen een vaste vergoeding ontvangen voor hun lidmaatschap van de Raad en hun aanwezigheid op de vergaderingen van de comités waarvan ze lid zijn. Op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, kan de Raad voorstellen aan de algemene vergadering van aandeelhouders om opties en warrants toe te kennen met het oog op het aantrekken en behouden van onafhankelijke bestuurders met de meest relevante ervaring en expertise.

Geen van de andere bestuurders zal een vergoeding krijgen voor hun lidmaatschap van de Raad. Alle bestuurders (ook de niet-onafhankelijke bestuurders) zullen in ieder geval de warrants behouden die hen werden toegekend voor de notering van de Vennootschap op Euronext Brussels.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité doet aanbevelingen over het vergoedingsniveau van de onafhankelijke bestuurders onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad, en, nadien, door de algemene vergadering van aandeelhouders. Het Benoemings- en Remuneratiecomité vergelijkt de vergoeding van bestuurders met die in gelijkaardige bedrijven om zeker te zijn dat de vergoedingen concurrentieel zijn. De vergoeding is gerelateerd aan de gependeerde tijd in de Raad en zijn verschillende comités. Het vergoedingspakket voor onafhankelijke bestuurders dat is goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders van 7 mei 2009 bestaat uit een vaste jaarlijkse vergoeding van € 12.500. De vergoeding wordt verhoogd met een vast jaarlijks bedrag van € 4.000 voor lidmaatschap van elk comité van de Raad, te verhogen met € 3.000 ingeval de desbetreffende bestuurder het Auditcomité voorziet en met € 4.000 ingeval de desbetreffende bestuurder het Benoemings- en Remuneratiecomité voorziet. Wijzigingen in deze vergoedingen moeten door de algemene vergadering van aandeelhouders worden goedgekeurd.

Naast de bovenvermelde vergoeding van de onafhankelijke bestuurders, hebben alle bestuurders recht op een vergoeding van hun werkelijk gemaakte onkosten om deel te nemen aan de vergaderingen van de Raad.

Zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden die wettelijk aan de algemene vergadering van aandeelhouders worden toegekend, bepaalt en herziet de Raad van tijd tot tijd de vergoedingsregels voor werkelijk gemaakte onkosten van de bestuurders en het vergoedingsniveau voor bestuurders die een specifiek mandaat hebben of die zetelen in een van de comités. De vergoedingen van de bestuurders zullen aan de aandeelhouders van de Vennootschap worden bekend gemaakt volgens de geldende wettelijke regels.

#### **F. Toegang tot het management**

Niet-uitvoerende bestuurders komen niet rechtstreeks tussen in de activiteiten van de Vennootschap, tenzij in uitzonderlijke omstandigheden en op een "voor-zover-als-nodig" basis.

Niet-uitvoerende bestuurders geven normalerwijze geen instructies aan, noch komen zij tussen in de activiteiten van, het management van de Vennootschap en de werknemers. Bij

wijze van uitzondering op dit principe, hebben de leden van het Auditcomité te allen tijde volledige en onbeperkte toegang tot de CFO en iedere andere werknemer tot wie zij toegang wensen teneinde hun opdracht te vervullen.

**G. Toegang tot adviseurs**

De Raad en de comités van de Raad zijn bevoegd om, tegen een redelijke kost voor de Vennootschap, onafhankelijke boekhoudkundige, financiële, juridische en andere adviseurs aan te stellen indien zij dit noodzakelijk of gepast achten voor de uitoefening van hun mandaat, na de Voorzitter van de Raad hierover te hebben geïnformeerd en met hem te hebben overlegd, met gepaste aandacht voor de financiële gevolgen voor de Vennootschap.

**H. Vertrouwelijkheidsplicht**

Bestuurders hebben toegang tot alle informatie over de Vennootschap die zij nodig hebben om hun fiduciaire taken te vervullen. Voor wat betreft persoonlijke informatie over de werknemers van de Vennootschap, is dit recht van toegang onderworpen aan de toepasselijke wetten op de privacy. De Secretaris van de Vennootschap verschaft de gevraagde informatie.

Om open discussie in zowel de vergadering van de Raad als in vergaderingen van de comités te vergemakkelijken, verbinden de leden van de Raad zich ertoe de vertrouwelijkheid van informatie en deliberaties te behouden, in overeenstemming met de wettelijke vereisten.

Leden van de Raad dienen alle informatie te behandelen met de nodige discretie en, in het geval van geheime informatie, met de gepaste geheimhouding. Geheime informatie mag niet bekend worden gemaakt buiten de Raad, openbaar worden gemaakt of op andere wijze beschikbaar worden gemaakt voor derden, zelfs na ontslag uit de Raad, tenzij de informatie openbaar is gemaakt door de Vennootschap zelf of het vaststaat dat de informatie al in het openbaar domein is.

**I. Interactie van de Raad met institutionele investeerders, analisten, media, klanten en leden van het publiek**

Behalve wanneer dit gebeurt onder leiding van de CEO of CFO van de Vennootschap, mogen mededelingen namens de Vennootschap aan de media, effectenanalisten, effectenmakelaars en investeerders, enkel gebeuren door specifiek aangestelde vertegenwoordigers van de Vennootschap. Indien een bestuurder een vraag krijgt met betrekking tot de Vennootschap van de media, effectenanalisten, makelaars of investeerders, inclusief ter gelegenheid van informele sociale contacten, dient hij of zij commentaar te weigeren en hen te vragen te bellen naar de CFO van de Vennootschap of de verantwoordelijke voor contacten met investeerders.

***J. Corporate governance in het jaarverslag***

Zoals uiteengezet in de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen, stellen de bestuurders jaarlijks een verslag op waarin zij verantwoording afleggen voor hun bestuur gedurende het afgelopen jaar.

Naast de gegevens vereist door de wet, zal dit verslag eveneens de CG-Verklaring bevatten dat alle relevante corporate governance gebeurtenissen beschrijft die plaats hebben gevonden gedurende het besproken jaar. Deze CG-Verklaring bevat minstens de elementen opgesomd in Bijlage F bij de CGC. Indien de Vennootschap één of meerdere bepalingen van de CGC niet ten volle naleeft, moet ze de redenen hiervoor uiteenzetten in deze CG-Verklaring.

## V. VOORZITTER VAN DE RAAD

De Voorzitter van de Raad verschaft leiderschap aan de Raad in het vervullen van zijn verplichtingen en handelt als brug tussen de aandeelhouders, de Raad en de Vennootschap. De Voorzitter is verantwoordelijk om de leiding te nemen, indien nodig ondersteund door de comités van de Raad, over alle initiatieven die zijn genomen om te verzekeren dat de Raad doeltreffend en in overeenstemming met het Intern Reglement werkt zoals beschreven in **Bijlage B** (*Rol en verantwoordelijkheden van de Voorzitter van de Raad van Bestuur*) van dit Corporate Governance Charter.

De Voorzitter wordt door de Raad aangesteld op basis van zijn kennis, vakkundigheid, ervaring en bemiddelingsvermogen. De functies van voorzitter van de raad van bestuur en die van CEO mogen niet door één en dezelfde persoon worden uitgeoefend. Indien de Raad overweegt om de vorige CEO als Voorzitter aan te stellen, moeten de voor- en nadelen van dergelijke beslissing zorgvuldig tegen elkaar worden afgewogen en moet in de CG-Verklaring worden vermeld waarom deze benoeming in het beste belang van de Vennootschap is.

## **VI. SECRETARIS VAN DE VENNOOTSCHAP**

De Raad benoemt een Secretaris van de Vennootschap die de Raad, de Voorzitter, de Voorzitters van de comités van de Raad en alle leden van de Raad en leden van het Executive Management Team, bijstaat en adviseert bij het uitoefenen van hun algemene en specifieke taken en verplichtingen.

De belangrijkste verantwoordelijkheden van de Secretaris van de Vennootschap omvatten: (i) verzekeren dat de organen van de Vennootschap de vereisten van de wet, de statuten en de interne regels en procedures, met inbegrip van deze die zijn bepaald in dit Corporate Governance Charter, naleven; (ii) het organiseren van de algemene vergaderingen; (iii) handelen als secretaris van de algemene vergadering, de Raad, het Executive Management Team en andere comités van de Raad; en (iv) onder leiding van de voorzitter, zorgen voor een goede doorstroming van informatie binnen de Raad en zijn comités en tussen het uitvoerend management en de niet-uitvoerende bestuurders, de initiële vorming vergemakkelijken en, waar nodig, helpen bij de professionele ontwikkeling.

De Secretaris van de Vennootschap is verantwoording verschuldigd aan de Raad en is aansprakelijk tegenover de Raad via de Voorzitter, met betrekking tot alle zaken die te maken hebben met zijn voornaamste plichten. De Secretaris van de Vennootschap brengt regelmatig verslag uit aan de Raad, onder leiding van de Voorzitter, over de wijze waarop de procedures, regels en reglementen van de Raad worden uitgevoerd en nageleefd. Hij heeft het gezag en de plicht om geschikte, noodzakelijke en proportionele middelen aan te wenden om zijn verantwoordelijkheden efficiënt te vervullen. Bestuurders hebben individueel toegang tot de Secretaris.

## VII. COMITÉS VAN DE RAAD

### A. Rol

Een belangrijk deel van de analyse en het voorbereidende werk van de Raad wordt gedaan door comités van de Raad. De besluitvorming blijft een collegiale verantwoordelijkheid van de Raad; de comités hebben een adviserende functie. Zij staan de Raad bij in specifieke domeinen die zij in voldoende detail beheersen en waarover zij aanbevelingen formuleren aan de Raad.

### B. Comités – Intern Reglement

De Raad zal altijd een Benoemings- en Remuneratiecomité en, overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen, een Auditcomité hebben. De Raad kan, van tijd tot tijd, indien dit nodig en aangewezen is, bijkomende comités oprichten of behouden.

De rol en verantwoordelijkheid van elk comité van de Raad is bepaald door de Raad en neergeschreven in zijn Intern Reglement. De Voorzitter van de Raad zal garanderen dat de Raad leden van de comités en een Voorzitter van elk van deze comités benoemt in overeenstemming met het Intern Reglement van elk comité van de Raad.

Het Intern Reglement van het Benoemings- en Remuneratiecomité wordt beschreven in **Bijlage C** ("*Benoemings- en Remuneratiecomité – Intern Reglement*") bij dit Corporate Governance Charter. Het Intern Reglement van het Auditcomité wordt beschreven in **Bijlage D** ("*Auditcomité – Intern Reglement*") bij dit Corporate Governance Charter.

De Raad detailleert in de CG-Verklaring de samenstelling en de werking van elk comité.

## VIII. UITVOEREND MANAGEMENT

De Vennootschap heeft gekozen voor een monistische ("*one tier*") beheersstructuur. De Raad heeft een Executive Management Team opgericht dat een adviserend comité vormt voor de Raad en dat om die reden geen directiecomité uitmaakt in de zin van artikel 524*bis* van het Wetboek van vennootschappen. Het Executive Management Team bespreekt en overlegt met de Raad en adviseert de Raad over het dagelijkse management van de Vennootschap, overeenkomstig de waarden van de Vennootschap, haar strategie, algemeen beleid en budget, zoals vastgelegd door de Raad.

Elk lid van het Executive Management Team heeft individueel de verantwoordelijkheid gekregen voor bepaalde aspecten van het dagelijks management van de Vennootschap en haar activiteiten (in het geval van de CEO, door middel van delegatie vanwege de Raad; in het geval van de andere Executive Management Team leden, door middel van delegatie vanwege de CEO). Ieder lid van het Executive Management Team is individueel bevoegd om te beslissen over aangelegenheden die aan hem of haar werden gedelegeerd. Elk lid van het Executive Management Team zal er evenwel voor zorgen dat enige beslissing die door hem of haar moet worden genomen in verband met bevoegdheden die aldus aan hem of haar zijn gedelegeerd en die belangrijk zouden kunnen zijn voor het dagelijks management van de Vennootschap, wordt voorgelegd aan en besproken tijdens (indien mogelijk, alvorens de beslissing wordt genomen, zo niet nadien) de vergadering van het Executive Management Team.

De Raad heeft het Intern Reglement van het Executive Management Team (zoals beschreven in Bijlage E ("*Executive Management Team – Intern Reglement*") bij dit Charter) en dat van de CEO (zoals beschreven in Bijlage F ("*Rol en verantwoordelijkheden van de CEO en andere leden van het Executive Management Team*") bij dit Charter) bepaald, met hun respectievelijke rol, verantwoordelijkheden, plichten en machten, en voor het Executive Management Team, zijn samenstelling en werking.

## **IX. REGELS TER VOORKOMING VAN MARKTMISBRUIK**

Een Verhandelingsreglement, hieraan gehecht als **Bijlage H** ("*Verhandelingsreglement*"), zorgt ervoor dat geen van de werknemers en in het bijzonder de leden van de Raad en het Executive Management Team, misbruik maken van, noch zichzelf verdacht maken van enig misbruik van, en dat zij de vertrouwelijkheid bewaren van voorkennis die ze kunnen hebben of die ze geacht worden te hebben, in het bijzonder gedurende periodes in de aanloop naar de bekendmaking van financiële resultaten of prijsgevoelige gebeurtenissen of beslissingen.

Om dit Verhandelingsreglement ten uitvoer te leggen en om op de naleving ervan toe te zien, zal de Raad één of meer *Compliance Officers* aanstellen, die de rechten en plichten zullen hebben zoals uiteengezet in het Verhandelingsreglement.

**X. VARIA**

**A. Wijzigingen aan het Corporate Governance Charter**

De Raad kan dit Corporate Governance Charter van tijd tot tijd wijzigen zonder voorafgaande kennisgeving. De Raad kan ook te allen tijde beslissen om af te wijken van dit Charter op voorwaarde dat dit wordt openbaar gemaakt in de CG-Verklaring in het jaarverslag van de Raad.

Elke dergelijke wijziging of afwijking zal op de website van de Vennootschap worden geplaatst.

Derden kunnen geen rechten putten uit dergelijke wijzigingen of afwijkingen.

**B. Voorrang**

Ingeval van tegenstrijdigheid tussen een bepaling van dit Corporate Governance Charter en een toepasselijke dwingende wet of reglementering, dan zal zulke wet of reglementering voorrang hebben op de bepaling van dit Corporate Governance Charter.

**C. Toepasselijk recht en rechtsgebied**

Dit Corporate Governance Charter wordt door het Belgisch recht beheerst.

De rechtbanken van Turnhout (België) hebben de uitsluitende bevoegdheid om elk geschil dat voortvloeit uit of betrekking heeft op dit Corporate Governance Charter te behandelen.

## **BIJLAGE A: ONAFHANKELIJKHEIDSCRITERIA**

Elk lid van de Raad, zowel uitvoerend als niet-uitvoerend, moet in zijn hoedanigheid als lid van de Raad: (i) uitsluitend worden geleid door het uiteindelijke doel van de Raad van de Vennootschap, te weten het bestendigen van een succesvolle onderneming; (ii) in alle omstandigheden zijn onafhankelijkheid van oordeel, beslissing en handeling behouden; en (iii) duidelijk zijn bezorgdheid uiten en, in voorkomend geval, zijn verzet tegen een voorstel voorgelegd aan de Raad laten opnemen in de notulen indien hij van mening is dat dergelijk voorstel de belangen van de Vennootschap kan schaden.

Naast deze individuele verplichting opgelegd aan elk van zijn leden, bepaalt de Raad of er verhoudingen of omstandigheden zijn die de onafhankelijkheid van niet-uitvoerende leden van de Raad waarschijnlijk kunnen aantasten of kunnen lijken aan te tasten.

Een onafhankelijke bestuurder is er één waarvan de Raad bevestigt dat hij geen belangrijke verhouding heeft met de Vennootschap (ofwel rechtstreeks ofwel als vennoot, aandeelhouder of lid van het management van een organisatie die een verhouding heeft met de Vennootschap). De Raad beoordeelt de onafhankelijkheid van elk van de bestuurders met toepassing van de onafhankelijkheidscriteria van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen. De Raad zal de onafhankelijkheid van iedere bestuurder met een verhouding tot de Vennootschap die niet gedekt is door deze criteria bepalen en de Vennootschap zal zulke vaststellingen bekendmaken in de CG-Verklaring in haar jaarverslag .

Een bestuurder wordt geacht onafhankelijk te zijn indien hij aan onderstaande criteria voldoet:

- de bestuurder heeft, gedurende een tijdvak van vijf jaar voorafgaand aan zijn of haar benoeming, noch in de Vennootschap (noch in een daarmee verbonden vennootschap, zo deze er zou zijn), een mandaat van uitvoerend lid van het bestuursorgaan of een functie van lid van het directiecomité (mocht een dergelijk orgaan worden opgericht) of van persoon belast met het dagelijks bestuur uitgeoefend;
- de bestuurder heeft niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend bestuurder uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer mag zijn dan twaalf jaar;
- de bestuurder heeft, gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan zijn of haar benoeming, geen deel uitgemaakt van het leidinggevend personeel van de Vennootschap (of van een daarmee verbonden vennootschap, zo deze er zou zijn);
- de bestuurder ontvangt geen vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard en heeft in het verleden geen dergelijke vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen van de Vennootschap (of van een daarmee verbonden vennootschap, zo deze er zou zijn),

buiten de tantièmes en de vergoeding die hij ontvangt of heeft ontvangen als niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of als lid van het toezichthoudende orgaan;

- de bestuurder bezit geen maatschappelijke rechten die een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal, het maatschappelijk fonds of een categorie aandelen van de Vennootschap; indien de bestuurder maatschappelijke rechten bezit die een quotum van minder dan 10 % vertegenwoordigen, dan:
  - mogen die maatschappelijke rechten samen met de maatschappelijke rechten die in de Vennootschap worden aangehouden door vennootschappen waarover de bestuurder controle heeft, geen tiende of meer bereiken van het kapitaal, van het maatschappelijk fonds of van een categorie aandelen van de vennootschap; of
  - mogen de daden van beschikking over die aandelen of de uitoefening van de daaraan verbonden rechten niet onderworpen zijn aan overeenkomsten of aan eenzijdige verbintenissen die de bestuurder heeft aangegaan;

De bestuurder kan in geen geval een aandeelhouder vertegenwoordigen die onder de voorwaarden valt van dit punt;

- de bestuurder heeft geen significante zakelijke relatie, noch heeft er in het voorbije boekjaar één gehad, met de Vennootschap (of met een daarmee verbonden vennootschap, zo deze er zou), noch rechtstreeks noch als vennoot, aandeelhouder, lid van het bestuursorgaan of lid van het leidinggevend personeel van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;
- de bestuurder is in de voorbije drie jaar geen vennoot of werknemer geweest, en is dat momenteel evenmin, van de huidige of vorige commissaris van de Vennootschap (of van een daarmee verbonden vennootschap, zo deze er zou);
- de bestuurder is in de voorbije drie jaar geen werknemer geweest van de Vennootschap of van een verbonden Vennootschap;
- de bestuurder is geen uitvoerend lid van het bestuursorgaan van een andere vennootschap waarin een uitvoerend bestuurder van de Vennootschap zetelt in de hoedanigheid van niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of als lid van het toezichthoudende orgaan, en heeft geen andere belangrijke banden met uitvoerende bestuurders van de Vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;
- de echtgenoot, wettelijk samenwonende partner en bloed- of aanverwanten tot de tweede graad van de bestuurder zijn geen lid van het bestuursorgaan, lid van het directiecomité (mocht een dergelijk orgaan worden opgericht), persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel van de Vennootschap (of van een daarmee verbonden vennootschap, zo deze er zou) , en voldoen niet aan de hierboven vermelde criteria;

Elke onafhankelijke bestuurder die niet langer voldoet aan de onafhankelijkheidsvereisten brengt de Voorzitter van de Raad hiervan onmiddellijk op de hoogte.

De Vennootschap maakt in de CG-Verklaring in haar jaarverslag bekend welke bestuurders ze als onafhankelijk beschouwt.

## **BIJLAGE B: ROL EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR**

### **A. Rol**

De Voorzitter van de Raad geeft leiding aan de Raad bij het vervullen van diens plichten en handelt als brug tussen de aandeelhouders, de Raad en de Vennootschap. Hij is verantwoordelijk om de leiding te nemen, ondersteund door de comités van de Raad indien nodig, bij alle initiatieven die ertoe strekken om te verzekeren dat de Raad doeltreffend en in overeenstemming met het huidige Corporate Governance Charter werkt.

De Voorzitter wordt door de Raad aangesteld op basis van zijn kennis, vakkundigheid, ervaring en bemiddelingsvermogen. De functies van voorzitter van de raad van bestuur en die van CEO mogen niet door één en dezelfde persoon worden uitgeoefend. Indien de Raad overweegt om de vorige CEO als Voorzitter aan te stellen, moeten de voor- en nadelen van dergelijke beslissing zorgvuldig tegen elkaar worden afgewogen en moet in de CG-Verklaring worden vermeld waarom deze benoeming in het beste belang van de Vennootschap is.

### **B. Verantwoordelijkheden**

Zonder afbreuk te doen aan de verantwoordelijkheden van de Raad als geheel, heeft de Voorzitter in het bijzonder volgende taken:

- hij controleert of het bestuur van de Vennootschap, met inbegrip van haar juridische structuur, geschikt is om de noden van de Vennootschap op te vangen, en stelt veranderingen aan de Raad voor wanneer nodig;
- hij controleert de naleving van dit Corporate Governance Charter;
- hij roept vergaderingen van de Raad bijeen en zit deze voor (in geval van zijn afwezigheid, wordt de vergadering voorgezeten door een bestuurder aangewezen door de Raad);
- hij neemt de nodige maatregelen om een antwoord te kunnen geven op relevante vragen van aandeelhouders, met inbegrip van de relevante vragen met betrekking tot het jaarverslag of met betrekking tot de onderwerpen die op de agenda van een algemene vergadering staan;
- hij zit de algemene vergaderingen voor (in geval van zijn afwezigheid, wordt de vergadering voorgezeten door een bestuurder aangewezen door de andere bestuurders);
- na beraadslaging met de Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité, geeft de Voorzitter van de Raad aanbevelingen met betrekking tot de samenstelling

van de Raad en de comités opgericht door de Raad (uitgezonderd het Executive Management Team); en

- hij coördineert de activiteiten van de Raad en verzekert een efficiënte werking van de Raad, bijvoorbeeld: hij bereidt de agenda voor en bepaalt deze in nauwe samenwerking met de CEO; hij verzekert dat de bestuurders tijdige, nauwkeurige, duidelijke en volledige informatie krijgen met betrekking tot de te nemen beslissingen; hij verzekert dat er voldoende tijd is uitgetrokken om ingewikkelde en/of delicate kwesties te bespreken en organiseert indien nodig informatieve voorafgaande vergaderingen; in het algemeen, verzekert hij dat bestuurders, bij het uitoefenen van hun mandaat, het hoogste niveau van integriteit naleven.
- hij onderhoudt nauwe relaties met de CEO en geeft steun en advies, met respect voor de uitvoerende verantwoordelijkheid van de CEO.

## **BIJLAGE C: BENOEMINGS- EN REMUNERATIECOMITE – INTERN REGLEMENT**

### **A. Inleiding**

De Raad heeft een Benoemings- en Remuneratiecomité opgericht. Het Benoemings- en Remuneratiecomité zal worden geleid door het volgende Intern Reglement, evenals door de statuten van de Vennootschap, waar relevant.

Bij wet heeft de algemene vergadering van de Vennootschap de exclusieve bevoegdheid om het totale bedrag van de vergoeding voor de bestuurders te bepalen. De algemene vergadering mag deze bevoegdheid niet delegeren. De Raad mag echter, op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité: (i) de berekeningswijze voor, en de mate van, terugbetaling van onkosten aan bestuurders, bepalen; en (ii) de eventuele vergoeding bepalen (indien deze er is) voor bijzondere opdrachten van bestuurders.

De Raad zal, op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité, een voorstel aan de algemene vergadering doen met betrekking tot de jaarlijkse vergoeding voor de onafhankelijke bestuurders.

### **B. Rol**

De rol van het Benoemings- en Remuneratiecomité bestaat erin de Raad in alle zaken bij te staan:

- met betrekking tot de selectie en aanbeveling van geschikte kandidaten voor lidmaatschap van de Raad;
- met betrekking tot de benoeming van de CEO;
- met betrekking tot de benoeming van de leden van het Executive Management Team, andere dan de CEO, op voorstel van de CEO;
- met betrekking tot de vergoeding van onafhankelijke bestuurders;
- met betrekking tot de vergoeding van de CEO;
- met betrekking tot de vergoeding van de leden van het Executive Management Team, andere dan de CEO, op voorstel van de CEO; en
- waarover de Raad of de Voorzitter van de Raad het advies van het comité vraagt.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité verzekert dat de vergoedingsprogramma's redelijk en aangepast zijn om gekwalificeerde bestuurders en leden van het Executive Management Team aan te trekken, te behouden en te motiveren. Daarom dient de vergoeding redelijk te zijn met het oog op de strategieën en de globale financiële middelen van Movetis en dient ze concurrentieel te zijn met deze van andere, gelijkaardige ondernemingen.

### **C. Verantwoordelijkheden**

Het Benoemings- en Remuneratiecomité is verantwoordelijk voor de volgende verplichtingen in verband met benoemingen:

- procedures op te stellen voor de benoeming van de bestuurders, van de CEO en van de andere leden van het Executive Management Team;
- aanbevelingen geven aan de Raad met betrekking tot de benoeming van bestuurders (ermee rekening houdend dat de eindbeslissing over de benoeming van leden van de Raad bij de algemene vergadering ligt);
- nakijken van aanbevelingen van de CEO met betrekking tot de benoeming van leden van het Executive Management Team, en het geven van deze aanbevelingen aan de Raad;
- geregeld de grootte en samenstelling van de Raad, het Executive Management Team en de andere comités van de Raad beoordelen en aanbevelingen geven aan de Raad met betrekking tot veranderingen;
- identificeren en voordragen van kandidaten, ter goedkeuring door de Raad, om openstaande plaatsen in de Raad te vullen, wanneer dit zich voordoet;
- advies geven over voorstellen van relevante partijen, met inbegrip van het management en de aandeelhouders, met betrekking tot benoemingen.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité is verantwoordelijk voor de volgende verplichtingen in verband met vergoedingen:

- het doen van voorstellen aan de Raad omtrent het remuneratiebeleid voor niet-uitvoerende bestuurders en leden van het uitvoerend management en, in voorkomend geval, aangaande de daaruit voortvloeiende voorstellen die door de Raad dienen te worden voorgelegd aan de aandeelhouders;
- het geven van aanbevelingen aan de Raad met betrekking tot de gepaste vergoeding (zowel wat betreft het bedrag als de samenstelling van de vergoeding) van:
  - de CEO en de andere leden van het Executive Management Team, op voorstel van de CEO (behalve wanneer het zijn eigen vergoeding betreft), zoals: (i) regelingen inzake de voortijdige beëindiging van de overeenkomst, waarbij eventueel kan worden aanbevolen om bij vervroegde beëindiging van de overeenkomst een vertrekvergoeding toe te kennen van meer dan 12, maar in geen geval meer dan 18, maanden basis- en variabele remuneratie; en (ii) de voornaamste bestanddelen van het vergoedingspakket, met inbegrip van het relatieve belang van ieder component, de prestatie-gerelateerde criteria van toepassing op de variabele elementen de voordelen in natura, variabele remuneratie (bonussen) en lange-termijn premies, zij het

- aandelen-gerelateerd of niet, in de vorm van aandelen-opties of andere financiële instrumenten;
- de onafhankelijke bestuurders, zoals (i) de omvang van de vaste vergoeding in functie van de gespendeerde tijd in de Raad en zijn verschillende comités; en (ii) de toekenning van opties en warrants met het oog op het aantrekken en behouden van onafhankelijke bestuurders met de meest relevante ervaring en expertise, en de daaruit voortvloeiende voorstellen die door de Raad aan de aandeelhouders dienen te worden voorgelegd;
  - de bestuurders belast met bijzondere opdrachten, tenzij hoogdringendheid dit niet zou toelaten en de daaruit voortvloeiende voorstellen die door de Raad aan de aandeelhouders dienen te worden voorgelegd;
- het opmaken van het beleid met betrekking tot warrantplannen en toezien op het algemene beleid met betrekking tot de toekenning van warrants aan personeel, bestuurders en leden van het Executive Management Team. De CEO zal de identiteit van de begunstigen en het aantal warrants toe te bedelen aan ieder van hen (individueel in het geval van leden van de Raad en leden van het Executive Management Team, en individueel of per categorie in het geval van andere werknemers) voorstellen aan het Benoemings- en Remuneratiecomité. Het Benoemings- en Remuneratiecomité zal dergelijke voorstellen evalueren. In het geval van toekenning van warrants aan de CEO zelf zal het initiële voorstel onmiddellijk worden gedaan door het comité zelf;
  - verzekeren dat het niveau van vergoedingen rekening houdt met de betrokken risico's, de eisen en tijdsbesteding van elke functie en de relevante standaarden van de sectorgenoten;
  - het voorleggen aan de Raad van een remuneratieverslag dat wordt opgenomen in de CG-Verklaring en dat ten minste de informatie bevat die is opgesomd in Bijlage F van de CGC.

#### **D. Samenstelling**

Het Benoemings- en Remuneratiecomité dient te bestaan uit ten minste drie bestuurders, of een groter aantal zoals bepaald door de Raad op eender welk tijdstip.

Alle leden dienen niet-uitvoerende bestuurders te zijn en minstens de meerderheid van de leden dient onafhankelijk te zijn. De Raad mag afwijken van deze vereisten indien hij van oordeel is dat een andere samenstelling meer relevante ervaring zal bijdragen aan het Benoemings- en Remuneratiecomité, indien het aantal (onafhankelijke) bestuurders dit niet toelaat of omwille van andere redenen die de Raad gepast acht.

Momenteel is de helft (en niet de meerderheid) van de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité van de Vennootschap een onafhankelijke bestuurder en is Viziphar Bioscience, met als vaste vertegenwoordiger dhr. Staf Van Reet, hoewel deze wordt geacht

deel uit te maken van het hoger management van de Vennootschap, eveneens lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité van de Vennootschap. De Vennootschap is van mening dat de huidige samenstelling (die in lijn is met de aanbeveling dat het Benoemings- en Remuneratiecomité wordt voorgezeten door de Voorzitter van de Raad) de samenstelling is die best past voor de situatie van de Vennootschap.

De CEO zal het recht hebben om, adviserend en zonder stemrecht, vergaderingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité bij te wonen, indien de vergaderingen gaan over zaken die hem/haar niet betreffen.

De termijn van het mandaat van een lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité zal de termijn van de benoeming als lid van de Raad van de relevante bestuurder nooit overtreffen.

#### **E. Voorzitter**

Het Benoemings- en Remuneratiecomité benoemt een voorzitter uit zijn leden. Indien de Voorzitter van de Raad een niet-uitvoerend bestuurder is, zal hij/zij in principe het Benoemings- en Remuneratiecomité voorzitten (indien hij een lid is van het Benoemings- en Remuneratiecomité), tenzij een andere niet-uitvoerende bestuurder zou worden verkozen door de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité of tenzij het gaat over de aanstelling van zijn/haar opvolger.

Het is de verantwoordelijkheid van de Voorzitter van het comité, waar aangewezen ondersteund door de CEO, om te garanderen dat het comité: (i) zijn rol en verantwoordelijkheden begrijpt; (ii) alle informatie en interne of externe steun heeft die het nodig heeft om zijn taken op de juiste manier te vervullen; en (iii) al zijn verantwoordelijkheden in overeenstemming met dit Charter naleeft.

#### **F. Vergaderingen**

Het aantal vergaderingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité wordt bepaald door de Voorzitter van het comité om het Benoemings- en Remuneratiecomité toe te laten zijn verplichtingen te vervullen, maar mag niet minder zijn dan twee keer per kalenderjaar.

Een vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité zal niet in quorum zijn als geen meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

De Voorzitter heeft het recht een vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité samen te roepen. Alle vergaderingen worden geleid volgens een agenda, opgesteld door de Voorzitter, in overleg met de relevante leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité en het Executive Management Team. Het Benoemings- en Remuneratiecomité zal voorstellen overwegen gedaan door alle relevante partijen, met inbegrip van het management en de aandeelhouders. In het bijzonder zal de CEO het recht hebben om voorstellen in te dienen en adequaat te worden geraadpleegd, en dit in het bijzonder bij de behandeling van aangelegenheden met betrekking tot uitvoerende bestuurders of andere leden van het Executive Management Team.

De vergadering mag ook worden georganiseerd door middel van video- of teleconferentie.

De Voorzitter zal notulen van iedere vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité bijhouden. De notulen zullen worden getekend door de Voorzitter van het comité, en door minstens één ander lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

#### **G. Aanwezigheid**

Leden van de Raad, leden van het Executive Management Team of onafhankelijke consultants mogen, op uitnodiging van de Voorzitter, zonder stemrecht, op de gehele of een deel van eender welke vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité aanwezig zijn.

De CEO zal aanwezig zijn op elke vergadering van het Benoemings- en Remuneratiecomité in een adviserende rol en zonder stemrecht. Hij zal de vergadering echter verlaten wanneer de besproken onderwerpen hem rechtstreeks aanbelangen.

#### **H. Beslissingen genomen met eenparigheid van stemmen**

Het Benoemings- en Remuneratiecomité zal over voorstellen beslissingen nemen bij consensus. Telkens wanneer het Benoemings- en Remuneratiecomité niet in staat is om tot consensus te komen over een bepaalde aangelegenheid, zal de Voorzitter de zaak doorverwijzen naar de Raad en de verscheidene standpunten van de leden van het Benoemings- en Remuneratiecomité aangeven.

#### **I. Objectiviteit**

Geen lid van het comité mag aanwezig zijn op (het deel van) de vergadering waarop zijn/haar benoeming, herbenoeming of ontslag wordt besproken, waarop zijn/haar eigen prestaties worden geëvalueerd of waarop zijn/haar individueel vergoedingsniveau wordt besproken, en zal niet worden betrokken in eender welke beslissing met betrekking tot deze zaken.

#### **J. Rapportering en evaluatie**

De Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité moet na elke vergadering van het comité aan de Raad rapporteren over de activiteiten, conclusies, aanbevelingen en beslissingen van het comité.

De Voorzitter van het Benoemings- en Remuneratiecomité moet jaarlijks rapporteren aan de Raad over de werking van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

Om de drie jaar herziet het Benoemings- en Remuneratiecomité zijn intern reglement, evalueert het zijn eigen doeltreffendheid en doet het aan de Raad aanbevelingen met betrekking tot de nodige wijzigingen.

## **BIJLAGE D: AUDITCOMITÉ – INTERN REGLEMENT**

### **A. Inleiding**

Hoewel de Vennootschap niet kwalificeert als een "grote" vennootschap (zoals gedefinieerd in artikel 526bis van het Wetboek van vennootschappen), heeft de Raad vrijwillig een Auditcomité opgericht. Het Auditcomité zal worden geregeld door artikel 526bis van het Wetboek van vennootschappen, het volgende Intern Reglement, evenals door de statuten van de Vennootschap waar relevant.

### **B. Rol**

De rol van het Auditcomité zal erin bestaan om de Raad bij te staan bij de vervulling van zijn controleverantwoordelijkheden met betrekking tot controle in de ruimste zin, met inbegrip van verantwoordelijkheden voor het financiële verslaggevingsproces, het systeem van interne controle en risicobeheer (met inbegrip van het proces van de Vennootschap voor de controle op de naleving wetten en reglementen) en het externe auditproces.

### **C. Verantwoordelijkheden**

Het Auditcomité is verantwoordelijk voor de volgende verplichtingen in het kader van de monitoring van het financiële verslaggevingsproces:

- het bespreken van significante kwesties inzake financiële verslaggeving met zowel de relevante leden van het Executive Management Team, als met de externe auditor;
- het toezicht houden op de integriteit van de financiële informatie (tussentijds en per boekjaar) vóór bekendmaking en inschatten of deze juist, volledig en consistent is met informatie gekend door de leden van het comité en of deze de relevante en consistente boekhoudkundige principes die door Movetis worden gebruikt, weerspiegelt; de controle zal zijn gebaseerd op een auditprogramma aangenomen door het Auditcomité;
- het nakijken van periodieke informatie vóór deze wordt gepubliceerd, evenals het beoordelen van de relevantie en het consistente karakter van de gebruikte boekhoudkundige standaarden, de invloed van nieuwe boekhoudkundige regels, de behandeling van verwachtingen in de jaarrekening, voorspellingen, werk van de interne auditor (indien deze functie wordt gecreëerd) en de commissaris in kwestie;
- het nakijken en het bespreken met de relevante leden van het Executive Management Team, de Raad en de commissaris van de jaarverslagen opgesteld door de commissaris, met inbegrip van verklaringen gedaan in managementinterviews, analyses en meningsverschillen tussen de commissaris en het management;

- het bespreken met de relevante leden van het Executive Management Team, de Raad en de commissaris en het nakijken van periodieke financiële informatie vóór deze wordt gepubliceerd;
- het bespreken met de relevante leden van het Executive Management Team, de Raad en de commissaris van de geauditeerde jaarrekening, de daaraan gerelateerde bekendmakingen en (nadat het Auditcomité hieromtrent werd ingelicht door het uitvoerend management) de kwaliteit en de aanvaardbaarheid van de boekhoudkundige principes die werden toegepast in de jaarrekening, met inbegrip van nieuwe of gewijzigde boekhoudkundige beleidslijnen, boekhoudkundige beleidslijnen die gerelateerd zijn aan belangrijke balansposten van de jaarrekening, belangrijke schattingen, oordelen, onzekerheden of methodes voor het boeken van significante en ongewone transacties waarvan de boekhoudkundige verwerking vatbaar kan zijn voor diverse benaderingen, en;
- het bespreken met de relevante leden van het Executive Management Team en het nakijken van rapporten van de commissaris over: (i) belangrijke boekhoudkundige principes, beleidslijnen en gebruiken gevolgd door de Vennootschap; (ii) belangrijke boekhoudkundige en verslaggevingkwesities, met inbegrip van belangrijke en ongewone transacties en recente professionele en regulerende verklaringen waarbij de boekhoudkundige behandeling open kan staan voor verschillende benaderingen, en het begrijpen van hun invloed op de jaarrekening; en (iii) andere belangrijke geschreven communicatie tussen de commissaris en de Raad of één van zijn leden, bijvoorbeeld brieven van het management;
- het bespreken met de relevante leden van het Executive Management Team en de Raad van de grootste financiële risico's voor de Vennootschap en de interne controlesystemen die werden opgericht door de Raad, met de bedoeling vast te stellen of de grootste risico's op de juiste manier worden herkend, beheerd en onder de aandacht worden gebracht, met inbegrip van de interne controle en de risicobeheerssystemen;
- het nakijken van de beoordeling van de commissaris van de adequaatheid van het systeem van interne controle van de Vennootschap met betrekking tot financiële boekhouding en verslaggeving; dit omvat de kwalitatieve oordelen uitgedrukt door de commissaris over de gebruikte boekhoudkundige principes, de daaraan gerelateerde bekendmakingen door de Vennootschap, en de conclusies in de financiële verslaggeving van de Vennootschap;
- het nakijken van alle belangrijke rechtszaken of mogelijke rechtszaken waarin de Vennootschap betrokken is of betrokken zou kunnen zijn, evenals de verwachte of mogelijke invloed van dergelijke rechtszaak op de Vennootschap.

Het Auditcomité is verantwoordelijk voor de volgende verplichtingen in het kader van de monitoring van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer van de Vennootschap:

- minstens eenmaal per jaar, het nakijken van de doeltreffendheid van de interne controle- en risicobeheerssystemen opgezet door de relevante leden van het Executive Management Team, met de bedoeling ervoor te zorgen dat de grootste risico's (met inbegrip van deze gerelateerd aan fraude en de naleving van bestaande wetgeving en reglementen) op de juiste manier worden herkend, beheerd en bekendgemaakt overeenkomstig het door de Raad goedgekeurde kader;
- het nakijken van de verklaringen in het jaarverslag over interne controle en risicomangement;
- het nakijken van de bijzondere regelingen die zijn opgesteld waardoor het personeel van de Vennootschap, in vertrouwen, zijn bezorgdheid kan uitdrukken over mogelijke onjuistheid van de financiële verslaggeving of over andere zaken; regelingen zullen worden getroffen voor een gepast en onafhankelijk onderzoek naar zulke zaken, voor de nodige opvolging en regelingen waardoor het personeel van de Vennootschap de Voorzitter van het Auditcomité rechtstreeks op de hoogte kan brengen;
- het nakijken van de doeltreffendheid van de systemen voor het controleren van naleving van wetten en reglementen en de resultaten van onderzoek van het management en de opvolging (met inbegrip van disciplinair optreden) van eender welk geval van niet-naleving; het verkrijgen van regelmatige *updates* van het management met betrekking tot *compliance* kwesties;
- het nakijken van de bevindingen van onderzoek door overheidsinstanties en van waarnemingen van een revisor, samen met de antwoorden van het management;
- het tijdig nakijken en goedkeuren van alle transacties met verbonden partijen;
- het nakijken van de manier waarop de gedragscode aan het personeel van de Vennootschap wordt gecommuniceerd, en het controleren van de naleving daarvan;
- het beoordelen van de verklaringen inzake interne controle en risicobeheer die in de CG-Verklaring worden opgenomen.

Het Auditcomité is verantwoordelijk voor de volgende verplichtingen met betrekking tot de interne audit: elk jaar zal het Auditcomité de noodzaak voor het opzetten van een interne auditfunctie beoordelen, en indien nodig, zal het Auditcomité de nodige procedures uitwerken.

Het Auditcomité is verantwoordelijk voor de volgende verplichtingen met betrekking tot de externe audit:

- het maken van aanbevelingen aan de Raad over de selectie, benoeming en herbenoeming van de commissaris en de voorwaarden van zijn opdracht (ermee rekening houdend dat de eindbeslissing over de benoeming van de commissaris zal worden genomen door de algemene vergadering op voorstel van de Raad);

- het nakijken van en het bevestigen van de onafhankelijkheid van de commissaris, in het bijzonder met het oog op de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en het Koninklijk Besluit van 4 april 2003, dat van tijd tot tijd wordt aangepast; het comité zal een rapport verkrijgen van de commissaris dat alle verhoudingen beschrijft tussen de externe bedrijfsrevisor (en andere personen met wie het een professionele coöperatieve verhouding is aangegaan) en de Vennootschap en waarin de commissaris zijn onafhankelijkheid bevestigt; in voorkomend geval voert het Auditcomité overleg met de commissaris over de bedreigingen voor zijn onafhankelijkheid en de veiligheidsmaatregelen die genomen zijn om deze bedreigingen in te perken;
- het nakijken van de aard en de omvang van niet-auditdiensten (met inbegrip van honoraria en voorwaarden daarvan) uitgeoefend door de commissaris, zoals jaarlijks door de commissaris gemeld aan het Auditcomité; het comité zal een formeel beleidsplan, dat wordt voorgelegd aan de Raad, uitwerken en toepassen dat de types niet-auditdiensten specificeert die, rekening houdend met de bijzondere vereisten van het Wetboek van vennootschappen, a) uitgesloten zijn; b) toegestaan zijn na nazicht door het Auditcomité; c) toegestaan zijn zonder verwijzing naar het Auditcomité;
- het ontvangen van en het nakijken van het werkprogramma van de commissaris (omvang en benadering); het Auditcomité zal auditprestaties coördineren met interne audit indien dergelijke interne audit wordt opgericht; het Auditcomité zal tijdig informatie verkrijgen over de kwesties die voortkomen uit de externe audit;
- het nakijken van de doeltreffendheid van het externe auditproces en het nakijken in welke mate het management gevolg geeft aan de aanbevelingen die de commissaris is zijn "*management letter*" doet;
- het onderzoeken van kwesties die aanleiding geven tot het ontslag van de commissaris en het maken van aanbevelingen over eender welke vereiste handelingen;
- het vergaderen op regelmatige basis (minstens tweemaal per jaar) met de commissaris om zaken te bespreken waarvan het Auditcomité of de commissaris meent dat ze vertrouwelijk dienen te worden besproken.

Het Auditcomité is verantwoordelijk voor de volgende verplichtingen met betrekking tot verslaggeving:

- het regelmatig (en ten minste wanneer de Raad de jaarrekening en, in voorkomend geval, de voor publicatie bestemde verkorte financiële overzichten opstelt) rapporteren aan de Raad over de uitoefening van zijn opdrachten, het identificeren van iedere materie waarvan het van oordeel is dat actie of verbetering nodig is en het maken van aanbevelingen in verband met de noodzakelijke stappen die dienen te worden ondernomen;

- het voorzien in een sfeer van open communicatie tussen de interne audit, indien zulke functie opgezet is, de commissaris en de Raad en het handelen als voornaamste contactpunt, voor zover dit aangewezen is, voor de interne auditor en de commissaris; het verzekeren van rechtstreekse en onbeperkte toegang tot de Voorzitter van het Auditcomité en de Voorzitter van de Raad voor het hoofd van de interne audit (indien zulke functie wordt opgezet) en de externe bedrijfsrevisor.

Ten slotte heeft het Auditcomité de volgende andere verantwoordelijkheden:

- het uitvoeren van andere activiteiten die verband houden met dit Intern Reglement, indien de Raad hierom verzoekt;
- waar nodig, het instellen van en het toezicht houden op bijzondere onderzoeken betreffende financiële verslaggeving;
- het jaarlijks nakijken en beoordelen van de adequaatheid van het Intern Reglement van het Auditcomité, en aan de Raad wijzigingen ter goedkeuring voorleggen;
- het op regelmatige basis evalueren van de prestaties van het Auditcomité en de individuele leden en het aanbevelen van noodzakelijke veranderingen aan de Raad;
- het handhaven van een doeltreffende werkrelatie met het uitvoerend management, het fungeren als voornaamste aanspreekpunt voor de commissaris en de interne audit (indien zulke functie wordt opgezet) om hen een vrije toegang te waarborgen tot de Raad en het verzekeren dat de commissaris en het hoofd van de interne audit (indien zulke functie wordt opgezet) rechtstreeks en onbeperkt toegang hebben tot de voorzitter van het Auditcomité en tot de Voorzitter van de Raad.

#### **D. Samenstelling**

Het Auditcomité zal bestaan uit niet minder dan drie bestuurders, of een groter aantal zoals bepaald door de Raad op eender welk tijdstip.

Alle leden zullen niet-uitvoerende bestuurders zijn en als dit mogelijk is zal minstens de meerderheid van de leden onafhankelijke bestuurders zijn. In ieder geval moet minstens één lid een onafhankelijk bestuurder zijn. Minstens één lid moet over de nodige deskundigheid beschikken op het gebied van boekhouding en audit.

De Raad vergewist zich ervan dat het Auditcomité over voldoende relevante deskundigheid beschikt, met name op het gebied van boekhouding, audit en financiële aangelegenheden, opdat het zijn rol effectief kan vervullen.

De termijn van het mandaat van een lid van een Auditcomité zal de termijn van de benoeming als lid van de Raad van de relevante bestuurder niet overtreffen.

#### **E. Voorzitter**

De Voorzitter van de Raad mag niet de Voorzitter van het Auditcomité zijn. De leden van het Auditcomité benoemen één van hen als Voorzitter van het comité.

## **F. Vergaderingen**

Het aantal vergaderingen van het Auditcomité zal worden bepaald door de Voorzitter van het comité met de bedoeling het voor het Auditcomité mogelijk te maken zijn verplichtingen te vervullen, maar zal niet minder zijn dan vier per jaar.

Een vergadering van het Auditcomité zal niet in quorum zijn tenzij een meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

De Voorzitter heeft het recht een vergadering van het Auditcomité samen te roepen. Alle vergaderingen worden behandeld aan de hand van een agenda, opgesteld door de Voorzitter in overleg met de relevante leden van het Auditcomité en de relevante leden van het Executive Management Team. Het Auditcomité zal voorstellen overwegen gedaan door alle relevante partijen, met inbegrip van het management en de aandeelhouders.

De vergadering mag ook worden georganiseerd door middel van video- of teleconferentie.

De Voorzitter zal notulen van iedere vergadering van het Auditcomité bijhouden. De notulen zullen worden ondertekend door de Voorzitter van het comité, evenals door minstens één ander lid van het Auditcomité.

## **G. Aanwezigheid**

De CEO en de CFO mogen aanwezig zijn op elke vergadering van het Auditcomité in een adviserende rol en zonder stemrecht. Het Auditcomité beslist of, en indien zo wanneer, de senior werknemers verantwoordelijk voor financiën, boekhouding en thesaurie, de interne auditor (indien zulke functie wordt opgezet) en/of de commissaris zijn vergaderingen dienen bij te wonen.

Het Auditcomité zal de interne auditor (indien zulke functie wordt opgezet) en de commissaris, minstens tweemaal per jaar ontmoeten, om zaken te bespreken die betrekking hebben op zijn Intern Reglement en om alle andere kwesties met betrekking tot het auditproces, en in het bijzonder de belangrijke zwakke punten van de interne controle, te bespreken.

## **H. Beslissingen genomen met eenparigheid van stemmen**

Het Auditcomité zal zijn beslissingen nemen bij consensus. Wanneer het Auditcomité niet in staat is om over een aangelegenheid tot consensus te komen, zal de Voorzitter de zaak doorverwijzen naar de Raad en de verscheidene standpunten van de leden van het Auditcomité verduidelijken.

## **I. Objectiviteit**

Geen lid van het comité zal aanwezig zijn op de vergadering waarop zijn/haar prestatie wordt geëvalueerd en zal niet worden betrokken in eender welke beslissing met betrekking tot die aangelegenheden.

**J. Toegang**

Het Auditcomité heeft recht op toegang tot alle rapporten, bedrijfsgebouwen, management, personeel, commissarissen en interne auditors (indien zulke functie wordt opgezet), advocaten en consultants van de Vennootschap. Over het algemeen mag het Auditcomité om bijzondere audits of studies door externe en/of interne auditors verzoeken, indien nodig.

**K. Rapportering en evaluatie**

De Voorzitter van het Auditcomité zal na elke vergadering van het comité rapporteren aan de Raad over zijn activiteiten, conclusies, aanbevelingen en beslissingen.

De Voorzitter van het Auditcomité zal jaarlijks rapporteren aan de Raad over de prestaties van het Auditcomité.

**L. Beperking van de rol van het Auditcomité**

Hoewel het Auditcomité de verantwoordelijkheden en bevoegdheden heeft die zijn beschreven in dit Intern Reglement, is het niet de taak van het Auditcomité om audits te plannen of uit te voeren, of te bepalen of de jaarrekening van de Vennootschap en gerelateerde openbaarmakingen van de Vennootschap volledig, nauwkeurig en in overeenstemming zijn met de algemeen aanvaarde boekhoudkundige principes, toepasselijke regels en reglementen. Dit zijn de verantwoordelijkheden van de Raad en van de commissaris.

## **BIJLAGE E: EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM – INTERN REGLEMENT**

### **A. Inleiding**

Bij beslissing van 17 april 2008 heeft de Raad met ingang van 1 mei 2008 een "Executive Management Team" of EMT opgericht, dat een adviserend comité vormt voor de Raad, en dat om die reden geen directiecomité uitmaakt in de zin van artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen. Het Executive Management Team heeft als leidraad volgend intern reglement.

### **B. Rol**

Onverminderd meer bijzondere bepalingen hierin, zal het Executive Management Team met de Raad van Bestuur bespreken en overleggen, en aan de Raad van Bestuur adviseren over, het dagelijks management van de Vennootschap in overeenstemming met de waarden, strategie, algemeen beleid en budget van de Vennootschap, zoals vastgesteld door de Raad van Bestuur.

Elk van de leden van het Executive Management Team heeft individueel de verantwoordelijkheid gekregen voor bepaalde aspecten van het dagelijks management van de Vennootschap en haar activiteiten (in het geval van de CEO, door middel van delegatie vanwege de Raad; in het geval van de andere Executive Management Team leden, door middel van delegatie vanwege de CEO). Elk lid van het Executive Management Team zal individueel bevoegd zijn om te beslissen over aangelegenheden die zodanig aan hem zijn gedelegeerd. Elk lid van het Executive Management Team zal er evenwel voor zorgen dat enige beslissing die door hem moet worden genomen in verband met bevoegdheden die zodanig aan hem zijn gedelegeerd en die belangrijk zouden kunnen zijn voor het dagelijks management van de Vennootschap, wordt voorgelegd aan en besproken tijdens (als mogelijk alvorens de beslissing wordt genomen, anders nadien) de vergadering van het Executive Management Team.

Het Executive Management Team zal, ter voorbereiding van elke vergadering van de Raad van Bestuur, een verslag voorbereiden aan de Raad van Bestuur over het dagelijks management van de Vennootschap, dat wordt voorgesteld door de CEO aan de Raad. Dergelijk verslag zal een samenvatting bevatten van alle belangrijke beslissingen, besproken door het Executive Management Team tijdens de relevante periode.

Het Executive Management Team en haar leden hebben de plicht om alle relevante wetsbepalingen, de Statuten van de Vennootschap en dit Charter na te leven.

Bij de uitvoering van haar raadgevende taken, zal het Executive Management Team geleid worden door de belangen en de activiteiten van de Vennootschap.

**C. Verantwoordelijkheden**

Het Executive Management Team, als comité, zal geen andere bevoegdheden of verantwoordelijkheden hebben dan het optreden als adviserend comité voor de Raad. Het bestaan van het Executive Management Team zal op geen enkele wijze de bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de individuele leden van het Executive Management Team beïnvloeden.

**D. Samenstelling van het Executive Management Team**

Minstens alle uitvoerende bestuurders zijn lid van het Executive Management Team. Het Executive Management Team is samengesteld uit volgende leden (in de mate dat dergelijke posities zijn ingevuld):

- de Chief Executive Officer (die de Voorzitter van het Executive Management Team zal zijn);
- de Chief Scientific Officer;
- de Chief Development Officer;
- de Chief Financial Officer;
- de General Counsel (secretaris);
- de VP Early Development; en
- de VP Clinical Development.

Bepaalde leden van het management kunnen worden uitgenodigd voor gedeelten van één of meer vergaderingen van het Executive Management Team. Alle leden van het Executive Management Team worden geacht deel uit te maken van het uitvoerend management van de Vennootschap. In de CG-Verklaring wordt een lijst gepubliceerd van de leden van het uitvoerend management.

De leden van het Executive Management Team moeten:

- een degelijke kennis hebben van de activiteiten en organisatiestructuur van de Vennootschap;
- in staat zijn om relevante kennis op een executive management niveau aan te tonen van de aan hem toegekende taken; en
- een geschikt begrip hebben van de toepasselijke wettelijke regels in verband met dergelijke taken.

**E. Benoeming, duur en ontslag**

De Raad van Bestuur stelt de leden van het Executive Management Team aan op basis van aanbevelingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

Leden van het Executive Management Team mogen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn. Een lid van het Executive Management Team dat een rechtspersoon is, dient een enkele vaste vertegenwoordiger aan te stellen die haar zal vertegenwoordigen op Executive Management Team vergaderingen.

De Raad van Bestuur beslist over de duur van het mandaat van elk lid van het Executive Management Team ten tijde van hun aanstelling.

De leden van het Executive Management Team kunnen op eender welk moment ontslagen worden bij beslissing van de Raad van Bestuur.

De vergoeding, duur en voorwaarden van ontslag van de leden van het Executive Management Team zullen worden geregeld door de overeenkomst gesloten tussen elk lid van het Executive Management Team en de Vennootschap (na goedkeuring door de Raad op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité) met betrekking tot hun functie binnen de Vennootschap.

## **F. Organisatie van het Executive Management Team**

### **1. Taakverdeling**

Elk lid van het Executive Management Team zal individueel verantwoordelijk zijn voor de taken die aan hem zijn gedelegeerd door de Chief Executive Officer of, in het geval van de Chief Executive Officer, door de Raad van Bestuur.

Het Executive Management Team als een comité zal geen andere bevoegdheden of verantwoordelijkheden hebben dan optreden als een adviserend comité voor de Raad.

### **2. Vergaderingsfrequentie, agenda en oproepingsbericht**

De vergaderingen van het Executive Management Team zullen regelmatig worden gehouden, en in principe ten minste eenmaal om de twee weken.

Buitengewone vergaderingen kunnen te allen tijde worden bijeengeroepen door de Voorzitter of op verzoek van ten minste twee leden van het Executive Management Team.

De Voorzitter bepaalt de data voor de vergaderingen in overleg met de andere leden van het Executive Management Team.

De Voorzitter roept samen bij e-mail, fax of brief (met voorafgaande kennisgeving van ten minste drie werkdagen, of, ingeval van hoogdringendheid, te bewijzen in de kennisgeving, met voorafgaande kennisgeving van minder dan drie werkdagen), bereid en zit de

vergadering voor en bepaalt de agenda. Ingeval de Voorzitter niet in staat is om aanwezig te zijn, zal het oudste lid de vergadering voorzitten. De kennisgeving zal de agenda bevatten.

Elk lid mag vragen dat de agendapunten die door hem worden aangeduid, zullen worden opgenomen in de agenda (en elk lid is gehouden om alle belangrijke beslissingen die hij moet nemen in verband met de bevoegdheden die aan hem zijn gedelegeerd, zo te doen opnemen). De agendapunten moeten twee werkdagen voor de vergadering of, in geval van bij hoogdringendheid bijeengeroepen vergaderingen zoals hoger vermeld, ten minste 12 uur voor de vergadering, aan de Voorzitter worden toegezonden (of aan de Secretaris, als het Executive Management Team een Secretaris heeft aangeduid onder zijn leden). Dergelijk(e) agendapunt(en) zullen worden opgenomen in de agenda of zullen, naargelang het geval, voor de vergadering aan de leden worden toegezonden via e-mail, fax of brief.

Als alle leden aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering, kunnen zij eenparig afstand doen van hun recht om een kennisgeving te ontvangen voor de vergadering.

### 3. Quorum

Het Executive Management Team zal het vereist aantal aanwezige leden tellen wanneer alle leden zijn uitgenodigd en de meerderheid van de leden aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering. Afwezige leden kunnen een volmacht geven aan een ander lid van het Executive Management Team. Leden kunnen de vergadering fysiek of via telefoon- of videoconferentie bijwonen.

De afwezige leden zullen door de Voorzitter (of door de Secretaris, indien het Executive Management Team een Secretaris heeft aangesteld onder haar leden) in kennis worden gesteld van de besprekingen in hun afwezigheid.

Het Executive Management Team zal unaniem beslissen over haar verslag aan de Raad van Bestuur. Als geen unanimiteit kan worden bereikt (bijv. over de vraag of een bepaalde aangelegenheid dient te worden opgenomen in een verslag aan de Raad van Bestuur, of over de inhoud van het verslag over een bepaalde aangelegenheid), zal van de relevante aangelegenheid apart verslag worden uitgebracht aan de Raad van Bestuur, met een samenvatting van elk van de standpunten binnen het Executive Management Team over de relevante aangelegenheid.

De Voorzitter kan derde partijen uitnodigen om een vergadering van het Executive Management Team als waarnemer bij te wonen.

### 4. Notulen

Notulen van de vergaderingen van het Executive Management Team zullen worden bijgehouden door de Voorzitter (of door de Secretaris, indien het Executive Management Team een Secretaris heeft aangesteld onder haar leden). Ze moeten worden ondertekend door alle leden die aanwezig of vertegenwoordigd zijn bij de vergadering en er zal een dossier over bijgehouden worden in de kantoren van de Vennootschap. Een kopie van de

modelnotulen zal worden voorgelegd aan alle leden vóór de volgende vergadering. De notulen zullen worden geacht te zijn goedgekeurd als geen van de leden een bezwaar uitbrengt tijdens de vergadering die volgt op de afgifte van de modelnotulen.

#### 5. Belangenconflicten

Elk lid van het Executive Management Team dient zijn persoonlijke en zakelijke belangen zo te regelen dat belangenconflicten met de Vennootschap worden vermeden. Elk lid van het Executive Management Team zal de regels in verband met belangenconflicten, zoals beschreven in **Bijlage G** ("*Belangenconflicten*") bij dit Corporate Governance Charter, naleven.

#### 6. Vertegenwoordiging

Het Executive Management Team zal worden vertegenwoordigd bij de Raad door middel van het verslag, afgegeven door de CEO en eenparig goedgekeurd door het Executive Management Team.

Het Executive Management Team als dusdanig zal geen bevoegdheden tot vertegenwoordiging van de Vennootschap hebben.

#### G. Vergoeding

Elke contractuele regeling die op of na 1 juli 2009 wordt bedongen betreffende de remuneratie van de CEO of elk ander lid van het Executive Management Team, dient duidelijk te vermelden: (i) welke criteria in overweging moeten worden genomen bij de vaststelling van een variabele vergoeding; en (ii) dat het bedrag van de vertrekvergoeding die bij een vervroegde beëindiging wordt toegekend niet meer mag bedragen dan 12 maanden basis- en variabele remuneratie.

De Raad mag, op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, een hoger bedrag aan verbrekingsvergoeding overwegen. Dergelijke hogere verbrekingsvergoeding moet in elk geval beperkt worden tot een maximum van 18 maanden basisvergoeding en variabele vergoeding. De overeenkomst moet verduidelijken wanneer dergelijke hogere verbrekingsvergoeding mag worden toegekend.

Elke dergelijke overeenkomst moet verduidelijken dat het pakket van de verbrekingsvergoeding noch de variabele remuneratie in aanmerking neemt noch 12 maanden basisremuneratie mag overschrijden wanneer de vertrekkende CEO of het vertrekkend lid van het Executive Management Team niet aan de prestatiecriteria heeft voldaan waarnaar in de overeenkomst wordt verwezen.

De vergoeding van de leden van het Executive Management Team wordt vastgelegd door de Raad op basis van aanbevelingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité, na een aanbeveling van de CEO aan dat comité (behalve in het geval van zijn eigen vergoeding).

Het niveau en de structuur van de vergoeding van leden van het Executive Management Team, zal zo zijn dat gekwalificeerde en deskundige professionelen kunnen worden aangetrokken, behouden en gemotiveerd, rekening houdend met de aard en omvang van hun individuele verantwoordelijkheden.

Een aangepast deel van het vergoedingspakket van een lid van het Executive Management Team, zal op dergelijke manier worden gestructureerd dat beloningen worden verbonden aan gezamenlijke en individuele prestaties, waardoor de belangen van de leden van het Executive Management Team op één lijn worden gebracht met de belangen van de Vennootschap en haar aandeelhouders.

Plannen waaronder leden van het Executive Management Team worden vergoed in aandelen, aandelenopties of eender welke andere rechten om aandelen te verwerven, zullen worden onderworpen aan voorafgaande aandeelhoudersgoedkeuring ter gelegenheid van de jaarvergadering. De goedkeuring zal betrekking hebben op het plan zelf en niet op de individuele toekenning van op aandelen gebaseerde voordelen onder het plan. Als regel zullen aandelen niet definitief worden verworven en zullen opties niet uitoefenbaar zijn binnen minder dan drie jaar.

#### **H. Bekendmaking van de vergoedingen**

Niettegenstaande het feit dat de CGC voorziet in een openbaarmaking, op individuele basis, van het bedrag van de vergoeding en andere voordelen direct of indirect toegekend aan de CEO, heeft de Raad op basis van privacy-overwegingen beslist om de vergoeding van zijn CEO niet op individuele basis bekend te maken, maar om het vergoedingspakket van de CEO en de andere leden van het Executive Management Team gezamenlijk openbaar te maken. Deze informatie zal worden bekendgemaakt in het remuneratieverslag met een opsplitsing tussen:

- de basisvergoeding;
- de variabele remuneratie: voor alle premies met vermelding van de vorm waarin deze variabele remuneratie werd betaald;
- pensioen: de bedragen die tijdens door het jaarverslag behandelde boekjaar werden betaald, met een toelichting over de toepasselijke pensioenregelingen; en
- de overige componenten van de remuneratie, zoals de kosten of de waarde van verzekeringen en voordelen in natura, met een toelichting van de bijzonderheden over de belangrijkste onderwerpen;

Indien de Vennootschap tijdens het door het jaarverslag behandelde boekjaar aanzienlijk van haar remuneratiebeleid is afgeweken, wordt dit in het remuneratieverslag toegelicht.

Bovendien zal met betrekking tot de CEO en andere leden van het Executive Management Team het remuneratieverslag, op individuele basis, het aantal en de voornaamste kenmerken van de tijdens het jaar toegekende, uitgeoefende of vervallen aandelen, aandelenopties of andere rechten om aandelen te verwerven bekendmaken.

Wanneer leden van het Executive Management Team in aanmerking komen voor premies gebaseerd op de prestaties van de Vennootschap, dan vermeldt het remuneratieverslag de criteria voor de evaluatie van de bereikte prestaties ten opzichte van de doelstellingen, alsook de evaluatieperiode. Deze gegevens worden zo vermeld dat zij geen vertrouwelijke informatie leveren omtrent de strategie van de onderneming.

**I. Toegang tot adviseurs**

Het Executive Management Team zal de bevoegdheid hebben om, tegen een redelijke kost voor de Vennootschap, zulke onafhankelijke boekhoudkundige, financiële, juridische en andere adviseurs aan te stellen die het noodzakelijk en aangewezen acht voor de uitoefening van zijn mandaat, na de Voorzitter van de Raad hierover te hebben geïnformeerd en met hem hierover te hebben overlegd, met gepaste aandacht voor de financiële gevolgen voor de Vennootschap.

**J. Interactie tussen leden van de Raad en het Executive Management Team**

De leden van het Executive Management Team zullen de Raad tijdig voorzien van informatie, indien mogelijk schriftelijk, met betrekking tot alle feiten en ontwikkelingen betreffende de Vennootschap die de Raad nodig zou kunnen hebben om naar behoren te functioneren en haar taken goed uit te voeren.

De CEO (of, indien de CEO niet in staat zou zijn om een vergadering van de Raad bij te wonen, een andere vertegenwoordiger van het Executive Management Team) zal tijdens elke vergadering van de Raad verslag uitbrengen over de belangrijke besprekingen van de voorgaande vergadering(en) van het Executive Management Team, op basis van het verslag dat unaniem werd goedgekeurd door het Executive Management Team, of met inbegrip, in het bijzonder, van de aangelegenheden waarover een dergelijke unanimiteit niet kon worden bereikt. De Raad kan op elk moment de leden van het Executive Management Team uitnodigen om de vergaderingen van de Raad bij te wonen om met hen het beleid dat zij voeren te bespreken.

Het Executive Management Team zal aan het einde van elk boekjaar een voorstel ontwerpen van een budget en een ondernemingsplan van de Vennootschap voor het volgend boekjaar. Het voorstel van een budget en een ondernemingsplan van de Vennootschap zal ten laatste op 15 december worden voorgelegd aan de Raad door de Voorzitter van het Executive Management Team. De Raad kan de leden van het Executive Management Team uitnodigen op vergaderingen van de Raad om met hen de inhoud van het budget en het ondernemingsplan te bespreken en bijkomende informatie te verzoeken.

Het Executive Management Team zal een jaarlijkse evaluatie uitvoeren om te bepalen of het haar bevoegdheden en verantwoordelijkheden op doeltreffende wijze vervult. De Voorzitter

van het Executive Management Team zal de resultaten van de evaluatie bespreken met de Raad.

Het Executive Management Team dient gevolg te geven aan de resultaten van de evaluatie van prestaties, door de sterke punten te erkennen en de zwakke punten van het Executive Management Team aan te pakken.

***K. Vertrouwelijkheidsplicht***

Leden van het Executive Management Team zullen alle informatie en documentatie verkregen in het kader van hun functie als lid van het Executive Management Team behandelen met de noodzakelijke discretie en, in het geval van geheime informatie, met de gepaste geheimhouding. Geheime informatie mag niet worden bekend gemaakt buiten de Raad of het Executive Management Team, openbaar worden gemaakt of op andere wijze beschikbaar worden gesteld aan derden, zelfs na ontslag uit het Executive Management Team, tenzij het openbaar is gemaakt door de Vennootschap of het bewezen is dat de informatie al openbaar is.

***L. Kwijting***

Onmiddellijk volgend op de beraadslaging over het jaarlijks activiteitenverslag dat door het Executive Management Team aan de Raad werd voorgelegd, zal de Raad beraadslagen en beslissen over de kwijting toe te kennen aan elk lid van het Executive Management Team voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het voorbije boekjaar.

Deze kwijting zal enkel geldig zijn indien de informatie verschaft door het Executive Management Team juist en volledig is.

## **BIJLAGE F: ROL EN VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE CEO EN DE ANDERE LEDEN VAN HET EXECUTIVE MANAGEMENT TEAM**

### **A. Rol**

Elk lid van het Executive Management Team heeft individueel de verantwoordelijkheid gekregen voor bepaalde aspecten van het dagelijks management van de Vennootschap en haar activiteiten. De CEO werd hiertoe gemachtigd door de Raad bij wijze van delegatie van het dagelijks bestuur en een aantal bijzondere bevoegdheden, met de bevoegdheid tot subdelegatie. De andere leden van het Executive Management Team werden hiertoe gemachtigd door de CEO bij wijze van subdelegatie van een aantal bijzondere bevoegdheden.

Over het algemeen bestaat de rol van de CEO en, in de mate dat zij hiertoe werden gemachtigd door de CEO, de andere relevante leden van het Executive Management Team in het leiden van de Vennootschap door het voorstellen en implementeren van een ondernemingsstrategie, rekening houdende met de waarden, strategieën, beleidslijnen, plannen en budgetten onderschreven door de Raad.

In het uitvoeren van zijn taken, zal elk lid van het Executive Management Team zich laten leiden door de belangen van de Vennootschap en haar activiteiten en rekening houden met de relevante belangen van al degenen betrokken in de Vennootschap, met inbegrip van de aandeelhouders van de Vennootschap. Elk lid van het Executive Management Team is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen prestaties.

In het uitoefenen van zijn rol, is elk lid van het Executive Management Team verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wetgeving en reglementen, de statuten en dit Corporate Governance Charter.

### **B. Verantwoordelijkheden**

De Raad heeft het dagelijks management gedelegeerd aan de CEO. Hieronder dient onder meer te worden begrepen:

- de leiding van de Vennootschap;
- zorgen voor de totstandkoming van interne controles (dit zijn systemen voor het identificeren, evalueren, beheren en opvolgen van financiële en andere risico's), onverminderd de toezichthoudende rol van de Raad, gebaseerd op het kader dat goedgekeurd werd door de Raad;
- de Raad een volledige, tijdige, betrouwbare en accurate voorbereiding van de jaarrekeningen van de Vennootschap voorstellen overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen en het beleid van de Vennootschap ter zake;
- de verplichte publicatie door de Vennootschap van de jaarrekeningen en andere materiële financiële en niet-financiële informatie voorbereiden;

- de Raad een evenwichtige en begrijpelijke beoordeling van de financiële situatie van de Vennootschap voorstellen;
- de Raad van bestuur ten gepaste tijde alle informatie bezorgen die de Raad nodig heeft om zijn taken uit te voeren; en
- verantwoording en rekenschap afleggen aan de Raad over de uitoefening van zijn taken.

Bovendien heeft de Raad op 14 april 2008 volgende bijzondere beslissings- en vertegenwoordigingsbevoegdheden, samen met de bevoegdheid tot subdelegatie, gedelegeerd aan de CEO:

- Inzake de ontvangst van leveringen:
  - 1) De levering ontvangen van briefwisseling en van enige zending, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, enig pakket, telegram of aangetekende brief met of zonder aangeduide waarde geadresseerd aan de Vennootschap. Deze ophalen bij enig postkantoor, alsook bij enige vennootschap of persoon; enige klachten inzake deze aangelegenheden indienen en alle nodige documenten ondertekenen.
  - 2) Opstellen en ondertekenen van de aangiften betreffende invoerrechten en accijnzen en alle formaliteiten in dat verband uitvoeren.
- Inzake vertegenwoordiging:
  - 3) De Vennootschap vertegenwoordigen in de organisaties waarvan zij lid is.
  - 4) De Vennootschap vertegenwoordigen tegenover enige overheidsinstantie; verzoeken, bezwaren en beroepen indienen tegen de beslissingen van deze overheidsinstanties; alle relevante documenten ondertekenen en in het algemeen elke handeling in dit verband stellen.
  - 5a) De Vennootschap vertegenwoordigen tegenover enige organisatie inzake sociale zekerheid.
  - 5b) De Vennootschap vertegenwoordigen tegenover enige organisatie inzake belastingen.
  - 6) De Vennootschap vertegenwoordigen tegenover enige vakvereniging.
- Inzake algemeen bestuur:
  - 7) De dagelijkse briefwisseling van de Vennootschap voeren.
  - 8) De producten en diensten van de Vennootschap commercialiseren, met uitzondering evenwel van de toekenning van enig gebruiksrecht met betrekking tot de intellectuele eigendom van de Vennootschap (tenzij onderzoekslicenties en intellectuele eigendomsrechten die geen verband houden met de kernactiviteiten van de Vennootschap); de voorwaarden daaraan bepalen en onderhandelen.

- 9) Ingaan op enige uitnodiging voor aanbestedingen door publieke of private organisaties. Alle relevante handelingen in dat verband stellen.
- 10a) In het algemeen, het recht verwerven om gebruik te maken (onder meer door middel van aankoop, huur,...) van de roerende goederen die nodig of nuttig zijn voor de activiteiten van de Vennootschap, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, voorraden, uitrusting, voertuigen, voorzieningen en grondstoffen (de ondertekening van bestellingsdocumenten en facturen inbegrepen).
- 10b) Andere werknemers machtigen om een gebruiksrecht te bekomen (onder meer door middel van aankoop, huur,...) van roerende goederen van volgend type: verbruiksgoederen voor het labo, verbruiksgoederen voor kantoor en keuken, benodigheden en uitrusting voor het labo, opknapping van het labo, IT Hardware, IT Software, kantooruitrusting, bibliotheek, reis en opleiding en algemene uitgaven ten belope van een bedrag dat EUR 5.000 per transactie niet te boven gaat.
- Inzake financiële operaties:
    - 11) Vorderen en ontvangen van de bedragen verschuldigd aan de Vennootschap, en daar kwijting voor geven.
    - 12) Endosseren en protesteren van de cheques die zijn uitgeschreven ten gunste van de Vennootschap, maar enkel met het oog op betaling op de huidige rekening van de Vennootschap.
    - 13) Overschrijven van bedragen van een postchequerekening of bankrekening van de Vennootschap naar een andere postchequerekening of bankrekening van de Vennootschap.
    - 14) Betalen van de hoofdsom, de interest en de accessoria van de bedragen die de Vennootschap verschuldigd is.
    - 15) Ondertekenen en endosseren van wissels als trekker op klanten van de Vennootschap.
    - 16) Onderhandelen van wissels van cliënten ten gunste van de Vennootschap.
    - 17) Aangaan en beëindigen van overeenkomsten met betrekking tot de huur van safes of tot de storting van effecten bij een bank.
    - 18) Openen en afsluiten van bank- en postchequerekeningen en de namen daarvan wijzigen.
  - Inzake huur:
    - 19) Aangaan, goedkeuren, wijzigen, hernieuwen en beëindigen van huurovereenkomsten voor een periode van minder dan 9 jaar als verhuurder of huurder en in het algemeen alle maatregelen nemen met betrekking tot de huurovereenkomsten.
  - Inzake verzekeringen:

- 20) Aangaan van verzekeringsovereenkomsten en instellen en behandelen van vorderingen op grond van deze overeenkomsten.
- 21) Aangaan en ondertekenen van de autoverzekeringopolissen.
- Inzake tewerkstelling:
 

22) Aanstellen en ontslaan van de werknemers van of zelfstandige consultants bij de Vennootschap, met uitzondering van de CEO en elke persoon die rechtstreeks verslag uitbrengt aan de CEO; bepalen van hun bevoegdheden, remuneratie, met inbegrip van de toekenning van secundaire arbeidsvoorwaarden, maar evenwel met uitzondering van de toekenning van dergelijke secundaire arbeidsvoorwaarden aan alle of een belangrijk deel van de werknemers van de Vennootschap, alsook alle andere voorwaarden van aanneming, tewerkstelling en beëindiging.

23) Aanstellen en kwijten van de verdelers, agenten en verkoopvertegenwoordigers; bepalen van de voorwaarden onder dewelke zij handelen in die hoedanigheid.

24) Aangaan en beëindigen van overeenkomsten met dienstverleners; bepalen van de voorwaarden van deze overeenkomsten.
  - Inzake gedingvoering:
 

25) Aanstellen van de advocaten en adviseurs, met het oog op de juridische vertegenwoordiging van de Vennootschap voor alle jurisdicties en arbitrale gerechten; afsluiten van transacties, akkoorden en schikkingen; nemen van alle bewarende maatregelen in dit verband.

26) Vertegenwoordigen van de Vennootschap als schuldeiser in enig faillissement, alsook in gelijkaardige omstandigheden; de vorderingen instellen en hun rechtsgeldigheid bevestigen; aanvaarden, afwijzen en indienen van beroep tegen voorstellen tot schikking en alle noodzakelijke handelingen stellen in dat verband.
  - Wat delegatie betreft:
 

27) Delegeren van een of meerdere van deze bevoegdheden aan leden van het management of andere personen.

In verband met deze door de Raad aan de CEO gedelegeerde bijzondere beslissings- en vertegenwoordigingsbevoegdheden gelden evenwel volgende beperkingen:

- De uitoefening van de hierboven vernoemde bevoegdheden (met uitzondering, evenwel, van de bevoegdheden vernoemd onder 3 tot 6, 8, 14, 19, 22 en 23) mogen geen te verwachten kostenimpact hebben op de Vennootschap van meer dan EUR 450.000 per handeling of transactie.
- De beperking vermeld in de voorgaande paragraaf mag niet worden ontweken door een handeling of transactie op te delen in onderscheiden handelingen of transacties

die afzonderlijk de voormelde drempel niet overschrijden, maar die samen genomen deze drempel overschrijden.

- De hoger vermelde bevoegdheden mogen niet worden gebruikt in verband met enige transactie tussen de Vennootschap en haar directeurs, bestuurders, werknemers of daaraan verbonden vennootschappen.
- De hoger vermelde bevoegdheden mogen niet worden gebruikt in verband met enige handeling of beslissing die voorbehouden is aan de Raad door de Statuten van de Vennootschap (zoals van tijd tot tijd gewijzigd) of door de wet.

De CEO heeft volgende bijzondere bevoegdheden bij beslissing van 18 september 2008 gedelegeerd aan:

- de CSO, CDO, CFO en General Counsel:
  - Met betrekking tot overeenkomsten voor levering van roerende goederen en/of diensten, alsook geheimhoudingsovereenkomsten: alle overeenkomsten inzake de levering van roerende goederen en/of diensten, alsook geheimhoudingsovereenkomsten in naam en voor rekening van de Vennootschap ondertekenen en beëindigen, en dit in de overeenstemming met het contract management process.
  - Met betrekking tot het stellen van bepaalde handelingen van algemeen dagelijks bestuur: (i) Alle dagelijkse briefwisseling in naam en voor rekening van de Vennootschap ondertekenen en ontvangstbewijzen ondertekenen van enige zending (enig pakket, aangetekende brief, telegram,...) aan de vennootschap; en (ii) het recht verwerven om gebruik te maken (onder meer door middel van aankoop, huur, ...) van de roerende goederen en/of diensten die nodig of nuttig zijn voor de activiteiten van de Vennootschap (de ondertekening van bestellingdocumenten en facturen inbegrepen).
  - Met betrekking tot de vertegenwoordiging van de Vennootschap: de Vennootschap vertegenwoordigen in de organisaties waarvan zij lid is en tegenover enige overheidsinstantie; het indienen van verzoeken, bezwaren en beroepen tegen de beslissingen van deze overheidsinstanties en alle relevante documenten ondertekenen; in het algemeen elke handeling in dit verband stellen.
- de General Counsel:
  - De Vennootschap vertegenwoordigen tegenover elke vakvereniging. de Vennootschap vertegenwoordigen tegenover sociale zekerheidsdiensten en belastingdiensten; advocaten en adviseurs benoemen, in het licht van de wettelijke vertegenwoordiging van de Vennootschap voor alle jurisdicties en scheidsrechtelijke rechtbanken; vorderingen instellen en transacties, regelingen en schikkingen aangaan en alle conservatoire maatregelen in dit verband nemen; de Vennootschap vertegenwoordigen als schuldeiser in een faillissement, alsmede in soortelijke omstandigheden; het aangaan van verzekeringsovereenkomsten en instellen en behandelen van vorderingen op grond van deze overeenkomsten.

- de CFO:
  - De Vennootschap vertegenwoordigen tegenover sociale zekerheidsdiensten en belastingdiensten; het vorderen en ontvangen van de bedragen verschuldigd aan de Vennootschap en daar kwijting voor geven; het endosseren en protesteren van de cheques die zijn uitgeschreven ten gunste van de Vennootschap, maar enkel met het oog op de betaling op de huidige rekening van de Vennootschap; het betalen van de hoofdsom, de intrest en de accessoria van de bedragen die de Vennootschap verschuldigd is; het ondertekenen en endosseren van wissels als trekker op klanten van de Vennootschap en het onderhandelen van wissels van cliënten ten gunste van de Vennootschap; het aangaan en beëindigen van overeenkomsten met betrekking tot de huur van safes of tot de storting van effecten bij een bank; het openen en afsluiten van bank- en postchequerekeningen en de namen daarvan wijzigen; het aangaan van verzekeringsovereenkomsten en instellen en behandelen van vorderingen op grond van deze overeenkomsten; het opstellen en ondertekenen van aangiften betreffende invoerrechten en accijnzen en alle formaliteiten in dat verband uitvoeren; het aangaan en ondertekenen van autoverzekeringspolissen.

De verantwoordelijken voor deze toegekende bevoegdheden zullen hierover op regelmatige basis (en elke keer indien deze persoon het relevant acht), verslag moeten uitbrengen bij de CEO en dit aangaande de gedane activiteiten

In verband met deze door de CEO gedelegeerde bijzondere bevoegdheden gelden evenwel volgende beperkingen:

- De bevoegdheden gelden enkel voor het gebied of de afdeling, alsook de gerelateerde budgetten, waarvoor de betreffende persoon verantwoordelijk is.
- De te verwachten kostenimpact voor de Vennootschap mag niet meer dan EUR 450.000 per handeling of transactie bedragen. Hieraan mag niet van worden ontweken door een handeling of transactie op te delen in onderscheiden handelingen of transacties die afzonderlijk de voormelde drempel niet overschrijden, maar die samen genomen deze drempel overschrijden.
- De bevoegdheden mogen niet worden gebruikt in verband met enige transactie tussen de Vennootschap en haar bestuurders, werknemers en daaraan verbonden vennootschappen.
- De hoger vermelde bevoegdheid mag niet worden gebruikt in verband met enige handeling of beslissing die voorbehouden is aan de Raad door de Statuten van de Vennootschap of door de wet, of waarvoor een bijzonder meerderheidsbeslissing van de Raad vereist is.
- De bijzondere bevoegdheden mogen niet verder worden gedelegeerd.

### **C. Evaluatie**

Het Benoemings- en Remuneratiecomité zal een jaarlijkse beoordeling maken van de prestaties van de CEO en de andere individuele leden van het Executive Management Team. De Raad zal het verslag van het Benoemings- en Remuneratiecomité onderzoeken, om te verzekeren dat de CEO en de relevante leden van het Executive Management Team het beste lange- en korte- termijn leiderschap voor de Vennootschap verschaft.

Het Benoemings- en Remuneratiecomité dient een verslag te maken van de plannen voor opvolging van het management. De volledige Raad zal samenwerken met het Benoemings- en Remuneratiecomité om potentiële opvolgers van de CEO voor te dragen en te evalueren. De CEO dient te allen tijde zijn of haar aanbevelingen en evaluaties van potentiële opvolgers beschikbaar te maken, samen met een verslag van aanbevolen ontwikkelingsplannen voor dergelijke individuen.

## **BIJLAGE G: BELANGENCONFLICTEN**

De Raad en het Executive Management Team functioneren onafhankelijk van enige instructie van een derde buiten de Vennootschap.

Elk lid van de Raad en van het Executive Management Team zal:

- zijn of haar functie uitoefenen op een correcte, verstandige en ethische manier;
- geen aanzienlijke schenkingen, ofwel rechtstreeks ofwel onrechtstreeks, in zijn of haar eigen voordeel, vragen of aanvaarden;
- geen hoedanigheid aannemen of activiteiten voeren, die rechtstreeks of onrechtstreeks in concurrentie staan met de activiteiten van het Vennootschap;
- derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen, ten koste van de Vennootschap;
- niet rechtstreeks of onrechtstreeks, in zijn eigen voordeel, de hand leggen op een voordeel of *business* opportuniteit waarop de Vennootschap recht heeft;
- de vertrouwelijkheid van informatie en beraadslaging respecteren tijdens en na zijn lidmaatschap van de Raad en/of het Executive Management Team.

Een lid van de Raad of het Executive Management Team zal in elk geval een belangenconflict hebben indien:

- hij een persoonlijk financieel belang heeft in een vennootschap waarmee de Vennootschap van plan is een transactie aan te gaan;
- hij, zijn echtgenote, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of verwant door bloed of huwelijk tot de tweede graad, een lid is van het uitvoerend management of van de raad van bestuur van een vennootschap waarmee de Vennootschap van plan is een transactie aan te gaan;
- hij een lid is van de raad van bestuur of het uitvoerend management van, of een gelijkaardige functie bekleedt bij, een vennootschap waarmee de Vennootschap van plan is een transactie aan te gaan;
- zulk belangenconflict bestaat of wordt geacht te bestaan, onder de toepasselijke wet, met inbegrip van de regels van eender welke effectenbeurs waarop de aandelen van de Vennootschap genoteerd kunnen zijn.

Elk lid van de Raad of elk lid van het Executive Management Team zal onmiddellijk ieder potentieel belangenconflict rapporteren aan de Voorzitter en de andere leden van de Raad of het Executive Management Team, naargelang het geval. De betrokken leden moeten de Voorzitter en de andere leden van de Raad of het Executive Management Team, naargelang het geval, alle informatie verschaffen die relevant is voor het conflict, met inbegrip van informatie met betrekking tot de personen met wie hij een familiaalrechtelijke relatie heeft (zijn echtgenote, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of verwant door bloed

of huwelijk tot de tweede graad) in de mate dat dit relevant is voor de beoordeling van het bestaan van een belangenconflict. De Voorzitter van de Raad of van het Executive Management Team zal bepalen of een meegedeeld (potentieel) belangenconflict kan worden gekwalificeerd als een belangenconflict.

Indien dit het geval is, zal het lid van de Raad of van het Executive Management Team, naargelang het geval, niet deelnemen aan de besprekingen of het besluitvormingsproces van de Raad of van het Executive Management Team, naargelang het geval, over een onderwerp of transactie met betrekking waarmee het een belangenconflict heeft met de Vennootschap. Zulke transactie, indien goedgekeurd, moet worden afgerond onder de voorwaarden die gebruikelijk zijn in de betrokken sector en moet worden goedgekeurd, in het geval van een beslissing door het Executive Management Team, door de Raad.

Zonder afbreuk te doen aan het voorgaande, zal elk lid van de Raad, dat rechtstreeks of onrechtstreeks wordt geconfronteerd met een belangenconflict van vermogensrechtelijke aard met betrekking tot een beslissing of verrichting die tot de bevoegdheid van de Raad behoort in de zin van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen, de andere leden van de Raad daarvan op de hoogte brengen voor de beraadslaging. Zijn verklaring, zowel als zijn verantwoording, moeten worden opgenomen in de notulen van de relevante vergadering van de Raad. Het desbetreffende lid van de Raad moet de commissaris informeren van zijn belangenconflict. Met het oog op publicatie in het jaarverslag, moet de Raad de aard van de beslissing of verrichting en de rechtvaardiging ervan, met inbegrip van de financiële gevolgen van de beslissing of verrichting voor de Vennootschap, uiteenzetten.

Ingeval van een belangenconflict binnen het Executive Management Team, zal een kopie van de notulen van het Executive Management Team aan de Raad worden voorgelegd bij zijn volgende vergadering.

De Voorzitter zal bewerkstelligen dat er naar al deze transacties die belangenconflicten met zich meebrengen zal worden verwezen in het jaarverslag, met de verklaring dat de artikelen van dit Corporate Governance Charter werden gevolgd.

## **BIJLAGE H: VERHANDELINGSREGLEMENT**

Op 17 november 2009 keurde de Raad een Verhandelingsreglement ("*Dealing Code*") goed die op de website van de Vennootschap beschikbaar zal worden gesteld, naast dit Corporate Governance Charter.